

Compte de Résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 106 900		1 106 900	1 182 372
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 106 900		1 106 900	1 182 372
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			103 720	81 213
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 210 620	1 263 584
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 843 280	2 598 158
Impôts, taxes et versements assimilés			102 618	128 607
Salaires et traitements				
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			185 620	587 784
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Dotations aux provisions				
Autres charges			11	5
CHARGES D'EXPLOITATION			3 131 528	3 314 555
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 920 908	-2 050 971
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			29 168 204	29 458 910
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			4 499 252	4 463 176
Autres intérêts et produits assimilés				569 196
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			2 710 473	10 348 378
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			196 007	3 171 312
PRODUITS FINANCIERS			36 573 936	48 010 971
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			53 200 000	1 831 793
Intérêts et charges assimilées			112 564	4 223 003
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			189 921	1 147 849
CHARGES FINANCIERES			53 502 484	7 202 645
RESULTAT FINANCIER			-16 928 549	40 808 326
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-18 849 457	38 757 355

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	100	9 072
Produits exceptionnels sur opérations en capital	90 888 463	7 335 971
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	90 888 564	7 345 043
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		55
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	58 673 194	7 552 904
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	4 684 129	593 069
CHARGES EXCEPTIONNELLES	63 357 323	8 146 027
RESULTAT EXCEPTIONNEL	27 531 241	-800 984
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	3 354 685	2 408 444
TOTAL DES PRODUITS	128 673 119	56 619 598
TOTAL DES CHARGES	123 346 021	21 071 671
BENEFICE OU PERTE	5 327 099	35 547 928

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DES ACTIONNAIRES DU 22 JUIN 2023**

.../...

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élevant à 5 327 098,66 € de la manière suivante :

- | | |
|---|----------------|
| - Réserve légale : | 266 354,93 € |
| Ce qui la portera à : 36 837 330,49 € | |
| - bénéfice de l'exercice à affecter | 5 060 743,73 € |
| - En report à nouveau : | 5 060 743,73 € |
| - Ce qui portera le report à nouveau à : 674 868 280,09 € | |

L'Assemblée reconnaît en outre qu'au titre des trois exercices précédents, il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes.

Décision : *Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.*

**Extrait certifié conforme
Par M. Thomas SAUNIER**

Signé par Thomas Saunier
Le 05/07/23



Directeur général



61 rue Henri Regnault,
92075 PARIS LA DEFENSE CEDEX

Holding Malakoff Humanis

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

HOLDING MALAKOFF HUMANIS

Société anonyme au capital de 1 020 839 340 €
21 rue Laffitte, 75009 Paris
RCS Paris 401 678 180

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'assemblée générale de la société Holding Malakoff Humanis,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'entité Holding Malakoff Humanis 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 l'entité 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 du commissaire 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.

Evaluation des titres de filiales et participations

Holding Malakoff Humanis évalue annuellement l'ensemble des titres de filiale et de participation selon les modalités décrites dans la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe.

Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par votre société, sur la base des éléments disponibles à ce jour. Nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des hypothèses retenues et des évaluations qui en résultent.

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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 conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire 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, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :



- il identifie et évalue les risques que les comptes 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.

Le Commissaire aux comptes

Mazars

Paris La Défense, le 24 mai 2023

 **DocuSigned by:**

71B40773A4B343D...

Guillaume WADOUX

Associé

HOLDING MALAKOFF HUMANIS

21 Rue LAFFITTE

75009 PARIS

Comptes au 31/12/2022



- SOMMAIRE -**BILAN**

Bilan Actif	3
Bilan Passif	4

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat	6
Compte de résultat (suite)	7

DETAIL DES COMPTES

Détail des comptes d'actif	9
Détail des comptes de passif	12
Détail des comptes de charges	14
Détail des comptes de produits	17

ANNEXE**Règles et méthodes comptables**

Règles et Méthodes comptables	20
-------------------------------	----

Informations sur Bilan et Compte de Résultat

Etat de l'actif immobilisé	26
Ecart de réévaluation	N/A *
Etat des amortissements	27
Etat des provisions	28
Etat des échéances, des créances et des dettes	29
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	N/A *
Produits à recevoir	30
Charges à payer	31
Charges et produits constatés d'avance	N/A *
Composition du capital social	32
Variation des capitaux propres	33
Ventilation du chiffre d'affaires	34
Charges et produits exceptionnels	35
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	36

Engagements financiers et autres informations

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	38
Situation fiscale différée et latente	N/A *
Transfert de charges	N/A *
Effectif moyen	N/A *
Liste des filiales	39
Liste des participations	40
Engagements financiers donnés et reçus	N/A *
Engagements financiers	41

* : N/A Non applicable

Bilan

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2022	31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	4 057 000	3 622 000	435 000	6 872 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	5 534 649	5 365 712	168 937	354 825
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1 907 058 304	84 449 583	1 822 608 721	1 875 986 479
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	126 444 248		126 444 248	126 408 070
Prêts	4 151		4 151	4 151
Autres immobilisations financières	25 607 102		25 607 102	25 672 975
ACTIF IMMOBILISE	2 068 705 454	93 437 295	1 975 268 159	2 035 298 500
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	3 400		3 400	2 197 540
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	430 352		430 352	381 615
Autres créances	398 491		398 491	1 804 635
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	73 851 016		73 851 016	51 665 807
(dont actions propres :)				
Disponibilités	1 405 730		1 405 730	9 004 617
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				2 160
ACTIF CIRCULANT	76 088 989		76 088 989	65 056 374
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	2 144 794 443	93 437 295	2 051 357 148	2 100 354 873

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel (dont versé : 1 032 410 775)	1 032 410 775	1 032 410 775
Primes d'émission, de fusion, d'apport	276 485 640	276 485 640
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	36 570 976	34 793 579
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	669 807 536	636 037 005
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	5 327 099	35 547 928
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	2 218 707	1 156 577
CAPITAUX PROPRES	2 022 820 733	2 016 431 505
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	800 000	800 000
PROVISIONS	800 000	800 000
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 035 893	6 685 506
Dettes fiscales et sociales	70 170	69 114
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	249 700	50 244 700
Autres dettes	26 380 652	26 121 889
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		2 160
DETTES	27 736 415	83 123 369
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	2 051 357 148	2 100 354 873

Compte de Résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 106 900		1 106 900	1 182 372
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 106 900		1 106 900	1 182 372
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			103 720	81 213
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 210 620	1 263 584
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 843 280	2 598 158
Impôts, taxes et versements assimilés			102 618	128 607
Salaires et traitements				
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			185 620	587 784
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Dotations aux provisions				
Autres charges			11	5
CHARGES D'EXPLOITATION			3 131 528	3 314 555
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 920 908	-2 050 971
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			29 168 204	29 458 910
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			4 499 252	4 463 176
Autres intérêts et produits assimilés				569 196
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			2 710 473	10 348 378
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			196 007	3 171 312
PRODUITS FINANCIERS			36 573 936	48 010 971
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			53 200 000	1 831 793
Intérêts et charges assimilées			112 564	4 223 003
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			189 921	1 147 849
CHARGES FINANCIERES			53 502 484	7 202 645
RESULTAT FINANCIER			-16 928 549	40 808 326
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-18 849 457	38 757 355

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	100	9 072
Produits exceptionnels sur opérations en capital	90 888 463	7 335 971
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	90 888 564	7 345 043
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		55
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	58 673 194	7 552 904
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	4 684 129	593 069
CHARGES EXCEPTIONNELLES	63 357 323	8 146 027
RESULTAT EXCEPTIONNEL	27 531 241	-800 984
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	3 354 685	2 408 444
TOTAL DES PRODUITS	128 673 119	56 619 598
TOTAL DES CHARGES	123 346 021	21 071 671
BENEFICE OU PERTE	5 327 099	35 547 928

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES

Le total du bilan s'élève à 2 051 357 147,96 € au titre de l'exercice 2022.

La société Holding Malakoff Humanis dégage un bénéfice de 5 327 098,66 €.

La durée de l'exercice écoulé est de 12 mois tout comme pour l'exercice précédent.

- Fusion Axéria-Quatrem

L'opération de fusion-absorption d'Axéria Prévoyance par Quatrem, soumise au régime simplifié de fusion entre sociétés sœurs détenues à 100% par la Holding Malakoff Humanis (HMH), opération régie par de l'article L. 236-11 du Code de commerce, a été réalisée à la date de parution au Journal Officiel du 20 décembre 2022, de la décision d'approbation de l'ACPR (collège du 14 décembre 2022).

Cette opération avait été approuvée par les Conseils d'administration de Quatrem et d'Axéria Prévoyance en date du 19 mai 2022.

Cette opération de fusion-absorption a eu d'un point de vue comptable et fiscal un effet rétroactif au 1er janvier 2022.

Par conséquent, la société Axéria Prévoyance sort du périmètre de combinaison au 1er janvier 2022.

- Titres Korian

Les titres Korian, détenus par la Holding Malakoff Humanis, ont été dépréciés dans les comptes 2022 selon la valorisation interne utilisée sur les exercices précédents par le Groupe.

Le montant de la dépréciation correspond à la moins-value latente sur la base de cette valorisation multicritère, et s'élève à 50 M€ (non déductible fiscalement).

- Fermeture des boutiques

Le Groupe fait évoluer son réseau de distribution vers les particuliers pour s'adapter aux nouvelles habitudes des clients et renforcer sa performance sur ce marché devenu stratégique.

Dans ce cadre, la décision a été prise de fermer la quasi-totalité des boutiques. L'impact global de cette opération sur les comptes 2022 de la Holding Malakoff Humanis (locataire des boutiques) s'élève à 6,4 M€.

- Sortie du capital de LBPAM

Le Groupe a cédé la totalité de ses titres LBPAM détenus par la Holding Malakoff Humanis à (5% du Capital) à La Banque Postale pour 30M€ (avec dividende exceptionnel de 5M€ versé préalablement) et a réalisé une plus-value réalisée de 7M€.

- Cession des titres MHGA à Sienna Investment Managers

Le 16 mars 2022, la Holding Malakoff Humanis (HMH) a cédé 66,65% des titres de participation MHGA (devenu Sienna Gestion), à Sienna Capital. Le pourcentage de détention de HMH dans Sienna Gestion passe de 99,98% en 2021 à 33,33% en 2022.

La plus-value réalisée et comptabilisée dans les comptes 2022 de HMH, s'élève à 22 M€.

L'impact d'une consolidation par mise en équivalence de l'entité Sienna Gestion, est non significatif au regard des comptes du groupe. En conséquence, Sienna Gestion (ex MHGA) ne fait plus partie du périmètre de combinaison.

- Prise de participation au capital de Cegedim Santé

Cegedim Santé est une filiale du groupe côté Cegedim, qui propose des logiciels métiers s'adressant aux professionnels de santé. Le 17 mai 2022, Malakoff Humanis, VYV et PRO BTP ont souscrit à une augmentation de capital réservée de Cegedim santé de 65 M€. Holding Malakoff Humanis a participé à hauteur de 30 M€ pour détenir 8,31% du capital de la société. Cette prise de participation s'accompagne également d'un accord de partenariat industriel et d'un pacte d'associés.

- Prise de participation au capital d'Owello

Le 24 mai 2022, Holding Malakoff Humanis est entré au capital d'Owello (plateforme de gestion de contrats d'assurance dédiée à la mobilité à l'international 100% digitale), dans le cadre d'une augmentation de capital réservée, d'un montant de 7,3 M€. L'actionariat est réparti à 50/50 entre Holding Malakoff Humanis et Swiss Life Prévoyance Santé. L'exercice 2022 a été principalement consacré à la préparation de la migration informatique des contrats internationaux de Malakoff Humanis dans la structure Owello.

- MH Innov' : Appel du dernier tiers de la libération du capital social

Sur appel du Président de Malakoff Humanis Innov' du 5 septembre 2022, Holding Malakoff Humanis a versé le solde du capital social de MH Innov' fin septembre 2022 pour un montant de 50 M€.

- Groupe IRD / IRD et Associés

Les principaux actionnaires de Groupe IRD ont effectué une opération d'apport de leurs titres à IRD et Associés pour un prix unitaire de 44,20€ générant une plus-value de 6,275 M€ en sursis d'imposition dans les comptes. Holding Malakoff Humanis a souscrit de manière concomitante à une augmentation de capital en numéraire de 353 K€, et détient 7,27% du capital de IRD et Associés.

Au terme de l'OPA simplifiée et de l'OPR de décembre 2022, IRD et Associés détient 100% du capital de Groupe IRD.

- Guerre en Ukraine :

Dès le début de la guerre en Ukraine avec la Russie, le 24 février 2022, la Direction Générale a constitué une cellule de crise pour mesurer, suivre et piloter les impacts relatifs à l'exposition du Groupe sur les marchés financiers, aux assurés et à d'autres éléments contextuels pour le Groupe MH. Le Groupe a également reçu un questionnaire de la part de l'ACPR, qui a fait l'objet d'échanges, au printemps 2022 sur les impacts Groupe MH. A ce stade, les analyses de l'exposition du Groupe Malakoff Humanis conduisent à un impact financier non significatif.

- Marchés

L'année 2022 a été marquée par des tensions géopolitiques, une crise énergétique et le retour de l'inflation. Dans ce contexte les banques centrales ont entamé un mouvement rapide de hausse des taux, générant beaucoup de volatilité et des ajustements de valorisation sur les marchés actions. A titre d'exemple, le taux OAT 10 ans est passé de 0,2% à fin 2021 à 3% à fin 2022.

L'impact pour le groupe Malakoff Humanis sur le provisionnement technique est de 165 M€.

Afin de réduire les risques et de tirer profit de la compétitivité des niveaux de taux, le groupe a réduit son exposition aux actifs risqués, ce qui bénéficie à la fois à la solvabilité (réduction du gap de duration) et à la couverture de nos engagements futurs.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base et aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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

Les amortissements des immobilisations corporelles sont pratiqués sur le plan comptable et fiscal selon le mode linéaire :

- Matériel et outillage : 5 ans
- Aménagements Boutiques : 9 ou 10 ans (selon la durée du bail)
- Matériel de transport : 5 ans
- Matériel de Bureau : 5 ans
- Mobilier : 10 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont comptabilisées au coût d'acquisition ou à la valeur de l'apport.

Les frais (droits de mutation, honoraires, commissions ou frais d'actes) sont rattachés au coût d'acquisition de l'actif.

La déduction fiscale est assurée par la constatation d'un amortissement dérogatoire sur 5 ans à compter de la date d'acquisition des titres.

L'ensemble des titres de filiale et de participation fait l'objet d'une évaluation annuelle fondée sur la notion de valeur d'utilité.

La valeur d'utilité des titres de participation est définie dans le plan comptable général (PCG 332-3) comme étant la valeur que l'entreprise accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir. Les éléments suivants peuvent être pris en compte : critères objectifs, critères prévisionnels, éléments subjectifs.

A la clôture de l'exercice, le coût d'acquisition est comparé à la valeur d'inventaire : la plus faible de ces deux valeurs est retenue au bilan.

La variation de provision (dotation ou reprise) est constatée dès le 1^{er} euro d'écart.

ETAT DES DEPRECIATIONS

La dotation financière se décompose en une dotation sur titres de participations pour 53 199 999,74 €.

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Les créances et dettes sont évaluées à leur coût historique.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Elles sont acquises en tant que placement de la trésorerie. Elles sont comptabilisées pour leur coût d'acquisition et en cours d'année, elles sont cédées selon la méthode FIFO.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Les titres à revenus fixes sont inscrits à leur coût d'achat hors frais et coupons courus. Une provision pour dépréciation est constituée si le débiteur n'est pas en mesure de respecter ses engagements (paiement des intérêts et remboursement du principal).
- Les actions et autres titres à revenus variables sont inscrits au bilan sur la base du prix d'achat. L'évaluation des titres est effectuée selon les règles suivantes :
 - Pour les titres cotés : le dernier cours coté au jour de l'inventaire,
 - Pour les titres non cotés : leur valeur vénale correspond au prix qui serait obtenu dans des conditions normales du marché et en fonction de leur utilité pour l'entreprise.
 - Pour les actions de sociétés d'investissement à capital variable et les parts de Fonds Communs de placement : le dernier prix d'achat publié au jour de l'inventaire.
 - En cas d'écart par rapport à la valeur comptable, une dépréciation est constituée dès le 1^{er} euro de perte.

AUTRES INFORMATIONS

INTEGRATION FISCALE

Au titre de l'exercice 2022, le montant de l'impôt sur les sociétés transmis à la société mère s'élève à 3 354 685 €.

HONORAIRES

Conformément au décret 2008-1487 du 30 décembre 2008, l'information portant sur les honoraires des Commissaires aux comptes est communiquée dans les comptes combinés du Groupe Malakoff Humanis dont l'entité combinante est la SGAM.

EVENEMENT POST-CLOTURE

Il n'y a pas eu d'événement post clôture.

CHANGEMENTS DE METHODE D'EVALUATION

Il n'y a pas eu de changement de méthode

CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION

Il n'y a pas eu de changement de méthode

Informations sur Bilan et Compte de Résultat

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 872 000		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	5 979		
Installations générales, agenc., aménag.	7 530 535		
Matériel de transport	304 360		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 298 255		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 139 130		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 909 936 063		52 980 081
Autres titres immobilisés	126 408 070		194 548
Prêts et autres immobilisations financières	25 677 125		7 624
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 062 021 258		53 182 252
TOTAL GENERAL	2 078 032 388		53 182 252

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		2 815 000	4 057 000	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.		5 979		
Installations générales, agencements divers		3 068 743	4 461 792	
Matériel de transport			304 360	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		529 759	768 497	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		3 604 481	5 534 649	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		55 857 839	1 907 058 304	
Autres titres immobilisés		158 370	126 444 248	
Prêts et autres immobilisations financières		73 496	25 611 252	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		56 089 706	2 059 113 804	
TOTAL GENERAL		62 509 187	2 068 705 454	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 979		5 979	
Installations générales, agenc. et aménag. divers	7 232 041	140 465	3 068 693	4 303 813
Matériel de transport	304 360			304 360
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 241 925	45 155	529 540	757 539
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	8 784 305	185 620	3 604 213	5 365 712
TOTAL GENERAL	8 784 305	185 620	3 604 213	5 365 712

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							
INCORPOREL.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	1 062 129						1 062 129
TOTAL	1 062 129						1 062 129

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	1 156 577	1 062 129		2 218 707
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	1 156 577	1 062 129		2 218 707
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	800 000			800 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	800 000			800 000
Dépréciations immobilisations incorporelles		3 622 000		3 622 000
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	33 949 583	53 200 000	2 700 000	84 449 583
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations	10 473		10 473	
DEPRECIATIONS	33 960 056	56 822 000	2 710 473	88 071 583
TOTAL GENERAL	35 916 633	57 884 129	2 710 473	91 090 289
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières		53 200 000	2 710 473	
Dotations et reprises exceptionnelles		4 684 129		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	4 151	4 151	
Autres immobilisations financières	25 607 102		25 607 102
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	430 352	430 352	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 693	1 693	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	70 831	70 831	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	18 888	18 888	
Groupe et associés	17 688	17 688	
Débiteurs divers	289 391	289 391	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	26 440 095	832 993	25 607 102

Montant des prêts accordés en cours d'exercice	952
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	952
Prêts et avances consentis aux associés	

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 035 893	1 035 893		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	70 170	70 170		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	249 700	249 700		
Groupe et associés	25 274 070	25 274 070		
Autres dettes	1 106 582	1 106 582		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	27 736 415	27 736 415		

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Libellé	31/12/2022
PRODUITS A RECEVOIR	
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES	
INTERETS COURUS SUR TSDI	194 547,95
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES	194 547,95
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	394 723,24
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	394 723,24
AUTRES CREANCES	
ETAT PRODUITS A RECEVOIR	18 888,00
PRODUITS A RECEVOIR	283 400,00
TOTAL AUTRES CREANCES	302 288,00
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR	891 559,19

Libellé	31/12/2022
CHARGES A PAYER	
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES	1 035 893,32
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	1 035 893,32
AUTRES DETTES	
ASS CC INTERETS COURUS A PAYER	273 994,73
TOTAL AUTRES DETTES	273 994,73
TOTAL CHARGES A PAYER	1 309 888,05

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	68 827 385			15
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		2 016 431 505	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		2 016 431 505	
Variations en cours d'exercice		En moins	En plus
Variations des réserves			1 777 396
Variations des provisions réglementées			1 062 129
Autres variations			33 770 531
Résultat de l'exercice		35 547 928	5 327 099
SOLDE			6 389 228
Situation à la clôture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant répartition			2 022 820 733

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2022	Total 31/12/2021	%
Prestations de services	500		500		
Loyers commercial	994 936		994 936	1 060 098	-6,15 %
Produits activités annexes	52 202		52 202	45 992	13,50 %
Produits TF activités annexes	59 261		59 261	76 281	-22,31 %
TOTAL	1 106 900		1 106 900	1 182 371	-6,38 %

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
VNC immo incorporelles boutiques	2 815 000	675100
VNC immo corporelles boutiques	267	675200
VNC immo financières	55 857 925	675600
Amortissements dérogatoires	1 062 129	687250
Dépréciation droit au bail	3 622 000	687600
TOTAL	63 357 321	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Vente MHGA	90 888 463	775600
Créances amorties	100	771400
TOTAL	90 888 563	

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	-18 849 457	3 884 347	-22 733 804
Résultat exceptionnel à court terme	-7 499 297	-2 052 922	-5 446 374
Résultat exceptionnel à long terme	35 030 538	1 523 260	33 507 277
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	8 681 784	3 354 685	5 327 099

Engagements financiers et autres informations

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
SGAM MALAKOFF HUMANIS 21 rue LAFFITTE 75009 PARIS	Soc. Groupe Assurance Mutuelle		

<i>Dénomination</i> <i>Siège Social</i>	<i>Capital</i> <i>Capitaux Propres</i>	<i>Q.P. Détenue</i> <i>Divid. encaiss.</i>	<i>Val. brute Titres</i> <i>Val. nette Titres</i>	<i>Prêts, avances</i> <i>Cautions</i>	<i>Chiffre d'affaires</i> <i>Résultat</i>
Chiffres en K€	2022	2022	2022		2022
AUXIA ASSURANCES 21, rue Laffitte 75009 Paris	76 769 145 934	100% 4 118	77 270 77 270		199 724 8 037
AUXIA Assistance 21, rue Laffitte 75009 Paris	1 780 13 010	100% 2 088	3 875 3 875		13 186 1 877
Laffitte Courtage 21, rue Laffitte 75009 Paris	1 138 7 874	100%	7 550 7 550		244 70
MALAKOFF HUMANIS EPARGNE ENTREPRISE 21, rue Laffitte 75009 Paris	1 207 1 679	100%	1 207 1 207		1 441 (138)
MALAKOFF HUMANIS SERVICES 3, esplanade de la Gare	774 4 212	100% 696	1 613 1 613		1 258 616
QUATREM 21, rue Laffitte 75009 Paris	510 426 862 753	100%	1 116 468 1 116 468		2 146 859 18 345
MH INNOV 21, rue Laffitte 75009 Paris	150 000 134 536	100%	150 000 150 000		32 (6 471)
Malakoff Médéric Retraite Supplémentaire 21, rue Laffitte 75009 Paris	40 058 70 742	99,99%	69 904 40 068		239 864 1 350
TOTEM MH 21, rue Laffitte 75009 Paris	45 12	100%	45 45		0 (4)
Développement Pléiades 139 rue Paul Vaillant Couturier 92240 Malakoff	1 228 1 228	100,00	27 030 27 030		4 020 0
Malakoff Humanis Assurances 21, rue Laffitte 75009 Paris	23 566 36 461	100,00	24 775 24 775		65 325 1 861
Malakoff Humanis Services Gestion 4-6 rue Bretonneau 41260 La Chaussée St Victor	183 6 223	100,00	7 112 7 112		6 718 1 069
Epsens 139 rue Paul Vaillant Couturier 92240 Malakoff	20 377 37 391	55,24%	18 126 14 829		35 534 528

Détail des comptes

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart	%
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
FONDS COMMERCIAL					
206000	DROIT AU BAIL	4 057 000,00	6 872 000,00	-2 815 000,00	-40,96 %
290600	Prov pour dépréc du droit au bail	-3 622 000,00		-3 622 000,00	n.a.
TOTAL FONDS COMMERCIAL		435 000,00	6 872 000,00	-6 437 000,00	-93,67 %
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		435 000,00	6 872 000,00	-6 437 000,00	-93,67 %
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
INSTALLATIONS,MATERIEL,OUTILLAGE					
215400	MATERIEL INSDUSTRIEL B		5 979,46	-5 979,46	-100,00 %
281540	AMORT MAT INDUST B		-5 979,46	5 979,46	-100,00 %
TOTAL INSTALLATIONS,MATERIEL,OUTILLAGE					.
AUTRES IMMOBILISAT. CORPORELLES					
218100	INST AGENCTS AMENGTs DIVERS B	4 430 142,24	7 498 884,86	-3 068 742,62	-40,92 %
218110	INSTA GENE - AGENC HORS BOUTIQUES N	31 650,00	31 650,00		.
218200	MATERIEL DE TRANSPORT	304 360,37	304 360,37		.
218300	MAT BUREAU ET INFORMATIQUE B	86 442,17	163 815,87	-77 373,70	-47,23 %
218400	MOBILIER BOUTIQUES	682 054,61	1 134 439,62	-452 385,01	-39,88 %
281810	AMORT INST GEN AGENC B	-4 303 812,58	-7 232 040,64	2 928 228,06	-40,49 %
281820	AMORT MAT DE TRANSPORT	-304 360,37	-304 360,37		.
281830	AMORT MAT BUREAU ET INFO B	-86 442,17	-163 815,87	77 373,70	-47,23 %
281840	AMORT MOBILIER B	-671 097,15	-1 078 108,73	407 011,58	-37,75 %
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. CORPORELLES		168 937,12	354 825,11	-185 887,99	-52,39 %
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		168 937,12	354 825,11	-185 887,99	-52,39 %
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
TITRES DE PARTICIPATIONS					
261000	TITRES DE PARTICIP. ENT LIEES	1 519 703 113,81	1 545 020 087,82	-25 316 974,01	-1,64 %
261001	TP ENT LIEES SCI	412 468,00	412 381,72	86,28	0,02 %
261100	TP. ENT NON LIEES>5%	277 871 261,48	255 432 132,24	22 439 129,24	8,78 %
261101	TP. ENT NON LIEES<5%	109 071 460,72	109 071 460,72		.
296100	DEPRECIATION TP ENT. LIEES	-33 132 404,11	-29 932 404,11	-3 200 000,00	10,69 %
296110	DEPRECIATION TP ENT. NON LIEES	-51 317 178,76	-4 017 179,02	-47 299 999,74	1177,44 %
TOTAL TITRES DE PARTICIPATIONS		1 822 608 721,14	1 875 986 479,37	-53 377 758,23	-2,85 %
AUTRES TITRES IMMOBILISES					
271800	AUTRES TITRES IMMOBILISES FPCI	249 700,00	249 700,00		.
272100	TITRES SUBORDONNES DUREE INDETERMIN	5 000 000,00	5 000 000,00		.
272400	TITRES SUBORDONNES	121 000 000,00	121 000 000,00		.
276801	INTERETS COURUS SUR TSDI	194 547,95	158 369,87	36 178,08	22,84 %
TOTAL AUTRES TITRES IMMOBILISES		126 444 247,95	126 408 069,87	36 178,08	0,03 %
PRETS					
274600	PRET DE TITRES	55,24	55,24		.
274800	CREANCES S/TITRES PRETES	689,32	689,32		.
274801	PRET 1% LOGEMENT	3 406,00	3 406,00		.
TOTAL PRETS		4 150,56	4 150,56		.

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart	%
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES					
275100	DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES B	180 467,87	246 340,81	-65 872,94	-26,74 %
278000	MALI DE FUSION SUR ACTIFS FINANCIER	25 426 634,06	25 426 634,06	.	.
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES		25 607 101,93	25 672 974,87	-65 872,94	-0,26 %
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES		1 974 664 221,58	2 028 071 674,67	-53 407 453,09	-2,63 %
AVANCES ET ACOMPTE /COMMANDES					
AVANCES ET ACOMPTE FOURNISSEURS					
409110	FRS AVANCES ET ACOMPTE VERSES	3 400,00	2 197 540,00	-2 194 140,00	-99,85 %
TOTAL AVANCES ET ACOMPTE FOURNISSEURS		3 400,00	2 197 540,00	-2 194 140,00	-99,85 %
TOTAL AVANCES ET ACOMPTE /COMMANDES		3 400,00	2 197 540,00	-2 194 140,00	-99,85 %
CLIENTS ET DIVERS					
CLIENTS ET COMPTE RATTACHES					
411000	CLIENTS	35 629,08	32 285,33	3 343,75	10,36 %
TOTAL CLIENTS ET COMPTE RATTACHES		35 629,08	32 285,33	3 343,75	10,36 %
CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES					
418110	CLIENTS FACTURES A ETABLIR	394 723,24	349 330,04	45 393,20	12,99 %
TOTAL CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES		394 723,24	349 330,04	45 393,20	12,99 %
TOTAL CLIENTS ET DIVERS		430 352,32	381 615,37	48 736,95	12,77 %
AUTRES CREANCES					
FOURNISSEURS DEBITEURS					
401000	FOURNISSEURS	5 680,70	3 159,40	2 521,30	79,80 %
409800	FRS AUTRES AVOIRS NON RECUS		456 000,00	-456 000,00	-100,00 %
TOTAL FOURNISSEURS DEBITEURS		5 680,70	459 159,40	-453 478,70	-98,76 %
SECURITE SOC. ET ORG SOCX					
431000	Sécurité sociale		2 133,30	-2 133,30	-100,00 %
TOTAL SECURITE SOC. ET ORG SOCX			2 133,30	-2 133,30	-100,00 %
ETAT ET COLLECTIVITES					
444000	ETAT IMPOT S/LES BENEFICES	1 693,00	1 693,00	.	.
445670	CREDIT TVA A REPORTER	2 338,00	91 086,00	-88 748,00	-97,43 %
445830	REMBOURSEMENT DE TVA	5 600,00		5 600,00	n.a.
445860	TVA FACTURES NON PARVENUES	62 892,98	941 216,83	-878 323,85	-93,32 %
448700	ETAT PRODUITS A RECEVOIR	18 888,00		18 888,00	n.a.
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		91 411,98	1 033 995,83	-942 583,85	-91,16 %
GROUPE ET ASSOCIES					
455131	C/C SCI PUCCINI	17 687,62	17 687,62	.	.
TOTAL GROUPE ET ASSOCIES		17 687,62	17 687,62		.
DEBITEURS DIVERS					
467110	DEBITEURS DIVERS	310,26	8 258,41	-7 948,15	-96,24 %
468700	PRODUITS A RECEVOIR	283 400,00	283 400,00	.	.
TOTAL DEBITEURS DIVERS		283 710,26	291 658,41	-7 948,15	-2,73 %
TOTAL AUTRES CREANCES		398 490,56	1 804 634,56	-1 406 144,00	-77,92 %
TRESORERIE ET DIVERS					

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart	%
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
508100	OPCVM TRESORERIE FINANCIERE	8 104 610,25	8 106 392,25	-1 782,00	-0,02 %
508110	OPCVM TRESORERIE EXPLOITATION	65 746 405,78	43 569 887,13	22 176 518,65	50,90 %
TOTAL VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT		73 851 016,03	51 676 279,38	22 174 736,65	42,91 %
DEPREC. CPTES FINANCIERS					
590800	DEPRECIATION OPCVM		-10 472,55	10 472,55	-100,00 %
TOTAL DEPREC. CPTES FINANCIERS			-10 472,55	10 472,55	-100,00 %
DISPONIBILITES					
512001	BNP 162099.20	410 871,71	4 335 630,02	-3 924 758,31	-90,52 %
512003	BPSS OBLIGATIONS	3 707,93	5 507,11	-1 799,18	-32,67 %
512006	CN 12916600200 36	4 522,84	5 945,30	-1 422,46	-23,93 %
512009	BNP 9459 076		3 158 966,74	-3 158 966,74	-100,00 %
512010	BNP LE CERCLE		524 208,63	-524 208,63	-100,00 %
512011	BPSS 469888L	2 552,83		2 552,83	n.a.
512013	BRED 11361 92	10 000,00		10 000,00	n.a.
512800	ARKEA	974 075,04	974 359,13	-284,09	-0,03 %
TOTAL DISPONIBILITES		1 405 730,35	9 004 616,93	-7 598 886,58	-84,39 %
TOTAL TRESORERIE ET DIVERS		75 256 746,38	60 670 423,76	14 586 322,62	24,04 %
COMPTES DE REGULARISATION					
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE					
486000	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		2 160,00	-2 160,00	-100,00 %
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			2 160,00	-2 160,00	-100,00 %
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION			2 160,00	-2 160,00	-100,00 %
TOTAL GÉNÉRAL		2 051 357 147,96	2 100 354 873,47	-48 997 725,51	-2,33 %

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart	%
CAPITAUX PROPRES					
CAPITAL					
101300	CAPITAL SOUSCRIT APPELE VERSE	1 032 410 775,00	1 032 410 775,00	.	.
TOTAL CAPITAL		1 032 410 775,00	1 032 410 775,00	.	.
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION					
104100	PRIMES D EMISSION	227 500 068,55	227 500 068,55	.	.
104200	PRIMES DE FUSION	48 985 571,88	48 985 571,88	.	.
TOTAL PRIMES D'EMISSION, DE FUSION		276 485 640,43	276 485 640,43	.	.
RESERVE LEGALE					
106110	RESERVES LEGALES	36 570 975,56	34 793 579,17	1 777 396,39	5,11 %
TOTAL RESERVE LEGALE		36 570 975,56	34 793 579,17	1 777 396,39	5,11 %
REPORT A NOUVEAU					
110000	REPORT A NOUVEAU	669 807 536,36	636 037 005,03	33 770 531,33	5,31 %
TOTAL REPORT A NOUVEAU		669 807 536,36	636 037 005,03	33 770 531,33	5,31 %
RESULTAT DE L'EXERCICE					
	RESULTAT DE L'EXERCICE	5 327 098,66	35 547 927,72	-30 220 829,06	-85,01 %
TOTAL RESULTAT DE L'EXERCICE		5 327 098,66	35 547 927,72	-30 220 829,06	-85,01 %
PROVISIONS REGLEMENTEES					
145000	AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	2 218 706,52	1 156 577,20	1 062 129,32	91,83 %
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES		2 218 706,52	1 156 577,20	1 062 129,32	91,83 %
TOTAL CAPITAUX PROPRES		2 022 820 732,53	2 016 431 504,55	6 389 227,98	0,32 %
PROVISIONS					
PROVISIONS POUR CHARGES					
158800	Autres prov pour risques et chges	800 000,00	800 000,00	.	.
TOTAL PROVISIONS POUR CHARGES		800 000,00	800 000,00	.	.
TOTAL PROVISIONS		800 000,00	800 000,00	.	.
FOURNISSEURS					
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES					
408110	FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES	1 035 893,32	6 685 506,39	-5 649 613,07	-84,51 %
TOTAL FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES		1 035 893,32	6 685 506,39	-5 649 613,07	-84,51 %
TOTAL FOURNISSEURS		1 035 893,32	6 685 506,39	-5 649 613,07	-84,51 %
DETTES FISCALES ET SOCIALES					
ETAT ET COLLECTIVITES					
445660	TVA SUR BIENS ET SERVICES	618,85	653,01	-34,16	-5,23 %
445710	TVA COLLECTEE	5 976,19	5 683,96	292,23	5,14 %
445870	TVA FACTURES A ETABLIR	63 574,98	55 841,68	7 733,30	13,85 %
448700	ETAT PRODUITS A RECEVOIR		6 935,00	-6 935,00	-100,00 %
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		70 170,02	69 113,65	1 056,37	1,53 %
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		70 170,02	69 113,65	1 056,37	1,53 %
DETTES SUR IMMOBILISATIONS					
DU SUR TITRES DE PARTICIPATIONS					
269000	VERST RESTANT SUR TP NON LIBERES		49 995 000,00	-49 995 000,00	-100,00 %

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart	%
TOTAL DU SUR TITRES DE PARTICIPATIONS			49 995 000,00	-49 995 000,00	-100,00 %
DU SUR TITRES IMMOBILISES					
279000	AUTRES TITRES IMMO QP NON LIBERES	249 700,00	249 700,00	.	.
TOTAL DU SUR TITRES IMMOBILISES		249 700,00	249 700,00		.
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		249 700,00	50 244 700,00	-49 995 000,00	-99,50 %
AUTRES DETTES					
ASSOCIES COMPTES COURANTS					
455102	ASSOCIES CC MM PREVOYANCE	25 000 000,00	25 000 000,00	.	.
455800	ASS CC INTERETS COURUS A PAYER	273 994,73	162 394,52	111 600,21	68,72 %
457000	DIVIDENDES A PAYER	75,36	75,36	.	.
TOTAL ASSOCIES COMPTES COURANTS		25 274 070,09	25 162 469,88	111 600,21	0,44 %
AUTRES COMPTES CREDITEURS					
467480	CC.SGAM INT.FISCALE	1 106 582,00	954 319,00	152 263,00	15,96 %
TOTAL AUTRES COMPTES CREDITEURS		1 106 582,00	954 319,00	152 263,00	15,96 %
CHARGES A PAYER					
468600	CHARGES A PAYER		5 100,00	-5 100,00	-100,00 %
TOTAL CHARGES A PAYER			5 100,00	-5 100,00	-100,00 %
TOTAL AUTRES DETTES		26 380 652,09	26 121 888,88	258 763,21	0,99 %
COMPTES DE REGULARISATION					
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE					
487000	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		2 160,00	-2 160,00	-100,00 %
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			2 160,00	-2 160,00	-100,00 %
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION			2 160,00	-2 160,00	-100,00 %
TOTAL GÉNÉRAL		2 051 357 147,96	2 100 354 873,47	-48 997 725,51	-2,33 %

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart	%
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES					
ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES					
604000	ACHATS ETUDES		33 000,00	-33 000,00	-100,00 %
TOTAL ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES			33 000,00	-33 000,00	-100,00 %
MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES					
606800	Autres matières et fournitures		17,50	-17,50	-100,00 %
TOTAL MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES			17,50	-17,50	-100,00 %
SOUS-TRAITANCE GENERALE					
611000	SOUS TRAITANCE GENERALE	-27 806,29		-27 806,29	n.a.
TOTAL SOUS-TRAITANCE GENERALE		-27 806,29		-27 806,29	n.a.
LOCATIONS					
613200	LOCATIONS IMMOBILIERES	994 936,74	1 062 514,45	-67 577,71	-6,36 %
TOTAL LOCATIONS		994 936,74	1 062 514,45	-67 577,71	-6,36 %
CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE					
614000	CHARGES LOCATIVES	47 124,08	45 991,89	1 132,19	2,46 %
TOTAL CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE		47 124,08	45 991,89	1 132,19	2,46 %
ENTRETIEN ET REPARATIONS					
615510	ENTRETIEN SUR BIENS MOB. BOUTIQUE	14 404,00		14 404,00	n.a.
615610	MAINTENANCE ACTIVITE BOUTIQUE	143,00		143,00	n.a.
TOTAL ENTRETIEN ET REPARATIONS		14 547,00		14 547,00	n.a.
PRIMES D'ASSURANCES					
616000	PRIME D'ASSURANCE	274,42	-5 984,81	6 259,23	-104,59 %
TOTAL PRIMES D'ASSURANCES		274,42	-5 984,81	6 259,23	-104,59 %
DIVERS					
618500	FRAIS SEMINAIRES CONFERENCES	50,00	50,00		.
TOTAL DIVERS		50,00	50,00		.
REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES					
622100	COMMISSIONS & COURTAGES SUR ACHATS		90,00	-90,00	-100,00 %
622600	HONORAIRES GENERAUX	1 276 346,00	945 196,59	331 149,41	35,03 %
622620	HONORAIRES ACTIVITE BOUTIQUE	50 659,84	938,61	49 721,23	5297,33 %
622700	FRAIS D'ACTES ET CONTENTIEUX	255,85	4 672,29	-4 416,44	-94,52 %
622710	FRAIS D'ACTES BOUTIQUE		1 143,43	-1 143,43	-100,00 %
TOTAL REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES		1 327 261,69	952 040,92	375 220,77	39,41 %
DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS					
625600	MISSIONS		17,99	-17,99	-100,00 %
TOTAL DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS			17,99	-17,99	-100,00 %
FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS					
626000	FRAIS POSTAUX ET TELECOM	302,42		302,42	n.a.
TOTAL FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS		302,42		302,42	n.a.
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES					
627100	FRAIS SUR TITRES	59,50	4 249,02	-4 189,52	-98,60 %
627800	FRAIS BANCAIRES	582,93	95,77	487,16	508,68 %
627806	FRAIS DE BANQUE DIVERS		1 080,00	-1 080,00	-100,00 %

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart	%
TOTAL SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES		642,43	5 424,79	-4 782,36	-88,16 %
DIVERS					
628000	FRAIS DE HOLDING REFACTURES	485 196,48	505 085,43	-19 888,95	-3,94 %
628100	COTISATIONS	750,00		750,00	n.a.
628300	FRAIS COMMUNS	0,72		0,72	n.a.
TOTAL DIVERS		485 947,20	505 085,43	-19 138,23	-3,79 %
TOTAL AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		2 843 279,69	2 598 158,16	245 121,53	9,43 %
IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES					
AUTRES IMPOTS ET TAXES					
635110	CFE - CVAE	43 356,00	52 316,00	-8 960,00	-17,13 %
635120	TAXE FONCIERE	59 261,85	74 845,54	-15 583,69	-20,82 %
637800	TAXES DIVERSES		1 445,84	-1 445,84	-100,00 %
TOTAL AUTRES IMPOTS ET TAXES		102 617,85	128 607,38	-25 989,53	-20,21 %
TOTAL IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES		102 617,85	128 607,38	-25 989,53	-20,21 %
DOTATIONS D'EXPLOITATION					
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS					
681181	DOT AMORT INST AGENC B	140 465,16	478 344,78	-337 879,62	-70,64 %
681184	DOT AMORT MOBILIER B	45 155,06	109 439,62	-64 284,56	-58,74 %
TOTAL AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS		185 620,22	587 784,40	-402 164,18	-68,42 %
TOTAL DOTATIONS D'EXPLOITATION		185 620,22	587 784,40	-402 164,18	-68,42 %
AUTRES CHARGES					
CHARGES DIV DE GESTION COURANTE					
658100	CHARGES DIVERSES DE GESTION COURANT	10,50	5,19	5,31	102,31 %
TOTAL CHARGES DIV DE GESTION COURANTE		10,50	5,19	5,31	102,31 %
TOTAL AUTRES CHARGES		10,50	5,19	5,31	102,31 %
CHARGES FINANCIERES					
DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS					
686620	DOT.PROV.DEPREC PARTICIPATION	53 199 999,74	1 821 320,19	51 378 679,55	2820,96 %
686660	DOT PROV POUR DEPREC VAL MOB PLACT		10 472,55	-10 472,55	-100,00 %
TOTAL DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS		53 199 999,74	1 831 792,74	51 368 207,00	2804,26 %
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES					
661150	Intérêts cptes courants d'assoc	111 600,21	247 771,12	-136 170,91	-54,96 %
661600	INTERETS BANCAIRES EXPLOITATION	2 732,28	6 279,13	-3 546,85	-56,49 %
661610	INTERETS BANCAIRES FINANCIERS	147,54	5,48	142,06	2592,34 %
668000	AUTRES CHARGES FINANCIERES	-1 916,00	3 968 947,50	-3 970 863,50	-100,05 %
TOTAL INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES		112 564,03	4 223 003,23	-4 110 439,20	-97,33 %
CHARGES NETTES CESSION VAL MOBIL					
667120	CHGES CESSIONS OPCVM OBLIGATIONS		763 444,22	-763 444,22	-100,00 %
667140	CHG/CESSIONS OPCVM ACTIONS ETRANGER		108 361,23	-108 361,23	-100,00 %
667200	CHG/CESSIONS OPCVM TR. EXPLOITATION	177 689,36	153 378,61	24 310,75	15,85 %
667206	CHGES CESSIONS OPCVM TR. FINANCIERE	12 231,36	122 664,48	-110 433,12	-90,03 %
TOTAL CHARGES NETTES CESSION VAL MOBIL		189 920,72	1 147 848,54	-957 927,82	-83,45 %
TOTAL CHARGES FINANCIERES		53 502 484,49	7 202 644,51	46 299 839,98	642,82 %

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart	%
CHARGES EXCEPTIONNELLES					
CHARGES EXCEPT DE GESTION					
671100	Charges exception sur opés de gest		54,52	-54,52	-100,00 %
TOTAL CHARGES EXCEPT DE GESTION			54,52	-54,52	-100,00 %
CHARGES EXCEPT EN CAPITAL					
675100	VNC IMMO INCORPORELLES	2 815 000,00	273 000,00	2 542 000,00	931,14 %
675200	VNC IMMO CORPORELLES	267,77	37 846,99	-37 579,22	-99,29 %
675600	VNC IMMO FINANCIERES	55 857 925,73	7 242 056,58	48 615 869,15	671,30 %
TOTAL CHARGES EXCEPT EN CAPITAL		58 673 193,50	7 552 903,57	51 120 289,93	676,83 %
DOT EXCEPT AUX AMORT DEPREC & PROVISIONS					
687250	AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	1 062 129,32	593 068,80	469 060,52	79,09 %
687600	DOTATIONS DEPREC EXCEPTIONNELLES	3 622 000,00		3 622 000,00	n.a.
TOTAL DOT EXCEPT AUX AMORT DEPREC & PROVISIONS		4 684 129,32	593 068,80	4 091 060,52	689,81 %
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES		63 357 322,82	8 146 026,89	55 211 295,93	677,77 %
IMPOTS SUR LES BENEFICES					
IMPOTS SUR LES BENEFICES					
698900	INTEGRATION FISCALE PRODUITS	3 354 685,00	2 408 444,00	946 241,00	39,29 %
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES		3 354 685,00	2 408 444,00	946 241,00	39,29 %
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES		3 354 685,00	2 408 444,00	946 241,00	39,29 %
TOTAL GÉNÉRAL		123 346 020,57	21 071 670,53	102 274 350,04	485,36 %

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart	%
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS					
PRODUCTION SERVICES - FRANCE					
706100	PRESTATIONS DE SERVICES	500,00		500,00	n.a.
708301	LOYER COMMERCIAL 20.00 %	708 390,35	770 558,37	-62 168,02	-8,07 %
708310	LOYER COMMERCIAL EXONERE	286 546,06	289 539,44	-2 993,38	-1,03 %
708800	PRODUITS ACTIV. ANN. EXONERE	38 641,23	42 877,20	-4 235,97	-9,88 %
708801	PRODUITS TF ACTIV. ANN. EXONERE	18 869,46	29 996,75	-11 127,29	-37,10 %
708810	PRODUITS DES ACTIVITES ANNEXES	13 561,09	3 115,23	10 445,86	335,32 %
708811	PRODUITS TX FONC ACTIV. ANN. 20.00%	40 391,71	46 284,67	-5 892,96	-12,73 %
TOTAL PRODUCTION SERVICES - FRANCE		1 106 899,90	1 182 371,66	-75 471,76	-6,38 %
TOTAL CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		1 106 899,90	1 182 371,66	-75 471,76	-6,38 %
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION					
AUTRES PRODUITS					
753000	JETONS DE PRESENCE	103 716,43	81 208,96	22 507,47	27,72 %
758100	PRODUITS DIFFERENCE DE RGLT	3,49	3,56	-0,07	-1,97 %
TOTAL AUTRES PRODUITS		103 719,92	81 212,52	22 507,40	27,71 %
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		103 719,92	81 212,52	22 507,40	27,71 %
PRODUITS FINANCIERS					
PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION					
761100	DIVIDENDES TP MERE FILLE	19 234 976,09	19 571 932,36	-336 956,27	-1,72 %
761101	DIVIDENDES TP NON MERE FILLE	9 918 675,25	9 872 580,60	46 094,65	0,47 %
761111	DIVIDENDES SCI NON MERE FILLE	14 552,42	14 396,90	155,52	1,08 %
TOTAL PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION		29 168 203,76	29 458 909,86	-290 706,10	-0,99 %
PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES					
762700	REVENUS DES CREANCES IMMOB TSR	4 269 808,22	4 235 000,00	34 808,22	0,82 %
762710	REVENUS DES CREANCES IMMOB TSDI/OBL	229 444,17	228 175,69	1 268,48	0,56 %
TOTAL PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES		4 499 252,39	4 463 175,69	36 076,70	0,81 %
AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES					
764101	REVENUS ARKEA		84 000,00	-84 000,00	-100,00 %
768000	AUTRES PRODUITS FINANCIERS		485 195,57	-485 195,57	-100,00 %
TOTAL AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES			569 195,57	-569 195,57	-100,00 %
REPRISES SUR PROV DEPREC ET TRANSF CHARGE					
786620	REP.PROV.DEPREC PARTICIPATION	2 700 000,00	9 046 092,10	-6 346 092,10	-70,15 %
786660	REPRISE PROV VMP	10 472,55	1 302 285,78	-1 291 813,23	-99,20 %
TOTAL REPRISES SUR PROV DEPREC ET TRANSF CHARGE		2 710 472,55	10 348 377,88	-7 637 905,33	-73,81 %
PRODUITS NETS CESSION VAL MOBIL					
767120	PROD/CESSIONS OPCVM OBLIGATIONS		43 992,03	-43 992,03	-100,00 %
767130	PROD/CESSIONS OPCVM ACTIONS FRANCE		998 079,66	-998 079,66	-100,00 %
767140	PROD/CESSIONS OPCVM ACTIONS ETRANGE		420 476,77	-420 476,77	-100,00 %
767150	PROD/CESSIONS OPCVM SPECIALISES		320 928,25	-320 928,25	-100,00 %
767200	PROD/CESSIONS OPCVM TR. EXPLOITATIO	87 876,76	3 656,97	84 219,79	2302,99 %
767206	PROD/CESSIONS OPCVM TR. FINANCIERE	10 300,32	1 189 053,56	-1 178 753,24	-99,13 %
767300	PV SUR FPCI	97 830,00	195 124,50	-97 294,50	-49,86 %
TOTAL PRODUITS NETS CESSION VAL MOBIL		196 007,08	3 171 311,74	-2 975 304,66	-93,82 %

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart	%
TOTAL PRODUITS FINANCIERS		36 573 935,78	48 010 970,74	-11 437 034,96	-23,82 %
PRODUITS EXCEPTIONNELS					
PRODUITS EXCEPT DE GESTION					
771400	RENTRES SUR CREANCES AMORTIES	100,20	9 072,00	-8 971,80	-98,90 %
TOTAL PRODUITS EXCEPT DE GESTION		100,20	9 072,00	-8 971,80	-98,90 %
PRODUITS EXCEPT EN CAPITAL					
775600	PROD CESSIONS IMMOB FIN	90 888 463,43	7 335 971,33	83 552 492,10	1138,94 %
TOTAL PRODUITS EXCEPT EN CAPITAL		90 888 463,43	7 335 971,33	83 552 492,10	1138,94 %
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS		90 888 563,63	7 345 043,33	83 543 520,30	1137,41 %
TOTAL GÉNÉRAL		128 673 119,23	56 619 598,25	72 053 520,98	127,26 %

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES

Le total du bilan s'élève à 2 051 357 147,96 € au titre de l'exercice 2022.

La société Holding Malakoff Humanis dégage un bénéfice de 5 327 098,66 €.

La durée de l'exercice écoulé est de 12 mois tout comme pour l'exercice précédent.

- Fusion Axéria-Quatrem

L'opération de fusion-absorption d'Axéria Prévoyance par Quatrem, soumise au régime simplifié de fusion entre sociétés sœurs détenues à 100% par la Holding Malakoff Humanis (HMH), opération régie par de l'article L. 236-11 du Code de commerce, a été réalisée à la date de parution au Journal Officiel du 20 décembre 2022, de la décision d'approbation de l'ACPR (collège du 14 décembre 2022).

Cette opération avait été approuvée par les Conseils d'administration de Quatrem et d'Axéria Prévoyance en date du 19 mai 2022.

Cette opération de fusion-absorption a eu d'un point de vue comptable et fiscal un effet rétroactif au 1er janvier 2022.

Par conséquent, la société Axeria Prévoyance sort du périmètre de combinaison au 1er janvier 2022.

- Titres Korian

Les titres Korian, détenus par la Holding Malakoff Humanis, ont été dépréciés dans les comptes 2022 selon la valorisation interne utilisée sur les exercices précédents par le Groupe.

Le montant de la dépréciation correspond à la moins-value latente sur la base de cette valorisation multicritère, et s'élève à 50 M€ (non déductible fiscalement).

- Fermeture des boutiques

Le Groupe fait évoluer son réseau de distribution vers les particuliers pour s'adapter aux nouvelles habitudes des clients et renforcer sa performance sur ce marché devenu stratégique.

Dans ce cadre, la décision a été prise de fermer la quasi-totalité des boutiques. L'impact global de cette opération sur les comptes 2022 de la Holding Malakoff Humanis (locataire des boutiques) s'élève à 6,4 M€.

- Sortie du capital de LBPAM

Le Groupe a cédé la totalité de ses titres LBPAM détenus par la Holding Malakoff Humanis à (5% du Capital) à La Banque Postale pour 30M€ (avec dividende exceptionnel de 5M€ versé préalablement) et a réalisé une plus-value réalisée de 7M€.

- Cession des titres MHGA à Sienna Investment Managers

Le 16 mars 2022, la Holding Malakoff Humanis (HMH) a cédé 66,65% des titres de participation MHGA (devenu Sienna Gestion), à Sienna Capital. Le pourcentage de détention de HMH dans Sienna Gestion passe de 99,98% en 2021 à 33,33% en 2022.

La plus-value réalisée et comptabilisée dans les comptes 2022 de HMH, s'élève à 22 M€.

L'impact d'une consolidation par mise en équivalence de l'entité Sienna Gestion, est non significatif au regard des comptes du groupe. En conséquence, Sienna Gestion (ex MHGA) ne fait plus partie du périmètre de combinaison.

- Prise de participation au capital de Cegedim Santé

Cegedim Santé est une filiale du groupe côté Cegedim, qui propose des logiciels métiers s'adressant aux professionnels de santé. Le 17 mai 2022, Malakoff Humanis, VYV et PRO BTP ont souscrit à une augmentation de capital réservée de Cegedim santé de 65 M€. Holding Malakoff Humanis a participé à hauteur de 30 M€ pour détenir 8,31% du capital de la société. Cette prise de participation s'accompagne également d'un accord de partenariat industriel et d'un pacte d'associés.

- Prise de participation au capital d'Owello

Le 24 mai 2022, Holding Malakoff Humanis est entré au capital d'Owello (plateforme de gestion de contrats d'assurance dédiée à la mobilité à l'international 100% digitale), dans le cadre d'une augmentation de capital réservée, d'un montant de 7,3 M€. L'actionariat est réparti à 50/50 entre Holding Malakoff Humanis et Swiss Life Prévoyance Santé. L'exercice 2022 a été principalement consacré à la préparation de la migration informatique des contrats internationaux de Malakoff Humanis dans la structure Owello.

- MH Innov' : Appel du dernier tiers de la libération du capital social

Sur appel du Président de Malakoff Humanis Innov' du 5 septembre 2022, Holding Malakoff Humanis a versé le solde du capital social de MH Innov' fin septembre 2022 pour un montant de 50 M€.

- Groupe IRD / IRD et Associés

Les principaux actionnaires de Groupe IRD ont effectué une opération d'apport de leurs titres à IRD et Associés pour un prix unitaire de 44,20€ générant une plus-value de 6,275 M€ en sursis d'imposition dans les comptes. Holding Malakoff Humanis a souscrit de manière concomitante à une augmentation de capital en numéraire de 353 K€, et détient 7,27% du capital de IRD et Associés.

Au terme de l'OPA simplifiée et de l'OPR de décembre 2022, IRD et Associés détient 100% du capital de Groupe IRD.

- Guerre en Ukraine :

Dès le début de la guerre en Ukraine avec la Russie, le 24 février 2022, la Direction Générale a constitué une cellule de crise pour mesurer, suivre et piloter les impacts relatifs à l'exposition du Groupe sur les marchés financiers, aux assurés et à d'autres éléments contextuels pour le Groupe MH. Le Groupe a également reçu un questionnaire de la part de l'ACPR, qui a fait l'objet d'échanges, au printemps 2022 sur les impacts Groupe MH. A ce stade, les analyses de l'exposition du Groupe Malakoff Humanis conduisent à un impact financier non significatif.

- Marchés

L'année 2022 a été marquée par des tensions géopolitiques, une crise énergétique et le retour de l'inflation. Dans ce contexte les banques centrales ont entamé un mouvement rapide de hausse des taux, générant beaucoup de volatilité et des ajustements de valorisation sur les marchés actions. A titre d'exemple, le taux OAT 10 ans est passé de 0,2% à fin 2021 à 3% à fin 2022.

L'impact pour le groupe Malakoff Humanis sur le provisionnement technique est de 165 M€.

Afin de réduire les risques et de tirer profit de la compétitivité des niveaux de taux, le groupe a réduit son exposition aux actifs risqués, ce qui bénéficie à la fois à la solvabilité (réduction du gap de duration) et à la couverture de nos engagements futurs.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base et aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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

Les amortissements des immobilisations corporelles sont pratiqués sur le plan comptable et fiscal selon le mode linéaire :

- Matériel et outillage : 5 ans
- Aménagements Boutiques : 9 ou 10 ans (selon la durée du bail)
- Matériel de transport : 5 ans
- Matériel de Bureau : 5 ans
- Mobilier : 10 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont comptabilisées au coût d'acquisition ou à la valeur de l'apport.

Les frais (droits de mutation, honoraires, commissions ou frais d'actes) sont rattachés au coût d'acquisition de l'actif.

La déduction fiscale est assurée par la constatation d'un amortissement dérogatoire sur 5 ans à compter de la date d'acquisition des titres.

L'ensemble des titres de filiale et de participation fait l'objet d'une évaluation annuelle fondée sur la notion de valeur d'utilité.

La valeur d'utilité des titres de participation est définie dans le plan comptable général (PCG 332-3) comme étant la valeur que l'entreprise accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir. Les éléments suivants peuvent être pris en compte : critères objectifs, critères prévisionnels, éléments subjectifs.

A la clôture de l'exercice, le coût d'acquisition est comparé à la valeur d'inventaire : la plus faible de ces deux valeurs est retenue au bilan.

La variation de provision (dotation ou reprise) est constatée dès le 1^{er} euro d'écart.

ETAT DES DEPRECIATIONS

La dotation financière se décompose en une dotation sur titres de participations pour 53 199 999,74 €.

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Les créances et dettes sont évaluées à leur coût historique.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Elles sont acquises en tant que placement de la trésorerie. Elles sont comptabilisées pour leur coût d'acquisition et en cours d'année, elles sont cédées selon la méthode FIFO.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Les titres à revenus fixes sont inscrits à leur coût d'achat hors frais et coupons courus. Une provision pour dépréciation est constituée si le débiteur n'est pas en mesure de respecter ses engagements (paiement des intérêts et remboursement du principal).
- Les actions et autres titres à revenus variables sont inscrits au bilan sur la base du prix d'achat. L'évaluation des titres est effectuée selon les règles suivantes :
 - Pour les titres cotés : le dernier cours coté au jour de l'inventaire,
 - Pour les titres non cotés : leur valeur vénale correspond au prix qui serait obtenu dans des conditions normales du marché et en fonction de leur utilité pour l'entreprise.
 - Pour les actions de sociétés d'investissement à capital variable et les parts de Fonds Communs de placement : le dernier prix d'achat publié au jour de l'inventaire.
 - En cas d'écart par rapport à la valeur comptable, une dépréciation est constituée dès le 1^{er} euro de perte.

AUTRES INFORMATIONS

INTEGRATION FISCALE

Au titre de l'exercice 2022, le montant de l'impôt sur les sociétés transmis à la société mère s'élève à 3 354 685 €.

HONORAIRES

Conformément au décret 2008-1487 du 30 décembre 2008, l'information portant sur les honoraires des Commissaires aux comptes est communiquée dans les comptes combinés du Groupe Malakoff Humanis dont l'entité combinante est la SGAM.

EVENEMENT POST-CLOTURE

Il n'y a pas eu d'événement post clôture.

CHANGEMENTS DE METHODE D'EVALUATION

Il n'y a pas eu de changement de méthode

CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION

Il n'y a pas eu de changement de méthode

Informations sur Bilan et Compte de Résultat

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 872 000		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	5 979		
Installations générales, agenc., aménag.	7 530 535		
Matériel de transport	304 360		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 298 255		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 139 130		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 909 936 063		52 980 081
Autres titres immobilisés	126 408 070		194 548
Prêts et autres immobilisations financières	25 677 125		7 624
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 062 021 258		53 182 252
TOTAL GENERAL	2 078 032 388		53 182 252

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		2 815 000	4 057 000	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.		5 979		
Installations générales, agencements divers		3 068 743	4 461 792	
Matériel de transport			304 360	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		529 759	768 497	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		3 604 481	5 534 649	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		55 857 839	1 907 058 304	
Autres titres immobilisés		158 370	126 444 248	
Prêts et autres immobilisations financières		73 496	25 611 252	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		56 089 706	2 059 113 804	
TOTAL GENERAL		62 509 187	2 068 705 454	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 979		5 979	
Installations générales, agenc. et aménag. divers	7 232 041	140 465	3 068 693	4 303 813
Matériel de transport	304 360			304 360
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 241 925	45 155	529 540	757 539
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	8 784 305	185 620	3 604 213	5 365 712
TOTAL GENERAL	8 784 305	185 620	3 604 213	5 365 712

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							
INCORPOREL.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	1 062 129						1 062 129
TOTAL	1 062 129						1 062 129

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	1 156 577	1 062 129		2 218 707
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	1 156 577	1 062 129		2 218 707
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	800 000			800 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	800 000			800 000
Dépréciations immobilisations incorporelles		3 622 000		3 622 000
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	33 949 583	53 200 000	2 700 000	84 449 583
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations	10 473		10 473	
DEPRECIATIONS	33 960 056	56 822 000	2 710 473	88 071 583
TOTAL GENERAL	35 916 633	57 884 129	2 710 473	91 090 289
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières		53 200 000	2 710 473	
Dotations et reprises exceptionnelles		4 684 129		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	4 151	4 151	
Autres immobilisations financières	25 607 102		25 607 102
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	430 352	430 352	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 693	1 693	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	70 831	70 831	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	18 888	18 888	
Groupe et associés	17 688	17 688	
Débiteurs divers	289 391	289 391	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	26 440 095	832 993	25 607 102

Montant des prêts accordés en cours d'exercice	952
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	952
Prêts et avances consentis aux associés	

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 035 893	1 035 893		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	70 170	70 170		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	249 700	249 700		
Groupe et associés	25 274 070	25 274 070		
Autres dettes	1 106 582	1 106 582		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	27 736 415	27 736 415		

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Libellé	31/12/2022
PRODUITS A RECEVOIR	
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES	
INTERETS COURUS SUR TSDI	194 547,95
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES	194 547,95
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	394 723,24
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	394 723,24
AUTRES CREANCES	
ETAT PRODUITS A RECEVOIR	18 888,00
PRODUITS A RECEVOIR	283 400,00
TOTAL AUTRES CREANCES	302 288,00
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR	891 559,19

Libellé	31/12/2022
CHARGES A PAYER	
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES	1 035 893,32
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	1 035 893,32
AUTRES DETTES	
ASS CC INTERETS COURUS A PAYER	273 994,73
TOTAL AUTRES DETTES	273 994,73
TOTAL CHARGES A PAYER	1 309 888,05

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	68 827 385			15
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		2 016 431 505
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		2 016 431 505
Variations en cours d'exercice		En plus
	En moins	
Variations des réserves		1 777 396
Variations des provisions réglementées		1 062 129
Autres variations		33 770 531
Résultat de l'exercice	35 547 928	5 327 099
	SOLDE	6 389 228
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		2 022 820 733

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2022	Total 31/12/2021	%
Prestations de services	500		500		
Loyers commercial	994 936		994 936	1 060 098	-6,15 %
Produits activités annexes	52 202		52 202	45 992	13,50 %
Produits TF activités annexes	59 261		59 261	76 281	-22,31 %
TOTAL	1 106 900		1 106 900	1 182 371	-6,38 %

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
VNC immo incorporelles boutiques	2 815 000	675100
VNC immo corporelles boutiques	267	675200
VNC immo financières	55 857 925	675600
Amortissements dérogatoires	1 062 129	687250
Dépréciation droit au bail	3 622 000	687600
TOTAL	63 357 321	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Vente MHGA	90 888 463	775600
Créances amorties	100	771400
TOTAL	90 888 563	

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	-18 849 457	3 884 347	-22 733 804
Résultat exceptionnel à court terme	-7 499 297	-2 052 922	-5 446 374
Résultat exceptionnel à long terme	35 030 538	1 523 260	33 507 277
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	8 681 784	3 354 685	5 327 099

Engagements financiers et autres informations

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
SGAM MALAKOFF HUMANIS 21 rue LAFFITTE 75009 PARIS	Soc. Groupe Assurance Mutuelle		

<i>Dénomination</i> <i>Siège Social</i>	<i>Capital</i> <i>Capitaux Propres</i>	<i>Q.P. Détenue</i> <i>Divid. encaiss.</i>	<i>Val. brute Titres</i> <i>Val. nette Titres</i>	<i>Prêts, avances</i> <i>Cautions</i>	<i>Chiffre d'affaires</i> <i>Résultat</i>
Chiffres en K€	2022	2022	2022		2022
AUXIA ASSURANCES 21, rue Laffitte 75009 Paris	76 769 145 934	100% 4 118	77 270 77 270		199 724 8 037
AUXIA Assistance 21, rue Laffitte 75009 Paris	1 780 13 010	100% 2 088	3 875 3 875		13 186 1 877
Laffitte Courtage 21, rue Laffitte 75009 Paris	1 138 7 874	100%	7 550 7 550		244 70
MALAKOFF HUMANIS EPARGNE ENTREPRISE 21, rue Laffitte 75009 Paris	1 207 1 679	100%	1 207 1 207		1 441 (138)
MALAKOFF HUMANIS SERVICES 3, esplanade de la Gare	774 4 212	100% 696	1 613 1 613		1 258 616
QUATREM 21, rue Laffitte 75009 Paris	510 426 862 753	100%	1 116 468 1 116 468		2 146 859 18 345
MH INNOV 21, rue Laffitte 75009 Paris	150 000 134 536	100%	150 000 150 000		32 (6 471)
Malakoff Médéric Retraite Supplémentaire 21, rue Laffitte 75009 Paris	40 058 70 742	99,99%	69 904 40 068		239 864 1 350
TOTEM MH 21, rue Laffitte 75009 Paris	45 12	100%	45 45		0 (4)
Développement Pléiades 139 rue Paul Vaillant Couturier 92240 Malakoff	1 228 1 228	100,00	27 030 27 030		4 020 0
Malakoff Humanis Assurances 21, rue Laffitte 75009 Paris	23 566 36 461	100,00	24 775 24 775		65 325 1 861
Malakoff Humanis Services Gestion 4-6 rue Bretonneau 41260 La Chaussée St Victor	183 6 223	100,00	7 112 7 112		6 718 1 069
Epsens 139 rue Paul Vaillant Couturier 92240 Malakoff	20 377 37 391	55,24%	18 126 14 829		35 534 528

HOLDING MALAKOFF HUMANIS

21 Rue LAFFITTE

75009 PARIS

Comptes au 31/12/2022

COPIE CERTIFIEE CONFORME
Par M. Thomas SAUNIER

Directeur général

- SOMMAIRE -**BILAN**

Bilan Actif	3
Bilan Passif	4

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat	6
Compte de résultat (suite)	7

DETAIL DES COMPTES

Détail des comptes d'actif	9
Détail des comptes de passif	12
Détail des comptes de charges	14
Détail des comptes de produits	17

ANNEXE**Règles et méthodes comptables**

Règles et Méthodes comptables	20
-------------------------------	----

Informations sur Bilan et Compte de Résultat

Etat de l'actif immobilisé	26
Ecart de réévaluation	N/A *
Etat des amortissements	27
Etat des provisions	28
Etat des échéances, des créances et des dettes	29
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	N/A *
Produits à recevoir	30
Charges à payer	31
Charges et produits constatés d'avance	N/A *
Composition du capital social	32
Variation des capitaux propres	33
Ventilation du chiffre d'affaires	34
Charges et produits exceptionnels	35
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	36

Engagements financiers et autres informations

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	38
Situation fiscale différée et latente	N/A *
Transfert de charges	N/A *
Effectif moyen	N/A *
Liste des filiales	39
Liste des participations	40
Engagements financiers donnés et reçus	N/A *
Engagements financiers	41

* : N/A Non applicable

Bilan

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2022	31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	4 057 000	3 622 000	435 000	6 872 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	5 534 649	5 365 712	168 937	354 825
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1 907 058 304	84 449 583	1 822 608 721	1 875 986 479
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	126 444 248		126 444 248	126 408 070
Prêts	4 151		4 151	4 151
Autres immobilisations financières	25 607 102		25 607 102	25 672 975
ACTIF IMMOBILISE	2 068 705 454	93 437 295	1 975 268 159	2 035 298 500
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	3 400		3 400	2 197 540
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	430 352		430 352	381 615
Autres créances	398 491		398 491	1 804 635
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	73 851 016		73 851 016	51 665 807
(dont actions propres :)				
Disponibilités	1 405 730		1 405 730	9 004 617
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				2 160
ACTIF CIRCULANT	76 088 989		76 088 989	65 056 374
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	2 144 794 443	93 437 295	2 051 357 148	2 100 354 873

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel (dont versé : 1 032 410 775)	1 032 410 775	1 032 410 775
Primes d'émission, de fusion, d'apport	276 485 640	276 485 640
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	36 570 976	34 793 579
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	669 807 536	636 037 005
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	5 327 099	35 547 928
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	2 218 707	1 156 577
CAPITAUX PROPRES	2 022 820 733	2 016 431 505
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	800 000	800 000
PROVISIONS	800 000	800 000
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 035 893	6 685 506
Dettes fiscales et sociales	70 170	69 114
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	249 700	50 244 700
Autres dettes	26 380 652	26 121 889
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		2 160
DETTES	27 736 415	83 123 369
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	2 051 357 148	2 100 354 873