Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANTERRE - 9201 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 12/07/2024 - 29645 - 2008 B 05115 - 484 918 123 - HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT

hit holding d'infrastructures de transport S.A.S.

# Comptes sociaux

# 31 décembre 2023

# ***SOMMAIRE***

**ETATS DE SYNTHESE** ..... **3**

**1. COMPTE DE RÉSULTAT** ..... **3**

**2. BILAN** ..... **4**

**3. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES** ..... **5**

**4. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE** ..... **6**

**ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX** ..... **7**

**1 INFORMATIONS RELATIVES A LA SOCIETE** ..... **7**

**2 PRINCIPES COMPTABLES** ..... **8**

2.1 IMMOBILISATIONS FINANCIERES ..... 8
2.2 VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT ..... 8

**3 COMMENTAIRES DES ETATS FINANCIERS DE SYNTHESE** ..... **9**

3.1 INCIDENCE DE LA PRISE DE CONTROLE DU GROUPE SANEF ..... 9
3.2 COMPTE DE RESULTAT ..... 10
3.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES ..... 12
3.4 CLIENTS, AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION ..... 12
3.5 CAPITAUX PROPRES ..... 13
3.6 EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES ..... 14
3.7 AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION ..... 15
3.8 ENGAGEMENTS HORS BILAN ..... 15
3.9 TRANSACTIONS AVEC LES ENTREPRISES ET LES PARTIES LIEES ..... 15
3.10 HONORAIRES DE COMMISSARIAT AUX COMPTES ..... 16

**4 LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS** ..... **17**

**5 INFORMATIONS POST CLOTURE** ..... **18**

# ETATS DE SYNTHESE

## 1. COMPTE DE RÉSULTAT

| (en milliers d'euros) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|---|---|
| **Chiffre d'affaires** | | |
| Autres produits | | 1 783 |
| **Charges opérationnelles** | **(1 604)** | **(2 370)** |
| Achats et charges externes | (1 603) | (2 369) |
| Charges de personnel | | |
| Autres charges | | |
| Impôts et taxes | (1) | (1) |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | | |
| **Bénéfice opérationnel** | **(1 604)** | **(587)** |
| Charges d'intérêts et charges assimilées | (98 878) | (87 816) |
| Autres charges financières | (5 827) | (5 781) |
| Produits financiers | 650 411 | 683 087 |
| **Résultat financier** | **545 707** | **589 490** |
| Charges exceptionnelles | | |
| Produits exceptionnels | | |
| **Résultat exceptionnel** | | |
| **Bénéfice avant impôt** | **544 103** | **588 903** |
| Impôt sur les résultats | 11 523 | 19 847 |
| **Bénéfice net de l'exercice** | **555 626** | **608 749** |

## *2. BILAN*

| **ACTIF** | | |
|---|---|---|
| | **31.12.2023** | **31.12.2022** |
| (en milliers d'euros) | | |
| Immobilisations incorporelles | | |
| Immobilisations corporelles | | |
| Immobilisations financières | 5 105 323 | 5 453 215 |
| **Total actif immobilisé** | **5 105 323** | **5 453 215** |
| Clients, autres créances et comptes de régularisation | 44 700 | 55 508 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 265 848 | 69 354 |
| **Total actif circulant** | **310 548** | **124 862** |
| **TOTAL DE L'ACTIF** | **5 415 871** | **5 578 077** |

| **PASSIF** | | |
|---|---|---|
| | **31.12.2023** | **31.12.2022** |
| (en milliers d'euros) | | |
| Capital | 769 359 | 959 359 |
| Primes d'émission | | |
| Réserves | 76 936 | 95 936 |
| Report à nouveau | 13 580 | 20 831 |
| Résultat | 555 626 | 608 749 |
| Acompte sur dividendes | (536 000) | (611 000) |
| **Capitaux propres** | **879 501** | **1 073 875** |
| **Provisions pour risques et charges** | | |
| Emprunts et dettes financières | 4 510 074 | 4 492 260 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 26 295 | 11 942 |
| **Total dettes** | **4 536 369** | **4 504 202** |
| **TOTAL DU PASSIF** | **5 415 871** | **5 578 077** |

## *3. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES*

| (en milliers d'euros) | **Capital** | **Primes d'émission** | **Réserves** | **Report à nouveau** | **Acompte sur dividende** | **Résultat de l'exercice** | **Capitaux propres** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 01 janvier 2023 | 959 359 | - | 95 936 | 20 831 | (611 000) | 608 749 | 1 073 875 |
| Réduction de capital | (190 000) | | (19 000) | | | | (209 000) |
| Dividendes | | | | | 611 000 | (611 000) | - |
| Acompte sur dividendes | | | | (5 000) | (536 000) | | (541 000) |
| Distribution exceptionnelle | | | | | | | - |
| Affectation du résultat 2022 | | | | (2 251) | | 2 251 | - |
| Résultat 2023 | | | | | | 555 626 | 555 626 |
| **31 décembre 2023** | **769 359** | **-** | **76 936** | **13 580** | **(536 000)** | **555 626** | **879 501** |

| (en milliers d'euros) | **Capital** | **Primes d'émission** | **Réserves** | **Report à nouveau** | **Acompte sur dividende** | **Résultat de l'exercice** | **Capitaux propres** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 01 janvier 2022 | 1 040 268 | - | 104 027 | 10 374 | (442 513) | 452 970 | 1 165 126 |
| Réduction de capital | (80 909) | | (8 091) | | | | (89 000) |
| Dividendes | | | | | 442 513 | (442 513) | - |
| Acompte sur dividendes | | | | | (611 000) | | (611 000) |
| Distribution exceptionnelle | | | | | | | - |
| Affectation du résultat 2021 | | | | 10 457 | | (10 457) | - |
| Résultat 2022 | | | | | | 608 749 | 608 749 |
| **31 décembre 2022** | **959 359** | **-** | **95 936** | **20 831** | **(611 000)** | **608 749** | **1 073 875** |

## *4. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE*

| (en milliers d'euros) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|---|---|
| **Résultat net** | **555 626** | **608 749** |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie | | |
| **Marge brute d'autofinancement** | **555 626** | **608 749** |
| Variation des clients et autres créances | 8 700 | (11 895) |
| Variation des fournisseurs et autres dettes | 32 166 | 20 824 |
| **Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité** | **40 866** | **8 929** |
| **Flux net de trésorerie généré par l'activité** | **596 493** | **617 678** |
| Acquisition d'immobilisations financières | - | (1 000 000) |
| Cession d'immobilisations financières | 350 000 | - |
| **Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement** | **350 000** | **(1 000 000)** |
| Dividendes versés aux actionnaires | (541 000) | (611 000) |
| Dividendes versés en nature (actions) | | |
| Augmentation de capital | | |
| Réduction de capital | (190 000) | (80 909) |
| Réduction réserve légale | (19 000) | (8 091) |
| Emission d'emprunts | | 1 000 000 |
| Remboursement d'emprunt et avances | | |
| **Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement** | **(750 000)** | **300 000** |
| **Variation de trésorerie** | **196 493** | **(82 322)** |
| Trésorerie d'ouverture | 69 354 | 151 676 |
| Trésorerie de clôture (1) | 265 847 | 69 354 |

(1) Trésorerie de clôture

| | | |
|---|---|---|
| Valeurs mobilières de placement et disponibilités | 265 848 | 69 354 |
| Concours bancaires courants | (1) | |
| Comptes courants cash pooling | | |
| **Trésorerie de clôture** | **265 847** | **69 354** |

# *ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX*

## *1 INFORMATIONS RELATIVES A LA SOCIETE*

La société HIT a été constituée le 2 novembre 2005, en vue de se porter acquéreur des titres de SANEF, dans le cadre de la cession par le gouvernement français de ses participations dans trois sociétés concessionnaires d'autoroutes. L'acquisition s'est concrétisée le 3 février 2006.

Le siège social de la société est situé 30 boulevard Gallieni, 92130 Issy-les-Moulineaux.

La société HIT a comme actionnaire le groupe Abertis, dont le siège est en Espagne à Madrid.

Les comptes consolidés de HIT sont inclus dans les comptes consolidés du groupe Abertis.

## *2 PRINCIPES COMPTABLES*

Les états financiers de la société ont été établis en conformité avec les principes généraux d'établissement et de présentation des comptes définis par le Code de Commerce, le Plan Comptable Général (règlement 2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant actualisé par la suite).

### *2.1 Immobilisations financières*

Les titres de participation des filiales sont inscrits au bilan à leur coût historique. Une provision est constituée si la valeur d'inventaire, déterminée sur la base des perspectives financières ou de la situation nette comptable des filiales et participations, est inférieure au prix de revient.

### *2.2 Valeurs mobilières de placement*

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition ou leur valeur liquidative si cette dernière est inférieure. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

## *3 COMMENTAIRES DES ETATS FINANCIERS DE SYNTHESE*

### *3.1 Incidence de la prise de contrôle du groupe SANEF*

La société HIT établit des comptes consolidés. Au 31 décembre 2023 le périmètre de consolidation des filiales et participations est le suivant :

| Sociétés | Activité |
|---|---|
| Sanef | Concession autoroutière |
| Sapn | Concession autoroutière |
| Sanef 107.7 | Radio |
| Bip & Go | Distributeur (télématique) |
| SE BPNL | Exploitation d'autoroutes |
| Léonord Exploitation | Exploitation d'autoroutes |
| Léonord | Concession autoroutière |
| Routalis | Exploitation d'autoroutes |

Depuis le 1er juin 2006, les sociétés du groupe SANEF sont intégrées dans le groupe fiscal dont HIT est la tête.

Au 1er janvier 2023 le périmètre d'intégration fiscale du groupe comprend les sociétés SANEF, SAPN, SANEF 107.7, Bip & Go et la Société d'Exploitation du Boulevard Périphérique Nord de Lyon (SE BPNL).

## *3.2 Compte de résultat*

En 2023, les **« autres produits »** sont nuls**.** Le montant 2022 était constitué des frais liés à l'émission obligataire de janvier 2022 pour un montant de 1.766 milliers d'euros.

En 2023 les **« charges externes »,** d'un montant de 1.603 milliers d'euros, sont constituées :

- D'honoraires à hauteur de 235 milliers d'euros en 2023, contre 263 milliers d'euros en 2022 ;

- De primes d'assurances pour 217 milliers d'euros en 2023. En 2022 ce poste s'élevait à 176 milliers d'euros ;

- De commissions et frais essentiellement liés aux émissions obligataires à hauteur de 1.150 milliers d'euros en 2023, contre 1.930 milliers d'euros en 2022.

En 2023 le poste **« impôts et taxes »** comprend la Contribution économique territoriale pour 1 millier d'euros.

Les impôts différés ne sont pas comptabilisés

Au 31.12.2023 la situation fiscale latente est la suivante :

| (en milliers d'euros) | **31.12.2023** |
|---|---|
| **Actif d'impôts futurs** | **4 368** |
| Soulte Swaps | 4 368 |
| **Passif d'impôts futurs** | **(2 447)** |
| Soulte swaps et prime de remboursement | (2 447) |

Le poste « **intérêts et charges assimilés** », d'un montant de 98.878 milliers d'euros, comprend, principalement :

- Les charges d'intérêts pour un montant de 86.938 milliers d'euros en 2023 et 68.398 milliers d'euros en 2022 ;

- Un montant de 1.157 milliers d'euros en 2023 identique à 2022, qui représente l'amortissement, à partir de 2018 et jusqu'en 2025, de la soulte de débouclage, d'un montant de 7.616 milliers d'euros, du swap de « couverture de flux de trésorerie » mis en place lors de l'opération de refinancement de sa dette obligataire (opération de « Liability Management ») en septembre 2014.

- Un montant de 6.888 milliers d'euros d'amortissement de la prime de 72.898 milliers d'euros versée aux porteurs d'obligations dans le cadre du refinancement en 2014 et étalée jusqu'en 2025 ;

- Un montant de 1.891 milliers d'euros qui correspond à des commissions relatives à différents crédits revolving;

- Un montant de 2.000 milliers d'euros relatif aux frais d'émission du prêt de 500 millions d'euros souscrit en janvier 2023. C'est frais ont été refacturés à la filiale SANEF.

Les « **autres charges financières** » d'un montant de 5.827 milliers d'euros représentent l'amortissement des primes d'émission ou de remboursement d'emprunts obligataires.

En 2023 les « **produits financiers** » se décomposent en produits de participations et en autres produits financiers.

Les produits de participations représentent les dividendes versés par SANEF pour 613.502 milliers d'euros. En 2022, HIT avait reçu des dividendes versés par SANEF pour 665.787 milliers d'euros.

Les **« autres produits financiers** », d'un montant de 36.909 milliers d'euros, sont principalement constitués par :

- Les intérêts du prêt d'un milliard d'euros concédé à SANEF pour 12.373 milliers d'euros ; Les intérêts 2022 représentaient 9.537 milliers d'euros ;

- Les refacturations de frais financiers à SANEF pour 1.055 milliers d'euros relatif aux commissions et amortissement de primes d'émission lié à l'émission obligataire de janvier 2022 ;

- L'amortissement de primes d'émission d'emprunt pour 322 milliers d'euros ;

- Des intérêts créditeurs sur Compte A Termes pour 14.198 milliers d'euros. L'augmentation de 13.458 milliers d'euros par rapport à 2022 est liée à des placements judicieux et à une augmentation générale des taux.

Le poste « **autres produits financiers** » comprend également un profit généré par la résiliation anticipée en janvier 2023 de quatre swaps souscrits en avril 2022. Le produit issu de cette résiliation s'élève à 25.873 milliers d'euros. Une part de ce produit, 8.961 milliers d'euros, est pris en compte dans le résultat 2023. Le reste fait l'objet d'un produit constaté d'avance (voir **3.7**)

Le poste « **impôt sur les résultats** » est créditeur de 11.523 milliers d'euros. Ce « produit d'impôt » traduit l'économie d'impôt induite par l'intégration fiscale du groupe SANEF à HIT et se décompose comme suit, hors crédits d'impôt :

- Charge d'impôt du groupe HIT : 263.832 milliers d'euros. La charge d'impôt du groupe était de 211.856 milliers d'euros en 2022.

- Produit d'intégration fiscale groupe SANEF : 275.355 milliers d'euros. Le produit d'intégration fiscale était de 229.217 milliers d'euros en 2022.

Le compte d'impôt comprend par ailleurs la constatation en 2023 de 42 milliers d'euros au titre du Crédit d'impôt Recherche.

Au 31 décembre 2023, HIT dispose de déficits reportables propres pour un montant de 2.101.216 milliers d'euros.

### *3.3 Immobilisations financières*

Au 31 décembre 2023 les « **immobilisations financières** » d'un montant de 5.105.323 milliers d'euros, sont constituées par :

- Des titres de participation dans la société SANEF pour 4.443.678 milliers d'euros ;

- D'un prêt accordé à SANEF dont le solde est de 650.000 milliers d'euros. Le prêt, d'un montant initial de 1.000.000 milliers d'euros, a été souscrit le 09 mai 2022 ;

- Des intérêts courus non échu sur le dit-prêt de 11.645 milliers d'euros.

### *3.4 Clients, Autres créances et comptes de régularisation*

Au 31 décembre 2023, les comptes **« Clients »** d'un montant de 527 milliers d'euros représentent des refacturations de frais financiers auprès de sociétés du groupe.

Les « **autres créances** » comprennent les comptes courants des sociétés intégrées fiscalement qui représentent le solde de contribution des filiales du périmètre fiscal au paiement de l'impôt, pour un montant de 9.759 milliers d'euros (**Cf : 3.9**).

Ces créances ont une échéance à moins d'un an.

Le poste des comptes de régularisation comprend quant à lui :

- Les primes d'émission ou de remboursement liées aux emprunts obligataires émis par HIT, pour un montant net de 25.757 milliers d'euros.
  Les primes, d'un montant brut de 70.178 milliers d'euros, sont amorties sur la durée des emprunts correspondants pour un montant de 44.420 milliers d'euros au 31 décembre 2023 ;

- Le poste « **charges constatées d'avance** » pour un montant de 8.656 milliers d'euros.
  HIT, dans le cadre de son opération de refinancement, a payé aux porteurs d'obligations rachetées une prime de 72.324 milliers d'euros dont 1.722 milliers d'euros constatés dans le résultat en 2014 et 70.602 milliers d'euros en charges constatées d'avance étalées linéairement jusqu'en 2025.

## *3.5 Capitaux propres*

| (en milliers d'euros) | Capital | Primes d'émission | Réserves | Report à nouveau | Acompte sur dividende | Résultat de l'exercice | Capitaux propres |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 01 janvier 2023 | 959 359 | - | 95 936 | 20 831 | (611 000) | 608 749 | 1 073 875 |
| Réduction de capital | (190 000) | | (19 000) | | | | (209 000) |
| Dividendes | | | | | 611 000 | (611 000) | - |
| Acompte sur dividendes | | | | (5 000) | (536 000) | | (541 000) |
| Distribution exceptionnelle | | | | | | | - |
| Affectation du résultat 2022 | | | | (2 251) | | 2 251 | - |
| Résultat 2023 | | | | | | 555 626 | 555 626 |
| **31 décembre 2023** | **769 359** | **-** | **76 936** | **13 580** | **(536 000)** | **555 626** | **879 501** |

Au 31 décembre 2023 le capital social de la société HIT est composé de 769.358.743 titres d'un nominal de 1 euro.

Par décision de l'Associé unique du 14 novembre 2023, le capital social a été réduit d'un montant de 190.000 milliers d'euros, par voie de distribution à l'Associé. Ainsi le nombre d'actions qui était de 959.358.743 a été échangé par 769.358.743 actions nouvelles.

Cette distribution de 190.000 milliers d'euros a été mise en paiement le 21 décembre 2023.

Par décision de l'Associé unique du 14 novembre 2023, la réserve légale a été réduite d'un montant de 19.000 milliers d'euros, par voie de distribution à l'Associé. Ainsi le montant de la réserve légale s'élève à 76.935.874,30 euros soit 10% du capital au 31/12/2023.

Cette distribution de 19.000 milliers d'euros a été mise en paiement le 21 décembre 2023.

Par décision de l'Associé unique du 20 mars 2023, le résultat de l'exercice 2022 de 608.749 milliers d'euros et une partie du compte report à nouveau pour 2.251 milliers d'euros (Cf. **3.5** tableau de variation des capitaux propres) ont été affectés à la distribution d'un dividende en numéraire pour 611.000 milliers d'euros. Ce dividende avait été intégralement versé par acompte à la suite de la décision du Président du 21 novembre 2022.

Par décision du Président du 14 novembre 2023, une somme de 541.000 milliers d'euros a été distribuée à titre d'acompte sur le dividende pour 536.000 milliers d'euros et pour 5.000 milliers d'euros prélevés sur le compte Report à Nouveau, et versée le 11 décembre 2023.

Ainsi le montant total distribué aux Associés en 2023 s'élève à 750.000 milliers d'euros.

## *3.6 Emprunts et dettes financières*

| (en milliers d'euros) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|---|---|
| Emprunts et dettes financières | 4 450 000 | 4 450 000 |
| Intérêts courus | 60 074 | 42 260 |
| **Total** | **4 510 074** | **4 492 260** |

Les dettes financières mentionnées ci-dessus sont remboursables dans les délais suivants :

| (en milliers d'euros) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|---|---|
| A un an au plus | 60 074 | 542 260 |
| De 1 an à 5 ans | 2 350 000 | 1 750 000 |
| A plus de 5 ans | 2 100 000 | 2 200 000 |
| **Autres dettes et comptes de régularisation** | **4 510 074** | **4 492 260** |

Les emprunts ont été souscrits, à taux fixe pour 4.450.000 milliers d'euros.

Financement et dettes financières non courants

Les dettes financières, essentiellement liées au financement de l'entreprise, se décompose au 31 décembre 2023, de la façon suivante :

- Un ensemble d'emprunts obligataires historique pour un montant de 3.950.000 milliers d'euros ;
- Une émission obligataire de 500.000 milliers d'euros, avec une maturité en mars 2030 et un coupon de 4,250%, réalisé en janvier 2023. Cette émission obligataire a été effectuée pour permettre le remboursement de l'emprunt obligataire de 500.000 milliers d'euros souscrit en 2017.

Ces emprunts obligataires ont généré des intérêts courus à hauteur de 60.073 milliers d'euros en 2023, soit une augmentation de 17.813 milliers d'euros par rapport à 2022, exclusivement imputable à l'émission obligataire de janvier.

## *3.7 Autres dettes et comptes de régularisation*

Au 31 décembre 2023, le poste comprend essentiellement :

- Des dettes fournisseurs pour 29 milliers d'euros de factures non parvenues ;
- Le solde de l'Impôt Société dû au titre du groupe en 2023 pour 8.620 milliers d'euros ;
- Des charges à payer diverses pour 271 milliers d'euros.

Ces dettes ont une échéance à moins d'un an.

Au 31 décembre 2023 ce poste comprend par ailleurs 322 milliers d'euros de produits constatés d'avance représentant le solde de primes sur émissions obligataires amorties sur la durée de l'emprunt.

Les « autres dettes » comprennent également :
- Le compte courant de Bip&Go, représentant sa contribution de filiale du périmètre fiscal au paiement de l'impôt, pour un montant de 141milliers d'euros (**Cf : 3.9**).
- Des produits constatés d'avance pour un montant de 16.912 milliers d'euros, issue de l'étalement du produit financier consécutif à la résiliation anticipée des contrats de couverture en janvier 2023. L'étalement de ce produit se fera suivant les échéances suivantes :

| (en milliers d'euros) | **2023** | **2024** | **2025** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Constatation du produit financier | 8 961 | 2 819 | 2 819 | 2 819 | 2 819 | 2 819 | 2 819 |
| **Solde du Produit Constaté d'avance** | **16 912** | **14 093** | **11 275** | **8 456** | **5 637** | **2 819** | **0** |

## *3.8 Engagements hors bilan*

Au 31 décembre 2023 HIT dispose de deux lignes de crédit ouvertes représentant 400 millions d'euros. Aucun tirage n'a été effectué sur ces deux lignes au 31 décembre 2023.

## *3.9 Transactions avec les entreprises et les parties liées*

Au 31 décembre 2023 le poste « autres créances » comprend les comptes courants de :
- SAPN pour 4.558 milliers d'euros ;
- SANEF 107.7 pour 32 milliers d'euros ;
- SEBPNL pour 12 milliers d'euros ;
- SANEF pour 5.156 milliers d'euros ;

Ces comptes courants représentent le solde de la contribution à l'impôt sur les bénéfices dû par les sociétés filles à HIT au titre de l'exercice 2023 dans le cadre de l'intégration fiscale.

Au 31 décembre 2023 le poste « autres dettes » comprend le compte courant de Bip&Go pour 141 milliers d'euros, qui représentent l'excédent de contribution à l'impôt sur les bénéfices de la société fille au titre de l'exercice 2023 dans le cadre de l'intégration fiscale.

### *3.10 Honoraires de commissariat aux comptes*

Les cabinets KPMG et PHM-Audit Expertise et Conseil, ainsi que les membres de leurs réseaux agissent en tant que commissaires aux comptes de la société au 31 décembre 2023.

Les honoraires de commissariat aux comptes encourus, au titre du contrôle légal des comptes et des prestations entrant dans les diligences liées à cette mission, se montent à un total de 60 milliers d'euros en 2023.

## *4 LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS*

| Liste des filiales et participations<br>(montants en milliers d'euros) | Capital | Autres capitaux propres (1) | Quote part capital | Valeur comptable des titres détenus<br>Brute | <br>Nette | Prêts et avances<br>Valeur nette | Chiffre d'affaires<br>HT | Résultat |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Filiales (plus de 50% des titres)** | | | | | | | | |
| - Sanef | 53 090 | 1 026 469 | 100,00% | 4 443 678 | 4 443 678 | | 1 463 084 | 734 256 |

(1) Non compris le résultat de l'exercice.

La société HIT a perçu au cours de l'exercice 2023 des dividendes de SANEF pour un montant de 613.502 milliers d'euros.

## *5 LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS*

Aucune information post-clôture.

hit holding d'infrastructures de transport S.A.S.

**HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT**
Société par actions simplifiée au capital de 769.358.743 euros
Siège social : 30, boulevard Gallieni – 92130 Issy-les-Moulineaux
484 918 123 R.C.S. Nanterre
(la « **Société** »)

# EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE DU 15 MARS 2024

[…]

## PREMIERE DÉCISION
(*approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2023*)

L'Associé Unique, connaissance prise :

- du rapport de gestion au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ; et
- du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux de cet exercice,

• **approuve** ledit rapport de gestion et les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2023, comprenant le compte de résultat, le bilan et son annexe, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports ;

• **prend acte** de ce que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal visées au 4 de l'article 39 du Code général des impôts.

## DEUXIEME DÉCISION
(*approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023*)

L'Associé Unique, connaissance prise :

- du rapport de gestion au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ; et
- du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de cet exercice,

• **approuve** les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023, comprenant le compte de résultat, le bilan et son annexe, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

[…]

## CINQUIÈME DÉCISION
(*affectation du résultat*)

L'Associé Unique, connaissance prise du rapport de gestion et après avoir constaté que :

(i) la réserve légale est intégralement dotée,

(ii) le compte « Report à nouveau » présente un solde créditeur de 13.580.369,59 euros,

(iii) le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élève à 555.626.454,63 euros,

(iv) en conséquence de ce qui précède, le montant du bénéfice distribuable au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élève à 569.206.824,22 euros,

(v) la distribution d'un acompte sur dividende d'un montant de 541.000.000,00 euros a été décidée par le Président le 14 novembre 2023,

- **décide** d'affecter le bénéfice distribuable de 569.206.824,22 euros comme suit :
  - à hauteur de 541.000.000,00 euros en dividende en numéraire à l'Associé Unique, soit environ 0,703 euros pour chacune des 769.358.743 actions composant le capital de la Société ;
  - à hauteur du solde du bénéfice distribuable, soit 28.206.824,22 euros, au compte « Report à nouveau » ;

- **prend acte**, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, de ce que les dividendes mis en distribution au titre des trois précédents exercices sont les suivants :

| Exercice social clos le | Nombre d'actions | Distribution à l'Associé Unique (en euros) | | | Distribution nette par action (montant arrondi en euros) |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Montant total | Montant éligible à l'abattement de 40 % | Montant non éligible à l'abattement de 40 % | |
| 31/12/2020 | 1.062.267.743 | 160.000.000 | Néant | 160.000.000 | 0,1506 |
| 31/12/2021 | 1.040.267.743 | 442.513.227,36 | Néant | 442.513.227,36 | 0,4253 |
| 31/12/2022 | 959.358.743 | 611.000.100,00 | Néant | 611.000.100,00 | 0,637 |

[...]

## HUITIÈME DÉCISION

*(renouvellement de la société KPMG en qualité de Commissaire aux comptes titulaire)*

L'Associé Unique, connaissance prise du rapport de gestion et après avoir constaté que le mandat de Commissaire aux comptes titulaire de la société KPMG S.A., société anonyme à directoire et conseil de surveillance dont le siège social est situé Tour Eqho – 2, avenue Gambetta, Paris La Défense Cedex (92066), immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 775 726 417, arrive à échéance à l'issue de la présente décision, **décide** de renouveler son mandat pour une durée de six (6) exercices, soit jusqu'à la décision de l'Associé Unique ou, le cas échéant, de la réunion de la collectivité des associés appelée en 2030 à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029.

La société KPMG S.A. a préalablement fait savoir qu'elle acceptait ces fonctions et qu'elle n'était atteinte d'aucune incompatibilité ni d'aucune interdiction susceptible d'empêcher sa nomination.

## NEUVIÈME DÉCISION

*(nomination de la société KPMG S.A. en qualité de Commissaire aux comptes chargé de la mission de certification des informations (le cas échéant consolidées) en matière de durabilité)*

L'Associé Unique, conformément à l'article L. 232-6-3 du Code de commerce, **décide** de nommer la société KPMG S.A., société anonyme à directoire et conseil de surveillance dont le siège social est situé Tour Eqho – 2, avenue Gambetta, Paris La Défense Cedex (92066), immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 775 726 417, en qualité de Commissaire aux

comptes chargé de la mission de certification des informations (le cas échéant consolidées) en matière de durabilité, pour une durée de six (6) exercices, soit jusqu'à l'issue de la décision de l'Associé Unique ou, le cas échéant, de la réunion de la collectivité des associés appelée en 2030 à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029, étant précisé que la société KPMG S.A. sera représentée par une personne physique répondant aux conditions nécessaires pour exercer la mission de certification des informations en matière de durabilité, conformément aux dispositions de l'article L. 821-18 du Code de commerce.

La société KPMG S.A. a préalablement fait savoir qu'elle acceptait ces fonctions et qu'elle n'était atteinte d'aucune incompatibilité ni d'aucune interdiction susceptible d'empêcher sa nomination.

**DIXIÈME DÉCISION**
(***pouvoirs pour les formalités***)

L'Associé Unique **confère** tous pouvoirs au porteur de l'original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité, et autres qu'il appartiendra.

[...]

Extrait certifié conforme à l'original
Monsieur Francisco José Aljaro Navarro
Président

KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

PHM-AEC
64, Boulevard de Reuilly
75012 Paris

# Holding d'Infrastructures de Transport (HIT)

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023
Holding d'Infrastructures de Transport (HIT)
30 Boulevard Gallieni - 92130 Issy-les-Moulineaux

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ( private company limited by guarantee ).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

PHM-AEC Société par actions simplifiée
Société de commissariat aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Paris
Siège social : 64 Boulevard de Reuilly 75012 Paris
523 639 540 RCS Paris

KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

PHM-AEC
64, Boulevard de Reuilly
75012 Paris

**Holding d'Infrastructures de Transport (HIT)**

30 Boulevard Gallieni 92130 Issy-les-Moulineaux

**Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'associé unique de la société Holding d'Infrastructures de Transport (HIT),

## Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Holding d'Infrastructures de Transport (HIT) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

## Fondement de l'opinion

### Référentiel d'audit

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

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

### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

## Justification des appréciations - Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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 participation

*(Notes 2.1 « Principes comptables - Immobilisations financières » et 3.3. « Immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels)*

*Risque identifié*

Les titres de participation s'élèvent à un montant net de 4 444 M€ au 31 décembre 2023 et représentent un des postes les plus significatifs du bilan. Ils sont comptabilisés au coût historique et dépréciés lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute.

Comme indiqué dans la note « 2.1 - Principes comptables - Immobilisations financières » de l'annexe, la valeur d'utilité est appréciée en prenant en compte les éléments tels que la situation nette comptable que ces titres représentent ou les perspectives financières des filiales et participations.

Nous avons considéré que l'évaluation de la valeur d'utilité des titres de participation constituait un point clé de l'audit, compte tenu des montants en jeu et du caractère incertain des hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations.

*Notre réponse au risque*

Nos travaux ont consisté principalement à vérifier les données et hypothèses retenues par la Direction pour déterminer la valeur d'utilité des titres de participation :

- Pour les évaluations reposant sur des éléments historiques, nous avons vérifié que les capitaux propres retenus concordent avec les comptes statutaires des entités concernées,
- Pour les évaluations reposant sur les perspectives financières des filiales et participations, nous avons corroboré la concordance des agrégats utilisés avec les comptes des entités et apprécié les hypothèses retenues par la Direction,
- Nous avons apprécié la permanence des méthodes utilisées,
- Nous avons testé l'exactitude arithmétique des calculs des valeurs d'utilité effectués.

## Vérifications spécifiques

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

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

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

## Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

### Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Holding d'Infrastructures de Transport (HIT) par l'associé unique du 13 avril 2021 pour le cabinet KPMG SA et du 7 février 2020 pour le cabinet PHM-AEC.

Au 31 décembre 2023, le cabinet KPMG SA était dans la 3ème année de sa mission sans interruption et le cabinet PHM-AEC dans la 10ème année de sa mission.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

### Objectif et démarche d'audit

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.821-55 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.

| | |
|---|---|
| Paris La Défense, le 5 mars 2024 | Paris, le 5 mars 2024 |
| KPMG SA | PHM-AEC |
| | |
| Xavier Fournet | Vincent Molinié |
| Associé | Associé |

hit holding d'infrastructures de transport S.A.S.

# Comptes sociaux

# 31 décembre 2023

# ***SOMMAIRE***

**ETATS DE SYNTHESE** ..... **3**

**1. COMPTE DE RÉSULTAT** ..... **3**

**2. BILAN** ..... **4**

**3. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES** ..... **5**

**4. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE** ..... **6**

**ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX** ..... **7**

**1 INFORMATIONS RELATIVES A LA SOCIETE** ..... **7**

**2 PRINCIPES COMPTABLES** ..... **8**

2.1 IMMOBILISATIONS FINANCIERES ..... 8
2.2 VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT ..... 8

**3 COMMENTAIRES DES ETATS FINANCIERS DE SYNTHESE** ..... **9**

3.1 INCIDENCE DE LA PRISE DE CONTROLE DU GROUPE SANEF ..... 9
3.2 COMPTE DE RESULTAT ..... 10
3.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES ..... 12
3.4 CLIENTS, AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION ..... 12
3.5 CAPITAUX PROPRES ..... 13
3.6 EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES ..... 14
3.7 AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION ..... 15
3.8 ENGAGEMENTS HORS BILAN ..... 15
3.9 TRANSACTIONS AVEC LES ENTREPRISES ET LES PARTIES LIEES ..... 15
3.10 HONORAIRES DE COMMISSARIAT AUX COMPTES ..... 16

**4 LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS** ..... **17**

**5 INFORMATIONS POST CLOTURE** ..... **18**

# ***ETATS DE SYNTHESE***

## *1. COMPTE DE RÉSULTAT*

| (en milliers d'euros) | **31.12.2023** | **31.12.2022** |
|---|---|---|
| **Chiffre d'affaires** | | |
| Autres produits | | 1 783 |
| **Charges opérationnelles** | **(1 604)** | **(2 370)** |
| Achats et charges externes | (1 603) | (2 369) |
| Charges de personnel | | |
| Autres charges | | |
| Impôts et taxes | (1) | (1) |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | | |
| **Bénéfice opérationnel** | **(1 604)** | **(587)** |
| Charges d'intérêts et charges assimilées | (98 878) | (87 816) |
| Autres charges financières | (5 827) | (5 781) |
| Produits financiers | 650 411 | 683 087 |
| **Résultat financier** | **545 707** | **589 490** |
| Charges exceptionnelles | | |
| Produits exceptionnels | | |
| **Résultat exceptionnel** | | |
| **Bénéfice avant impôt** | **544 103** | **588 903** |
| Impôt sur les résultats | 11 523 | 19 847 |
| **Bénéfice net de l'exercice** | **555 626** | **608 749** |

## *2. BILAN*

| **ACTIF** | | |
|---|---|---|
| | **31.12.2023** | **31.12.2022** |
| (en milliers d'euros) | | |
| Immobilisations incorporelles | | |
| Immobilisations corporelles | | |
| Immobilisations financières | 5 105 323 | 5 453 215 |
| **Total actif immobilisé** | **5 105 323** | **5 453 215** |
| Clients, autres créances et comptes de régularisation | 44 700 | 55 508 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 265 848 | 69 354 |
| **Total actif circulant** | **310 548** | **124 862** |
| **TOTAL DE L'ACTIF** | **5 415 871** | **5 578 077** |

| **PASSIF** | | |
|---|---|---|
| | **31.12.2023** | **31.12.2022** |
| (en milliers d'euros) | | |
| Capital | 769 359 | 959 359 |
| Primes d'émission | | |
| Réserves | 76 936 | 95 936 |
| Report à nouveau | 13 580 | 20 831 |
| Résultat | 555 626 | 608 749 |
| Acompte sur dividendes | (536 000) | (611 000) |
| **Capitaux propres** | **879 501** | **1 073 875** |
| **Provisions pour risques et charges** | | |
| Emprunts et dettes financières | 4 510 074 | 4 492 260 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 26 295 | 11 942 |
| **Total dettes** | **4 536 369** | **4 504 202** |
| **TOTAL DU PASSIF** | **5 415 871** | **5 578 077** |

## *3. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES*

| (en milliers d'euros) | **Capital** | **Primes d'émission** | **Réserves** | **Report à nouveau** | **Acompte sur dividende** | **Résultat de l'exercice** | **Capitaux propres** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 01 janvier 2023 | 959 359 | - | 95 936 | 20 831 | (611 000) | 608 749 | 1 073 875 |
| Réduction de capital | (190 000) | | (19 000) | | | | (209 000) |
| Dividendes | | | | | 611 000 | (611 000) | - |
| Acompte sur dividendes | | | | (5 000) | (536 000) | | (541 000) |
| Distribution exceptionnelle | | | | | | | - |
| Affectation du résultat 2022 | | | | (2 251) | | 2 251 | - |
| Résultat 2023 | | | | | | 555 626 | 555 626 |
| **31 décembre 2023** | **769 359** | **-** | **76 936** | **13 580** | **(536 000)** | **555 626** | **879 501** |

| (en milliers d'euros) | **Capital** | **Primes d'émission** | **Réserves** | **Report à nouveau** | **Acompte sur dividende** | **Résultat de l'exercice** | **Capitaux propres** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 01 janvier 2022 | 1 040 268 | - | 104 027 | 10 374 | (442 513) | 452 970 | 1 165 126 |
| Réduction de capital | (80 909) | | (8 091) | | | | (89 000) |
| Dividendes | | | | | 442 513 | (442 513) | - |
| Acompte sur dividendes | | | | | (611 000) | | (611 000) |
| Distribution exceptionnelle | | | | | | | - |
| Affectation du résultat 2021 | | | | 10 457 | | (10 457) | - |
| Résultat 2022 | | | | | | 608 749 | 608 749 |
| **31 décembre 2022** | **959 359** | **-** | **95 936** | **20 831** | **(611 000)** | **608 749** | **1 073 875** |

## *4. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE*

| (en milliers d'euros) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|---|---|
| **Résultat net** | **555 626** | **608 749** |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie | | |
| **Marge brute d'autofinancement** | **555 626** | **608 749** |
| Variation des clients et autres créances | 8 700 | (11 895) |
| Variation des fournisseurs et autres dettes | 32 166 | 20 824 |
| **Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité** | **40 866** | **8 929** |
| **Flux net de trésorerie généré par l'activité** | **596 493** | **617 678** |
| Acquisition d'immobilisations financières | - | (1 000 000) |
| Cession d'immobilisations financières | 350 000 | - |
| **Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement** | **350 000** | **(1 000 000)** |
| Dividendes versés aux actionnaires | (541 000) | (611 000) |
| Dividendes versés en nature (actions) | | |
| Augmentation de capital | | |
| Réduction de capital | (190 000) | (80 909) |
| Réduction réserve légale | (19 000) | (8 091) |
| Emission d'emprunts | | 1 000 000 |
| Remboursement d'emprunt et avances | | |
| **Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement** | **(750 000)** | **300 000** |
| **Variation de trésorerie** | **196 493** | **(82 322)** |
| Trésorerie d'ouverture | 69 354 | 151 676 |
| Trésorerie de clôture (1) | 265 847 | 69 354 |

(1) Trésorerie de clôture

| | | |
|---|---|---|
| Valeurs mobilières de placement et disponibilités | 265 848 | 69 354 |
| Concours bancaires courants | (1) | |
| Comptes courants cash pooling | | |
| **Trésorerie de clôture** | **265 847** | **69 354** |

# ***ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX***

## *1 INFORMATIONS RELATIVES A LA SOCIETE*

La société HIT a été constituée le 2 novembre 2005, en vue de se porter acquéreur des titres de SANEF, dans le cadre de la cession par le gouvernement français de ses participations dans trois sociétés concessionnaires d'autoroutes. L'acquisition s'est concrétisée le 3 février 2006.

Le siège social de la société est situé 30 boulevard Gallieni, 92130 Issy-les-Moulineaux.

La société HIT a comme actionnaire le groupe Abertis, dont le siège est en Espagne à Madrid.

Les comptes consolidés de HIT sont inclus dans les comptes consolidés du groupe Abertis.

## *2 PRINCIPES COMPTABLES*

Les états financiers de la société ont été établis en conformité avec les principes généraux d'établissement et de présentation des comptes définis par le Code de Commerce, le Plan Comptable Général (règlement 2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant actualisé par la suite).

### *2.1 Immobilisations financières*

Les titres de participation des filiales sont inscrits au bilan à leur coût historique. Une provision est constituée si la valeur d'inventaire, déterminée sur la base des perspectives financières ou de la situation nette comptable des filiales et participations, est inférieure au prix de revient.

### *2.2 Valeurs mobilières de placement*

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition ou leur valeur liquidative si cette dernière est inférieure. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

## *3 COMMENTAIRES DES ETATS FINANCIERS DE SYNTHESE*

### *3.1 Incidence de la prise de contrôle du groupe SANEF*

La société HIT établit des comptes consolidés. Au 31 décembre 2023 le périmètre de consolidation des filiales et participations est le suivant :

| Sociétés | Activité |
|---|---|
| Sanef | Concession autoroutière |
| Sapn | Concession autoroutière |
| Sanef 107.7 | Radio |
| Bip & Go | Distributeur (télématique) |
| SE BPNL | Exploitation d'autoroutes |
| Léonord Exploitation | Exploitation d'autoroutes |
| Léonord | Concession autoroutière |
| Routalis | Exploitation d'autoroutes |

Depuis le 1er juin 2006, les sociétés du groupe SANEF sont intégrées dans le groupe fiscal dont HIT est la tête.

Au 1er janvier 2023 le périmètre d'intégration fiscale du groupe comprend les sociétés SANEF, SAPN, SANEF 107.7, Bip & Go et la Société d'Exploitation du Boulevard Périphérique Nord de Lyon (SE BPNL).

## *3.2 Compte de résultat*

En 2023, les **« autres produits »** sont nuls**.** Le montant 2022 était constitué des frais liés à l'émission obligataire de janvier 2022 pour un montant de 1.766 milliers d'euros.

En 2023 les **« charges externes »,** d'un montant de 1.603 milliers d'euros, sont constituées :

- D'honoraires à hauteur de 235 milliers d'euros en 2023, contre 263 milliers d'euros en 2022 ;

- De primes d'assurances pour 217 milliers d'euros en 2023. En 2022 ce poste s'élevait à 176 milliers d'euros ;

- De commissions et frais essentiellement liés aux émissions obligataires à hauteur de 1.150 milliers d'euros en 2023, contre 1.930 milliers d'euros en 2022.

En 2023 le poste **« impôts et taxes »** comprend la Contribution économique territoriale pour 1 millier d'euros.

Les impôts différés ne sont pas comptabilisés

Au 31.12.2023 la situation fiscale latente est la suivante :

| (en milliers d'euros) | **31.12.2023** |
|---|---|
| **Actif d'impôts futurs** | **4 368** |
| Soulte Swaps | 4 368 |
| **Passif d'impôts futurs** | **(2 447)** |
| Soulte swaps et prime de remboursement | (2 447) |

Le poste « **intérêts et charges assimilés** », d'un montant de 98.878 milliers d'euros, comprend, principalement :

- Les charges d'intérêts pour un montant de 86.938 milliers d'euros en 2023 et 68.398 milliers d'euros en 2022 ;

- Un montant de 1.157 milliers d'euros en 2023 identique à 2022, qui représente l'amortissement, à partir de 2018 et jusqu'en 2025, de la soulte de débouclage, d'un montant de 7.616 milliers d'euros, du swap de « couverture de flux de trésorerie » mis en place lors de l'opération de refinancement de sa dette obligataire (opération de « Liability Management ») en septembre 2014.

- Un montant de 6.888 milliers d'euros d'amortissement de la prime de 72.898 milliers d'euros versée aux porteurs d'obligations dans le cadre du refinancement en 2014 et étalée jusqu'en 2025 ;

- Un montant de 1.891 milliers d'euros qui correspond à des commissions relatives à différents crédits revolving;

- Un montant de 2.000 milliers d'euros relatif aux frais d'émission du prêt de 500 millions d'euros souscrit en janvier 2023. C'est frais ont été refacturés à la filiale SANEF.

Les « **autres charges financières** » d'un montant de 5.827 milliers d'euros représentent l'amortissement des primes d'émission ou de remboursement d'emprunts obligataires.

En 2023 les « **produits financiers** » se décomposent en produits de participations et en autres produits financiers.

Les produits de participations représentent les dividendes versés par SANEF pour 613.502 milliers d'euros. En 2022, HIT avait reçu des dividendes versés par SANEF pour 665.787 milliers d'euros.

Les **« autres produits financiers** », d'un montant de 36.909 milliers d'euros, sont principalement constitués par :

- Les intérêts du prêt d'un milliard d'euros concédé à SANEF pour 12.373 milliers d'euros ; Les intérêts 2022 représentaient 9.537 milliers d'euros ;

- Les refacturations de frais financiers à SANEF pour 1.055 milliers d'euros relatif aux commissions et amortissement de primes d'émission lié à l'émission obligataire de janvier 2022 ;

- L'amortissement de primes d'émission d'emprunt pour 322 milliers d'euros ;

- Des intérêts créditeurs sur Compte A Termes pour 14.198 milliers d'euros. L'augmentation de 13.458 milliers d'euros par rapport à 2022 est liée à des placements judicieux et à une augmentation générale des taux.

Le poste « **autres produits financiers** » comprend également un profit généré par la résiliation anticipée en janvier 2023 de quatre swaps souscrits en avril 2022. Le produit issu de cette résiliation s'élève à 25.873 milliers d'euros. Une part de ce produit, 8.961 milliers d'euros, est pris en compte dans le résultat 2023. Le reste fait l'objet d'un produit constaté d'avance (voir **3.7**)

Le poste « **impôt sur les résultats** » est créditeur de 11.523 milliers d'euros. Ce « produit d'impôt » traduit l'économie d'impôt induite par l'intégration fiscale du groupe SANEF à HIT et se décompose comme suit, hors crédits d'impôt :

- Charge d'impôt du groupe HIT : 263.832 milliers d'euros. La charge d'impôt du groupe était de 211.856 milliers d'euros en 2022.

- Produit d'intégration fiscale groupe SANEF : 275.355 milliers d'euros. Le produit d'intégration fiscale était de 229.217 milliers d'euros en 2022.

Le compte d'impôt comprend par ailleurs la constatation en 2023 de 42 milliers d'euros au titre du Crédit d'impôt Recherche.

Au 31 décembre 2023, HIT dispose de déficits reportables propres pour un montant de 2.101.216 milliers d'euros.

### *3.3 Immobilisations financières*

Au 31 décembre 2023 les « **immobilisations financières** » d'un montant de 5.105.323 milliers d'euros, sont constituées par :

- Des titres de participation dans la société SANEF pour 4.443.678 milliers d'euros ;

- D'un prêt accordé à SANEF dont le solde est de 650.000 milliers d'euros. Le prêt, d'un montant initial de 1.000.000 milliers d'euros, a été souscrit le 09 mai 2022 ;

- Des intérêts courus non échu sur le dit-prêt de 11.645 milliers d'euros.

### *3.4 Clients, Autres créances et comptes de régularisation*

Au 31 décembre 2023, les comptes **« Clients »** d'un montant de 527 milliers d'euros représentent des refacturations de frais financiers auprès de sociétés du groupe.

Les « **autres créances** » comprennent les comptes courants des sociétés intégrées fiscalement qui représentent le solde de contribution des filiales du périmètre fiscal au paiement de l'impôt, pour un montant de 9.759 milliers d'euros (**Cf : 3.9**).

Ces créances ont une échéance à moins d'un an.

Le poste des comptes de régularisation comprend quant à lui :

- Les primes d'émission ou de remboursement liées aux emprunts obligataires émis par HIT, pour un montant net de 25.757 milliers d'euros.
  Les primes, d'un montant brut de 70.178 milliers d'euros, sont amorties sur la durée des emprunts correspondants pour un montant de 44.420 milliers d'euros au 31 décembre 2023 ;

- Le poste « **charges constatées d'avance** » pour un montant de 8.656 milliers d'euros.
  HIT, dans le cadre de son opération de refinancement, a payé aux porteurs d'obligations rachetées une prime de 72.324 milliers d'euros dont 1.722 milliers d'euros constatés dans le résultat en 2014 et 70.602 milliers d'euros en charges constatées d'avance étalées linéairement jusqu'en 2025.

## *3.5 Capitaux propres*

| (en milliers d'euros) | **Capital** | **Primes d'émission** | **Réserves** | **Report à nouveau** | **Acompte sur dividende** | **Résultat de l'exercice** | **Capitaux propres** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 01 janvier 2023 | 959 359 | - | 95 936 | 20 831 | (611 000) | 608 749 | 1 073 875 |
| Réduction de capital | (190 000) | | (19 000) | | | | (209 000) |
| Dividendes | | | | | 611 000 | (611 000) | - |
| Acompte sur dividendes | | | | (5 000) | (536 000) | | (541 000) |
| Distribution exceptionnelle | | | | | | | - |
| Affectation du résultat 2022 | | | | (2 251) | | 2 251 | - |
| Résultat 2023 | | | | | | 555 626 | 555 626 |
| **31 décembre 2023** | **769 359** | **-** | **76 936** | **13 580** | **(536 000)** | **555 626** | **879 501** |

Au 31 décembre 2023 le capital social de la société HIT est composé de 769.358.743 titres d'un nominal de 1 euro.

Par décision de l'Associé unique du 14 novembre 2023, le capital social a été réduit d'un montant de 190.000 milliers d'euros, par voie de distribution à l'Associé. Ainsi le nombre d'actions qui était de 959.358.743 a été échangé par 769.358.743 actions nouvelles.

Cette distribution de 190.000 milliers d'euros a été mise en paiement le 21 décembre 2023.

Par décision de l'Associé unique du 14 novembre 2023, la réserve légale a été réduite d'un montant de 19.000 milliers d'euros, par voie de distribution à l'Associé. Ainsi le montant de la réserve légale s'élève à 76.935.874,30 euros soit 10% du capital au 31/12/2023.

Cette distribution de 19.000 milliers d'euros a été mise en paiement le 21 décembre 2023.

Par décision de l'Associé unique du 20 mars 2023, le résultat de l'exercice 2022 de 608.749 milliers d'euros et une partie du compte report à nouveau pour 2.251 milliers d'euros (Cf. **3.5** tableau de variation des capitaux propres) ont été affectés à la distribution d'un dividende en numéraire pour 611.000 milliers d'euros. Ce dividende avait été intégralement versé par acompte à la suite de la décision du Président du 21 novembre 2022.

Par décision du Président du 14 novembre 2023, une somme de 541.000 milliers d'euros a été distribuée à titre d'acompte sur le dividende pour 536.000 milliers d'euros et pour 5.000 milliers d'euros prélevés sur le compte Report à Nouveau, et versée le 11 décembre 2023.

Ainsi le montant total distribué aux Associés en 2023 s'élève à 750.000 milliers d'euros.

## *3.6 Emprunts et dettes financières*

| (en milliers d'euros) | **31.12.2023** | **31.12.2022** |
|---|---|---|
| Emprunts et dettes financières | 4 450 000 | 4 450 000 |
| Intérêts courus | 60 074 | 42 260 |
| **Total** | **4 510 074** | **4 492 260** |

Les dettes financières mentionnées ci-dessus sont remboursables dans les délais suivants :

| (en milliers d'euros) | **31.12.2023** | **31.12.2022** |
|---|---|---|
| A un an au plus | 60 074 | 542 260 |
| De 1 an à 5 ans | 2 350 000 | 1 750 000 |
| A plus de 5 ans | 2 100 000 | 2 200 000 |
| **Autres dettes et comptes de régularisation** | **4 510 074** | **4 492 260** |

Les emprunts ont été souscrits, à taux fixe pour 4.450.000 milliers d'euros.

Financement et dettes financières non courants

Les dettes financières, essentiellement liées au financement de l'entreprise, se décompose au 31 décembre 2023, de la façon suivante :

- Un ensemble d'emprunts obligataires historique pour un montant de 3.950.000 milliers d'euros ;
- Une émission obligataire de 500.000 milliers d'euros, avec une maturité en mars 2030 et un coupon de 4,250%, réalisé en janvier 2023. Cette émission obligataire a été effectuée pour permettre le remboursement de l'emprunt obligataire de 500.000 milliers d'euros souscrit en 2017.

Ces emprunts obligataires ont généré des intérêts courus à hauteur de 60.073 milliers d'euros en 2023, soit une augmentation de 17.813 milliers d'euros par rapport à 2022, exclusivement imputable à l'émission obligataire de janvier.

### *3.7 Autres dettes et comptes de régularisation*

Au 31 décembre 2023, le poste comprend essentiellement :

- Des dettes fournisseurs pour 29 milliers d'euros de factures non parvenues ;
- Le solde de l'Impôt Société dû au titre du groupe en 2023 pour 8.620 milliers d'euros ;
- Des charges à payer diverses pour 271 milliers d'euros.

Ces dettes ont une échéance à moins d'un an.

Au 31 décembre 2023 ce poste comprend par ailleurs 322 milliers d'euros de produits constatés d'avance représentant le solde de primes sur émissions obligataires amorties sur la durée de l'emprunt.

Les « autres dettes » comprennent également :
- Le compte courant de Bip&Go, représentant sa contribution de filiale du périmètre fiscal au paiement de l'impôt, pour un montant de 141milliers d'euros (**Cf : 3.9**).
- Des produits constatés d'avance pour un montant de 16.912 milliers d'euros, issue de l'étalement du produit financier consécutif à la résiliation anticipée des contrats de couverture en janvier 2023. L'étalement de ce produit se fera suivant les échéances suivantes :

| (en milliers d'euros) | **2023** | **2024** | **2025** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Constatation du produit financier | 8 961 | 2 819 | 2 819 | 2 819 | 2 819 | 2 819 | 2 819 |
| **Solde du Produit Constaté d'avance** | **16 912** | **14 093** | **11 275** | **8 456** | **5 637** | **2 819** | **0** |

### *3.8 Engagements hors bilan*

Au 31 décembre 2023 HIT dispose de deux lignes de crédit ouvertes représentant 400 millions d'euros. Aucun tirage n'a été effectué sur ces deux lignes au 31 décembre 2023.

### *3.9 Transactions avec les entreprises et les parties liées*

Au 31 décembre 2023 le poste « autres créances » comprend les comptes courants de :
- SAPN pour 4.558 milliers d'euros ;
- SANEF 107.7 pour 32 milliers d'euros ;
- SEBPNL pour 12 milliers d'euros ;
- SANEF pour 5.156 milliers d'euros ;

Ces comptes courants représentent le solde de la contribution à l'impôt sur les bénéfices dû par les sociétés filles à HIT au titre de l'exercice 2023 dans le cadre de l'intégration fiscale.

Au 31 décembre 2023 le poste « autres dettes » comprend le compte courant de Bip&Go pour 141 milliers d'euros, qui représentent l'excédent de contribution à l'impôt sur les bénéfices de la société fille au titre de l'exercice 2023 dans le cadre de l'intégration fiscale.

### *3.10 Honoraires de commissariat aux comptes*

Les cabinets KPMG et PHM-Audit Expertise et Conseil, ainsi que les membres de leurs réseaux agissent en tant que commissaires aux comptes de la société au 31 décembre 2023.

Les honoraires de commissariat aux comptes encourus, au titre du contrôle légal des comptes et des prestations entrant dans les diligences liées à cette mission, se montent à un total de 60 milliers d'euros en 2023.

## *4 LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS*

| Liste des filiales et participations<br>(montants en milliers d'euros) | Capital | Autres capitaux propres (1) | Quote part capital | Valeur comptable des titres détenus<br>Brute | <br>Nette | Prêts et avances<br>Valeur nette | Chiffre d'affaires<br>HT | Résultat |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Filiales (plus de 50% des titres)** | | | | | | | | |
| - Sanef | 53 090 | 1 026 469 | 100,00% | 4 443 678 | 4 443 678 | | 1 463 084 | 734 256 |

(1) Non compris le résultat de l'exercice.

La société HIT a perçu au cours de l'exercice 2023 des dividendes de SANEF pour un montant de 613.502 milliers d'euros.

## *5 LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS*

Aucune information post-clôture.