

Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-S) -
Dépôt le 08/07/2024 - 93703 - 2008 B 16294 - 505 307 959 - SCHRODER REAL ESTATE
(FRANCE)

SAS SCHRODER REAL ESTATE FRANCE

1 rue Euler

75008 PARIS

Exercice clos le 31/12/2023

APE : 6619B

SIRET : 50530795900021

Certifié conforme



Sommaire

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

| | |
|--|----|
| ===== COMPTES SOCIAUX ===== | |
| Bilan Actif | 1 |
| Bilan Passif | 2 |
| Compte de Résultat 1/2 | 3 |
| Compte de Résultat 2/2 | 4 |
| Annexe au bilan | 5 |
| Faits caractéristiques de l'exercice | 6 |
| Principes, règles et méthodes comptables | 8 |
| Notes relatives à certains postes du Bilan | 12 |
| Immobilisations | 14 |
| Amortissements | 15 |
| Provisions | 16 |
| Créances et Dettes | 17 |
| Produits à recevoir | 18 |
| Charges constatées d'avance | 19 |
| Variations des capitaux propres | 20 |
| Capital social | 21 |
| Charges à payer | 22 |
| Notes relatives à certains postes du Compte de Résultat | 23 |
| Ventilation du chiffre d'affaires | 24 |
| Transferts de charges | 25 |
| Accroissements et allègements de la dette future d'impôt | 26 |
| Autres informations | 27 |
| Effectif moyen | 28 |
| Tableau des filiales et participations 1 | 29 |
| Événements postérieurs à la clôture | 30 |

COMPTES SOCIAUX

Bilan Actif

| | | 31/12/2023 | | | 31/12/2022 |
|--|--|----------------|-------------------|-------------------|------------|
| | | Brut | Amort. et Dépréc. | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| | Frais d'établissement | | | | |
| | Frais de développement | | | | |
| | Concessions brevets droits similaires | | | | |
| | Fonds commercial (1) | 25 189 | | 25 189 | 25 189 |
| | Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | |
| | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| | Terrains | | | | |
| | Constructions | | | | |
| | Installations techniques, mat. et outillage indus. | | | | |
| | Autres immobilisations corporelles | 523 679 | 322 347 | 201 332 | 265 664 |
| | Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2) | | | | | |
| Participations évaluées selon mise en équival. | | | | | |
| Autres participations | 6 392 630 | 359 500 | 6 033 130 | 6 698 950 | |
| Créances rattachées à des participations | 1 294 877 | 21 517 | 1 273 360 | 1 310 031 | |
| Autres titres immobilisés | 9 775 419 | | 9 775 419 | 9 775 419 | |
| Prêts | | | | | |
| Autres immobilisations financières | 162 402 | | 162 402 | 155 819 | |
| TOTAL (II) | 18 174 197 | 703 364 | 17 470 833 | 18 231 073 | |
| ACTIF CIRCULANT | STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| | Matières premières, approvisionnements | | | | |
| | En-cours de production de biens | | | | |
| | En-cours de production de services | | | | |
| | Produits intermédiaires et finis | | | | |
| | Marchandises | | | | |
| | Avances et Acomptes versés sur commandes | | | | |
| | CREANCES (3) | | | | |
| | Créances clients et comptes rattachés | 4 321 836 | 389 | 4 321 448 | 5 247 931 |
| | Autres créances | 10 046 391 | | 10 046 391 | 11 603 009 |
| Capital souscrit appelé, non versé | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | | |
| Disponibilités | 428 105 | | 428 105 | 19 343 | |
| Charges constatées d'avance | 8 038 | | 8 038 | 2 430 | |
| TOTAL (III) | 14 804 370 | 389 | 14 803 982 | 16 872 712 | |
| COMPTES DE REGULARISATION | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | | | | |
| | Primes de remboursement des obligations (V) | | | | |
| | Ecart de conversion actif (VI) | | | | |
| TOTAL ACTIF | 32 978 567 | 703 753 | 32 274 814 | 35 103 786 | |

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|-------------------|-------------------|
| Capitaux Propres | Capital social ou individuel | 4 124 250 | 4 124 250 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 2 671 633 | 2 671 633 |
| | Ecarts de réévaluation | | |
| | RESERVES | | |
| | Réserve légale | 412 425 | 412 425 |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| | Réserves réglementées | | |
| | Autres réserves | | |
| | Report à nouveau | 17 293 077 | 17 640 275 |
| | Résultat de l'exercice | (52 847) | (347 199) |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| Total des capitaux propres | | 24 448 538 | 24 501 385 |
| Autres fonds propres | Produits des émissions de titres participatifs | | |
| | Avances conditionnées | | |
| Total des autres fonds propres | | | |
| Provisions | Provisions pour risques | | |
| | Provisions pour charges | 424 374 | 487 334 |
| Total des provisions | | 424 374 | 487 334 |
| DETTES (1) | DETTES FINANCIERES | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | |
| | Autres emprunts obligataires | | |
| | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) | | |
| | Emprunts et dettes financières divers | | |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| | DETTES D'EXPLOITATION | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 4 126 522 | 7 830 421 |
| | Dettes fiscales et sociales | 3 235 761 | 2 270 535 |
| | DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | |
| Autres dettes | 39 619 | 14 111 | |
| Produits constatés d'avance (1) | | | |
| Total des dettes | | 7 401 902 | 10 115 067 |
| Ecarts de conversion passif | | | |
| TOTAL PASSIF | | 32 274 814 | 35 103 786 |
| Résultat de l'exercice exprimé en centimes | | (52 847,05) | (347 198,59) |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | | 7 401 902 | 10 115 067 |
| (2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques | | | |

Compte de Résultat

1/2

| | | | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--------------------------|---|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| | | France | Exportation | 12 mois | 12 mois |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | Ventes de marchandises | | | | |
| | Production vendue (Biens) | | | | |
| | Production vendue (Services et Travaux) | 11 738 160 | 7 927 782 | 19 665 943 | 16 048 881 |
| | Montant net du chiffre d'affaires | 11 738 160 | 7 927 782 | 19 665 943 | 16 048 881 |
| | Production stockée | | | | |
| | Production immobilisée | | | | |
| | Subventions d'exploitation | | | | |
| | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges | | | 237 294 | 77 028 |
| | Autres produits | | | 6 324 | 200 |
| | Total des produits d'exploitation (1) | | | 19 909 560 | 16 126 109 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | Achats de marchandises | | | | |
| | Variation de stock | | | | |
| | Achats de matières et autres approvisionnements | | | | |
| | Variation de stock | | | | |
| | Autres achats et charges externes | | | 15 953 690 | 11 019 606 |
| | Impôts, taxes et versements assimilés | | | 309 651 | 56 826 |
| | Salaires et traitements | | | 4 989 565 | 4 030 406 |
| | Charges sociales du personnel | | | 2 172 570 | 1 660 993 |
| | Cotisations personnelles de l'exploitant | | | | |
| | Dotations aux amortissements : | | | | |
| | - sur immobilisations | | | 55 481 | 58 210 |
| | - charges d'exploitation à répartir | | | | |
| | Dotations aux dépréciations : | | | | |
| - sur immobilisations | | | | | |
| - sur actif circulant | | | | | |
| Dotations aux provisions | | | 135 510 | 10 425 | |
| Autres charges | | | 81 208 | 12 032 | |
| | Total des charges d'exploitation (2) | | | 23 697 676 | 16 848 499 |
| | RESULTAT D'EXPLOITATION | | | (3 788 115) | (722 389) |

Compte de Résultat

2/2

| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|--|--------------------|-------------------|
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | (3 788 115) | (722 389) |
| Opéra. comm. | Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| PRODUITS FINANCIERS | De participations (3) | 691 352 | 188 |
| | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) | 335 908 | 235 458 |
| | Autres intérêts et produits assimilés (3) | 45 392 | 26 977 |
| | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | 1 938 574 | 286 376 |
| | Différences positives de change | | |
| | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| Total des produits financiers | | 3 011 226 | 548 999 |
| CHARGES FINANCIERES | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | 60 101 | |
| | Intérêts et charges assimilées (4) | 680 666 | 15 062 |
| | Différences négatives de change | | |
| | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| Total des charges financières | | 740 768 | 15 062 |
| RESULTAT FINANCIER | | 2 270 458 | 533 937 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | (1 517 657) | (188 453) |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | Sur opérations de gestion | | |
| | Sur opérations en capital | 3 202 566 | |
| | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | |
| Total des produits exceptionnels | | 3 202 566 | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | Sur opérations de gestion | 5 362 | |
| | Sur opérations en capital | 1 915 629 | |
| | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | |
| Total des charges exceptionnelles | | 1 920 991 | |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | | 1 281 575 | |
| PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES | | (183 235) | 158 746 |
| TOTAL DES PRODUITS | | 26 123 352 | 16 675 109 |
| TOTAL DES CHARGES | | 26 176 199 | 17 022 307 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | (52 847) | (347 199) |
| (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs | | | |
| (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs | | | |
| (3) dont produits concernant les entreprises liées | | 1 049 598 | 253 855 |
| (4) dont intérêts concernant les entreprises liées | | | |

Annexe

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2023.

Le total du bilan avant répartition s'élève à 32 274 814 euros.

Le compte de résultat de l'exercice présente un résultat de -52 847 euros.

L'exercice présenté est d'une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

L'exercice précédent était d'une durée identique.

La société a pour activité le conseil de services financiers.

L'arrêté des comptes par la présidence a été effectué le 15 mai 2024.

Faits caractéristiques de l'exercice

Cession de titres de participation

La société a procédé au cours de l'exercice aux cessions suivantes :

- Cession en date du 27 janvier 2023 des titres de ALGONQUIN FRANCE HOTEL SERVICES (AFHS) pour un montant de 252,8 milliers d'euros.
Cette opération a entraîné une perte sur créance rattachée à la participation AFHS pour 650,1 milliers d'euros et une reprise sur dépréciation des titres (incluant la créance) de AFHS pour 1,8 million d'euros.
- Cession en date du 2 juin 2023 des titres de SH PEPINIERE LE BELLEVAL (SHP) pour un montant de 2,28 millions d'euros.

Complément de prix de cession

Dans le cadre d'une cession de titres réalisée en 2019 (titres Euro Explorer Holding), la société a reçu un complément de prix restant dû pour 26,9 milliers d'euros.

Revenu "carried Interest"

Dans le cadre d'une opération de cession réalisée en date du 14 mars 2023 par la société HOLDCO PARIS BLOMET SCA (détenue par SREF à hauteur de 5%), la société a perçu un montant de 2,4 millions d'euros de "carried interests" et a réalloué une partie pour un montant de 2,04 millions d'euros.

La société a perçu également des revenus liés au "carried interest" pour 80 milliers d'euros dans le cadre de la cession de titres réalisée en 2019 (titres Euro Explorer Holding).

Réduction de capital d'une participation

La société HOLDCO PARIS BLOMET SCA (détenue à hauteur de 5%) a procédé au cours de l'exercice à des opérations de réduction de capital (motivées et non motivées par des pertes).

Ces opérations ont entraîné une sortie des titres et un remboursement d'apport pour 643,7 milliers d'euros.

Les conséquences des réductions de capital ont été constatées en résultat exceptionnel.

Acompte sur dividendes reçus

La société a perçu au cours de l'exercice des acomptes sur dividendes de la société Holdco Paris Blomet SCA pour un montant de 691,3 milliers d'euros.

Dépréciation de titres de participation et des créances rattachés

Dans le cadre de l'évaluation des filiales au 31 décembre 2023, la société a constaté des dépréciations pour un montant de 60 milliers d'euros et une reprise sur dépréciation pour 133,1 milliers d'euros.

Faits caractéristiques de l'exercice

L'attention du lecteur est attirée dans les notes sur les comptes de bilan.

Changement de président

Monsieur Hideki Kurata a été nommé le 27 juin 2023 aux fonctions de Président de la Société pour une durée indéterminée. Monsieur Yves Desjardins a été nommé membre du Conseil d'administration le 20 septembre 2023 également pour une durée indéterminée.

Principes, règles et méthodes comptables

Conventions comptables générales

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n°2014-03 relatif au PCG complété des règlements subséquents).

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

- 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 du coût historique.

Seules sont exprimées les informations significatives.

L'ensemble des notes et tableaux présentés dans cette annexe sont exprimés en euros sauf indication contraire.

Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe.

Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existantes à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler ultérieurement différentes de la réalité.

Ces estimations concernent principalement les provisions pour risques et charges et les hypothèses retenues pour l'établissement des plans d'affaires utilisés pour la valorisation des titres de participation et de certains actifs (convention de successeur notamment).

Changement de méthode et comparabilité des exercices

Les méthodes d'évaluation et de présentation utilisées n'ont pas été modifiées d'un exercice à l'autre. Par conséquent, les exercices sont comparables sans retraitement.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Valeurs brutes

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Le coût d'acquisition comprend les éléments suivants :

Principes, règles et méthodes comptables

- Le prix d'achat ;
- Les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés ;

Amortissement

L'amortissement est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, le mode linéaire est généralement retenu sur les durées probable d'utilisation suivantes :

| | |
|--|------------|
| - Autres immobilisations incorporelles | 10 ans |
| - Installation générale et agencement divers | 9 à 10 ans |
| - Mobilier de bureau | 9 à 10 ans |
| - Matériel informatique | 2 à 3 ans |

Dépréciation

Les immobilisations sont dépréciées lorsqu'il existe des indices de perte de valeur et que leurs valeurs nettes comptables deviennent inférieures à leurs valeurs actuelles, déterminées sur la base de la plus haute estimation entre la valeur de marché et la valeur d'usage.

Immobilisations financières

Titres de participation

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice ou d'y exercer une influence notable ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires.

Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition .

À toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation, cotés ou non, sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que la société accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir. Les éléments suivants peuvent être pris en considération pour estimer la valeur d'utilité: rentabilité et perspectives de rentabilité, capitaux propres, perspectives de réalisation, conjoncture économique, cours de bourse s'il est disponible ainsi que les motifs d'appréciation sur lesquels repose la transaction d'origine.

Lorsque la valeur d'utilité des titres de participation est inférieure à leur valeur nette comptable, une dépréciation est constatée.

Titres immobilisés

Il s'agit de titres que l'entreprise a l'intention de conserver durablement.
Une dépréciation est constituée lorsque leur valeur actuelle devient inférieure à leur valeur comptable.

Autres immobilisations financières

Les prêts, dépôts et autres immobilisations financières sont évalués à leur valeur nominale. Une dépréciation est constituée lorsque leur valeur actuelle devient inférieure à leur valeur comptable.

Principes, règles et méthodes comptables

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à la valeur comptable.

Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

Opérations en devises

Chiffre d'affaires

Les ventes en devises sont enregistrées en chiffre d'affaires au cours du jour de la vente. L'effet de la couverture est, le cas échéant, comptabilisé dans le même compte de chiffre d'affaires.

Dettes, créances et disponibilités

Les dettes, créances et disponibilités libellées en devises sont converties en fin d'exercice à leur cours de clôture.

Les différences de conversion résultant de la réévaluation des créances et dettes en devises au cours de clôture sont inscrites au bilan en "écarts de conversion actif" lorsqu'il s'agit d'une perte latente et en "écart de conversion passif" lorsqu'il s'agit d'un gain latent. Les écarts de conversion actif font l'objet d'une provision à concurrence du risque non couvert.

Les écarts de conversion résultant de la réévaluation des disponibilités sont portés au compte de résultat, sauf si les disponibilités entrent dans une relation de couverture en tant qu'élément couvert ou élément de couverture. Dans ce cas, les écarts de conversion sont inscrits au bilan et suivent les principes de la comptabilité de couverture.

Les écarts de conversion provisionnés ou réalisés des dettes et créances d'exploitation sont comptabilisés en résultat d'exploitation. Les écarts de conversion provisionnés ou réalisés des dettes et créances financières sont comptabilisés en résultat financier.

Provisions pour risques et charges

Des provisions sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation de la société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou découler des pratiques de la société.

Principes, règles et méthodes comptables

L'estimation du montant des provisions correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que la société devra supporter pour éteindre son obligation.

Engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite

Le seul engagement de retraite supporté par la société est constitué par les indemnités de fin de carrière (IFC) du personnel, la législation prévoyant que des indemnités sont versées aux salariés au moment de leur départ à la retraite en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite.

La société a décidé de ne pas provisionner dans ses comptes sociaux les indemnités de fin de carrière ou pour complément de retraite de ses salariés. La charge correspondante est enregistrée au cours de l'exercice du paiement effectif de l'indemnité.

Notion de résultat courant et exceptionnel

Les éléments des activités ordinaires, même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant, sont compris dans le résultat courant.

Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise sont comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

Divers

Les autres composantes du bilan et du compte de résultat sont évaluées et présentées selon les normes comptables généralement admises.

Notes relatives à certains postes du Bilan

Titres de participations

Dans le cadre de l'évaluation des filiales au 31 décembre 2023, les titres Holdco LC Paris Blomet SAS ont fait l'objet d'une dépréciation pour 38,6 milliers d'euros et une reprise sur dépréciation des titres de la société Holiday Inn Toulouse (TAH) a été constatée pour 133,1 milliers d'euros.

Créances rattachées à des participations

Cette rubrique est composée d'avances financières auprès des filiales pour 1,3 million d'euros.

Dans le cadre de l'évaluation des filiales au 31 décembre 2023, une dépréciation complémentaire a été constatée pour 21,5 milliers d'euros sur la créance détenue sur la Holdco LC Paris Blomet SAS.

Titres immobilisés

Cette rubrique est composée des éléments suivants :

- Actions de sociétés pour 3,3 millions d'euros;
- Obligations pour 6,5 millions d'euros.

Fonds commercial

Cette rubrique est constituée exclusivement d'un mali technique pour 25 milliers d'euros résultant de l'opération de transmission universelle de patrimoine réalisée avec la société SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT MANAGEMENT (SREIM) en date du 2 janvier 2020.

Conformément au règlement ANC n°2015-06, ce mali technique correspondant à des plus values latentes a été affecté et comptabilisé en fonds commercial.

La direction a estimé que ce mali avait une durée d'utilisation non limitée. En conséquence, il n'est pas amortissable

Autres immobilisations financières

Cette rubrique est composée principalement d'avances financières pour 162 milliers d'euros octroyées à une société du groupe dans le cadre du financement d'un plan de rémunération groupe accordé aux salariés.

Cette avance de trésorerie permet l'acquisition de parts de fonds qui seront attribués aux salariés à l'issue de la période d'acquisition dont l'échéance est supérieure à un an.

Autres créances

Cette rubrique est composée principalement des éléments suivants :

- Compte de "cash-pooling" pour 9,14 millions d'euros
- Créances fiscales (TVA, IS et CVAE) pour 704 milliers d'euros

Notes relatives à certains postes du Bilan

Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique est composée principalement de dettes fournisseurs groupe pour 4,1 millions d'euros.

Provisions pour charges

Ce poste est constitué exclusivement d'une provision pour charges de personnel relative à un plan de rémunération groupe à long terme attribué aux salariés et évalué à la clôture sur la base du cours des actions du groupe pour un montant de 424,3 milliers d'euros.

Engagements de retraite

Les hypothèses retenues en matière d'évaluation des indemnités de fin de carrière sont les suivantes :

| Convention collective : CCN Immobilier | Exercice 2023 | Exercice 2022 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Augmentation annuelle des salaires | 2% | 2% |
| Taux d'actualisation | 3,20% | 3,75 % |
| Rotation du personnel | Faible | Faible |
| Age de départ à la retraite | 65-67 ans | 65-67 ans |
| Initiative du départ | Salarié | Salarié |
| Table de mortalité | INSEE 2022 | INSEE 2022 |
| Méthode de calcul retenue | unités de crédit projetées | unités de crédit projetées |

Compte tenu de ces éléments, la valeur actuelle probable des engagements de retraite de la société s'élève à la clôture de l'exercice à 259 milliers euros. A la clôture de l'exercice précédent, elle était de 209 milliers euros.

Immobilisations

| | Valeurs brutes début d'exercice | Mouvements de l'exercice | | | | Valeurs brutes au 31/12/2023 |
|--|---------------------------------|--------------------------|----------------|-------------|------------------|------------------------------|
| | | Augmentations | | Diminutions | | |
| | | Réévaluations | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions | |
| INCORPORELLES | | | | | | |
| Frais d'établissement et de développement | | | | | | |
| Autres | 25 189 | | | | | 25 189 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 25 189 | | | | | 25 189 |
| CORPORELLES | | | | | | |
| Terrains | | | | | | |
| Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencé aménagement | | | | | | |
| Instal technique, matériel outillage industriels | | | | | | |
| Instal., agencement, aménagement divers | 271 795 | | | | | 271 795 |
| Matériel de transport | | | | | | |
| Matériel de bureau, mobilier | 237 900 | | 5 494 | | 1 745 | 241 649 |
| Emballages récupérables et divers | 22 836 | | | | 12 600 | 10 236 |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 532 530 | | 5 494 | | 14 345 | 523 679 |
| FINANCIERES | | | | | | |
| Participations évaluées en équivalence | | | | | | |
| Autres participations | 10 268 471 | | 208 071 | | 2 789 035 | 7 687 507 |
| Autres titres immobilisés | 9 775 419 | | | | | 9 775 419 |
| Prêts et autres immobilisations financières | 155 819 | | 11 831 | | 5 248 | 162 402 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 20 199 709 | | 219 902 | | 2 794 283 | 17 625 329 |
| TOTAL | 20 757 429 | | 225 396 | | 2 808 628 | 18 174 197 |

Amortissements

| | Amortissements début d'exercice | Mouvements de l'exercice | | Amortissements au 31/12/2023 |
|--|---------------------------------------|--------------------------|-------------|------------------------------------|
| | | Dotations | Diminutions | |
| INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement et de développement | | | | |
| Autres | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement | | | | |
| Instal technique, matériel outillage industriels | | | | |
| Autres Instal., agencement, aménagement divers | 102 704 | 27 179 | | 129 883 |
| Matériel de transport | | | | |
| Matériel de bureau, mobilier | 161 549 | 28 035 | | 189 584 |
| Emballages récupérables et divers | 2 614 | 267 | | 2 880 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 266 866 | 55 481 | | 322 347 |
| TOTAL | 266 866 | 55 481 | | 322 347 |

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

| | Dotations | | | Reprises | | | Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice |
|---|--------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------------------|---|
| | Différentiel de durée et au | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée et au | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | |
| Frais d'établissement et de développement | | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| TOTAL IMMOB INCORPORELLES | | | | | | | |
| Terrains | | | | | | | |
| Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag. | | | | | | | |
| Instal. technique matériel outillage industriels | | | | | | | |
| Instal générales Agencet aménagt divers | | | | | | | |
| Matériel de transport | | | | | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | | | | | | |
| Emballages récupérables, divers | | | | | | | |
| TOTAL IMMOB CORPORELLES | | | | | | | |
| Frais d'acquisition de titres de participation | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | |
| TOTAL GENERAL NON VENTILE | | | | | | | |

Provisions

| | Début exercice | Augmentations | Diminutions | | 31/12/2023 |
|---|------------------|----------------|------------------|---------------|----------------|
| | | | Utilisées | Non utilisées | |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | | | | | |
| Reconstruction gisements miniers et pétroliers | | | | | |
| Provisions pour investissement | | | | | |
| Provisions pour hausse des prix | | | | | |
| Provisions pour amortissements dérogatoires | | | | | |
| Provisions fiscales implant. étranger avant 1.1.92 | | | | | |
| Provisions fiscales implant. étranger après 1.1.92 | | | | | |
| Provisions fiscales pour prêts d'installation | | | | | |
| Provisions autres | | | | | |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | | | | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | | | | |
| Pour litiges | | | | | |
| Pour garanties données aux clients | | | | | |
| Pour pertes sur marchés à terme | | | | | |
| Pour amendes et pénalités | | | | | |
| Pour pertes de change | | | | | |
| Pour pensions et obligations similaires | | | | | |
| Pour impôts | | | | | |
| Pour renouvellement des immobilisations | | | | | |
| Provisions pour gros entretien et grandes révisions | | | | | |
| Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer | | | | | |
| Autres | 487 334 | 135 510 | 198 470 | | 424 374 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 487 334 | 135 510 | 198 470 | | 424 374 |
| DEPRECIATION | | | | | |
| Sur immobilisations | 2 259 490 | 60 101 | 1 938 574 | | 381 017 |
| { incorporelles | | | | | |
| { corporelles | | | | | |
| { des titres mis en équivalence | | | | | |
| { titres de participation | | | | | |
| { autres immo. financières | | | | | |
| Sur stocks et en-cours | | | | | |
| Sur comptes clients | 389 | | | | 389 |
| Autres | | | | | |
| DEPRECIATION | 2 259 878 | 60 101 | 1 938 574 | | 381 406 |
| TOTAL GENERAL | 2 747 212 | 195 612 | 2 137 044 | | 805 780 |
| Dont dotations et reprises | | 135 510 | 198 470 | | |
| { - d'exploitation | | 60 101 | 1 938 574 | | |
| { - financières | | | | | |
| { - exceptionnelles | | | | | |
| Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I. | | | | | |

Créances et Dettes

| | | 31/12/2023 | 1 an au plus | plus d'1 an |
|---|---|------------|-------------------|-------------------|
| CREANCES | Créances rattachées à des participations | 1 294 877 | | 1 294 877 |
| | Prêts (1) (2) | | | |
| | Autres immobilisations financières | 162 402 | | 162 402 |
| | Clients douteux ou litigieux | 466 | 466 | |
| | Autres créances clients | 4 321 370 | 4 321 370 | |
| | Créances représentatives des titres prêtés | | | |
| | Personnel et comptes rattachés | | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | |
| | Impôts sur les bénéfices | 531 317 | 531 317 | |
| | Taxes sur la valeur ajoutée | 167 543 | 167 543 | |
| | Autres impôts, taxes versements assimilés | | | |
| | Divers | 5 087 | 5 087 | |
| | Groupe et associés (2) | 9 144 803 | 9 144 803 | |
| | Débiteurs divers | 197 642 | 197 642 | |
| | Charges constatées d'avances | 8 038 | 8 038 | |
| | TOTAL DES CREANCES | | 15 833 545 | 14 376 265 |
| (1) Prêts accordés en cours d'exercice | | | | |
| (1) Remboursements obtenus en cours d'exercice | | | | |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | | | | |

| | | 31/12/2023 | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|--|--|------------------|------------------|-----------|---------------|
| DETTES | Emprunts obligataires convertibles (1) | | | | |
| | Autres emprunts obligataires (1) | | | | |
| | Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1) | | | | |
| | Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1) | | | | |
| | Emprunts et dettes financières divers (1) (2) | | | | |
| | Fournisseurs et comptes rattachés | 4 126 522 | 4 126 522 | | |
| | Personnel et comptes rattachés | 1 489 827 | 1 489 827 | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 938 296 | 938 296 | | |
| | Impôts sur les bénéfices | | | | |
| | Taxes sur la valeur ajoutée | 757 703 | 757 703 | | |
| | Obligations cautionnées | | | | |
| | Autres impôts, taxes et assimilés | 49 935 | 49 935 | | |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| | Groupe et associés (2) | | | | |
| | Autres dettes | 39 619 | 39 619 | | |
| | Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | | |
| TOTAL DES DETTES | | 7 401 902 | 7 401 902 | | |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | | |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice | | | | | |
| (2) Emprunts dettes associés (personnes physiques) | | | | | |

Produits à recevoir

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variations | % |
|--|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| Autres créances clients | 3 296 943 | 3 269 155 | 27 788 | 0,85 |
| Autres créances | 5 087 | 47 558 | (42 471) | -89,30 |
| TOTAL | 3 302 030 | 3 316 713 | (14 683) | -0,44 |

Charges constatées d'avance

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variations | % |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Charges constatées d'avance - Exploitation | 8 038 | 2 430 | 5 608 | 230,7 |
| Charges constatées d'avance - Financier | | | | |
| Charges constatées d'avance - Exceptionnel | | | | |
| TOTAL | 8 038 | 2 430 | 5 608 | 230,7 |

Variations des Capitaux Propres

| | Capitaux propres clôture 31/12/2022 | Affectation du résultat N-1 ¹ | Apports avec effet rétroactif | Variations en cours d'exercice ² | Capitaux propres clôture 31/12/2023 |
|--|--|---|----------------------------------|--|--|
| Capital social | 4 124 250 | | | | 4 124 250 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 2 671 633 | | | | 2 671 633 |
| Ecarts de réévaluation | | | | | |
| Réserve légale | 412 425 | | | | 412 425 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | | |
| Réserves réglementées | | | | | |
| Autres réserves | | | | | |
| Report à nouveau | 17 640 275 | (347 199) | | | 17 293 077 |
| Résultat de l'exercice | (347 199) | 347 199 | | (52 847) | (52 847) |
| Subventions d'investissement | | | | | |
| Provisions réglementées | | | | | |
| TOTAL | 24 501 385 | | | (52 847) | 24 448 538 |

Date de l'assemblée générale 31/05/2023

Dividendes attribués

¹dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 24 501 385

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 24 501 385

²Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (52 847)

Capital social

| | | 31/12/2023 | Nombre | Val. Nominale | Montant |
|--------------------------|---|------------|---------------------|---------------|---------------------|
| ACTIONS / PARTS SOCIALES | Du capital social début exercice | | 4 124 250,00 | 1,0000 | 4 124 250,00 |
| | Emises pendant l'exercice | | | 0,0000 | |
| | Remboursées pendant l'exercice | | | 0,0000 | |
| | Du capital social fin d'exercice | | 4 124 250,00 | 1,0000 | 4 124 250,00 |

Charges à payer

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variations | % |
|--|------------------|------------------|--------------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 2 389 352 | 7 026 086 | (4 636 734) | -65,99 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 157 238 | 1 508 840 | 648 398 | 42,97 |
| Dettes fournisseurs d'immobilisation | | | | |
| Autres dettes | 36 000 | | 36 000 | |
| TOTAL | 4 582 590 | 8 534 926 | (3 952 336) | -46,31 |

Notes relatives à certains postes du Compte de Résultat

Impôts sur les sociétés

Cette rubrique est composée des éléments suivants :

- Produit d'impôt lié à un report en arrière de déficit ("carry back") pour 159 milliers d'euros
- Crédit d'impôt famille pour 24,5 milliers d'euros.

Situation fiscale différée ou latente

La fiscalité latente et différée n'est pas traduite dans les comptes individuels de la société. Les impôts différés traduisent l'effet des différences entre les bases comptables et les bases fiscales.

Il s'agit notamment des différences temporaires constatées dans l'enregistrement des charges et des produits :

- Les impôts différés actifs traduisent des charges qui seront fiscalement déductibles ultérieurement ou des reports déficitaires qui entraîneront une diminution de l'assiette fiscale.
- Les impôts différés passifs traduisent soit des anticipations de déductions fiscales, soit des produits qui seront ultérieurement taxables et qui entraîneront un accroissement de l'assiette fiscale.

Les bases d'impôts différés ou latents sont présentées dans le tableau « accroissements et allègements de la dette future d'impôt ».

L'impact de ces différences temporaires sur les comptes fait ressortir un montant net théorique de créance d'impôt de 987,1 milliers d'euros, compte tenu d'un taux d'imposition de droit commun de 25%.

Ventilation du chiffre d'affaires

| | France | Export | Total |
|-------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises | | | |
| Production vendue de biens | | | |
| Production vendue de travaux | | | |
| Production vendue de services | 11 738 160 | 7 927 782 | 19 665 943 |
| TOTAL | 11 738 160 | 7 927 782 | 19 665 943 |

Transferts de charges

| | 31/12/2023 |
|--------------------|---------------|
| AVANTAGE EN NATURE | 2 842 |
| DIVERS SOCIAL | 36 745 |
| TOTAL | 39 586 |

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

31/12/2023

| | | |
|-----------------------|--|---------------|
| ACCROISSEMENTS | Provisions règlementées | |
| | Autres MALI TECHNIQUE | 25 189 |
| | ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT | 25 189 |

| | | |
|--------------------|--|----------------------|
| ALLEGEMENTS | Provisions non déductibles l'année de comptabilisation PROVISION BONUS | 1 767 688 |
| | Autres Abandon de créance avec clause de retour à meilleure fortune DEFICIT A REPORTER | 265 693 1 940 238 |
| | ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT | 3 973 620 |

Autres informations

Société consolidante

Les comptes de la société sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes de la société Schroder International Holdings Limited, société de droit britannique, ayant son siège social à Londres.

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction et d'administration

La rémunération des organes de direction et d'administration n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à mentionner une rémunération individuelle.

Liste des transactions effectuées avec des parties liées

Les transactions avec les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat s'élève à 50 milliers d'euros HT et correspond intégralement à la certification des comptes.

Effectif moyen

| | | 31/12/2023 | Interne | Externe |
|------------------------------|--|------------|-----------|---------|
| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | Cadres & professions intellectuelles supérieures | | 36 | |
| | Professions intermédiaires | | | |
| | Employés | | 2 | |
| | Ouvriers | | | |
| | TOTAL | | 38 | |

Filiales et participations

| | 31/12/2023 | | Quote part du capital détenue (en pourcentage) | Valeur comptable des titres détenus | |
|---|-----------------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------------|-----------|
| | Capital | Capitaux propres hors capital | | Brute | Nette |
| A. Renseignements détaillés | | | | | |
| 1. Filiales (Plus de 50 %) | | | | | |
| HOLCO LC PARIS BLOMET | 1 000 | (18 477) | 100,00 | 38 584 | |
| TERRE ET MER HOLDING SAS | 1 863 152 | (67 245) | 80,00 | 1 290 495 | 1 290 495 |
| JV HOTEL LA VILETTE | 558 120 | 567 955 | 50,00 | 557 620 | 557 620 |
| 2. Participations (10 à 50 %) | | | | | |
| TOULOUSE AEROPORT HOTEL SAS | 4 790 513 | (1 463 847) | 10,93 | 1 022 725 | 702 410 |
| HOTEL BUIRETTE SAS | 3 918 700 | (6 918) | 10,00 | 751 091 | 751 091 |
| 1. Filiales (Plus de 50 %) | | | | | |
| HOLCO LC PARIS BLOMET | 21 517 | | | (11 298) | |
| TERRE ET MER HOLDING SAS | | | 58 676 | 251 473 | |
| JV HOTEL LA VILETTE | 101 372 | | | 14 423 | |
| 2. Participations (10 à 50 %) | | | | | |
| TOULOUSE AEROPORT HOTEL SAS | 168 459 | | 4 450 441 | (54 429) | |
| HOTEL BUIRETTE SAS | | | 4 015 568 | 421 246 | |
| B. Renseignements globaux | | | | | |
| | Filiales non reprises en A | | Participations non reprises en A | | |
| | françaises | étrangères | françaises | étrangères | |
| Capital | | | | | |
| Capitaux propres | | | | | |
| Quote part détenue en pourcentage | | | | | |
| Valeur comptable des titres détenus - Brute | | | | | |
| Valeur comptable des titres détenus - Nette | | | | | |
| Prêts et avances consentis | | | | | |
| Montant des cautions et avals | | | | | |
| Chiffre d'affaires | | | | | |
| Résultat du dernier exercice clos | | | | | |
| Dividendes encaissés | | | | | |

Evénements significatifs postérieurs à la clôture

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

SCHRODER REAL ESTATE (FRANCE)

Société par actions simplifiée au capital social de 4.124.250 euros
Siège social : 1 rue Euler – 75008 Paris
505 307 959 RCS PARIS

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 24 JUIN 2024**

L'an deux mille vingt-quatre,

Le 24 juin, à 12 heures 30,

La société ALGONQUIN MANAGEMENT PARTNERS SA, société de droit belge, ayant son siège social à 1050 Ixelles (Belgique), Avenue Louise 523 et immatriculée à la Banque-Carrefour des Entreprises (BCE) sous le numéro 0628.848.723 représentée par Messieurs James Macnamara et Vincent Chamley, ayant tous pouvoirs à l'effet des présentes,

Agissant en qualité d'associé unique de la Société, détenant l'intégralité des actions composant le capital social de la Société,

Appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation du rapport de gestion du Président ;
- Approbation du rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux comptes ;
- Approbation des comptes sociaux pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 et affectation du résultat ;
- Quitus au Président, au Directeur Général et aux membres du Conseil d'administration ;
- Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce ;
- Pouvoir en vue des formalités légales.

SCHRODER REAL ESTATE (FRANCE)

Société par actions simplifiée with a share capital of 4,124,250 euros
Registered office: 1 rue Euler – 75008 Paris
505 307 959 RCS PARIS

**MINUTES OF THE DECISIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER
OF 24th JUNE 2024**

In the year two thousand and twenty-four,

On 24th June, at 12.30 a.m.

ALGONQUIN MANAGEMENT PARTNERS SA, a company incorporated under Belgian law, whose registered office is located at 1050 Ixelles (Belgium), Avenue Louise 523 and entered in the *Banque Carrefour des Entreprises* (BCE – companies register) under number 0628.848.723 represented by James Macnamara and Vincent Chamley with full powers for the purposes hereof,

Acting as sole shareholder of the Company, owning all the shares comprising the Company's share capital,

Called to deliberate on the following agenda:

- Approval of the management report of the President;
- Approval of the report of the statutory auditor on the annual accounts;
- Approval of the accounts for the financial year ended 31 December 2023 and allocation of net income;
- Discharge to the President, the General Manager and the members of the Board of directors;
- Agreements referred to Article L.227-10 of the Commercial Code;
- Powers to carry out formalities.

Après avoir reconnu expressément avoir pu prendre pleine et entière connaissance de tous les documents et informations nécessaires à son information, préalablement à la prise des décisions qui suivent,

Et que la société ERNST & YOUNG AUDIT, commissaire aux comptes, a été également régulièrement informée des présentes,

A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES :

PREMIERE DECISION

(Approbation du rapport de gestion du Président et du rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux comptes)

L'associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président ainsi que du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels, approuve ces rapports tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

DEUXIEME DECISION

(Approbation des comptes sociaux pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 et affectation du résultat)

L'associé unique, après avoir examiné les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2023, approuve ces comptes tels qu'ils ont été arrêtés par le Président et tels qu'ils lui ont été présentés.

L'associé unique constate que ces comptes font ressortir une perte de (52.847,05) euros.

Having expressly acknowledged that it was able to complete a full review of the documents and information necessary to be informed prior to adopting the following resolutions,

And that ERNST & YOUNG AUDIT, auditor, had also been duly informed hereof,

MADE THE FOLLOWING DECISIONS:

FIRST DECISION

(Approval of the management report of the President and of the report of the statutory auditor on the annual accounts)

The sole shareholder after having read the management report of the President and the statutory auditor's report on the annual accounts, approves the said reports such as they were presented to it, as well as the operations conveyed in these accounts and summarized in these reports.

SECOND DECISION

(Approval of the accounts for the financial year ended 31 December 2023 and allocation of net income)

The sole shareholder after having reviewed the annual accounts ended 31 December 2023, approves the said accounts such as they were established by the President and presented to it.

The sole shareholder notes that the annual accounts reveal a loss of EUR (52,847.05).

L'associé unique décide d'affecter la perte de l'exercice comme suit :

- (52.847,05) euros au compte report à nouveau qui s'élèvera après affectation à 17.240.229,82 euros.

En application des articles 39-4 et 223 quater du CGI, l'associé unique prend acte que des dépenses ayant trait aux opérations visées à l'article 39-4 du Code général des impôts ont été engagées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 pour un montant de 0 €.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts (CGI), l'associé unique prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

TROISIEME DECISION

(Quitus au Président, au Directeur Général et aux membres du Conseil d'administration)

A la suite des décisions qui précèdent, l'associé unique donne quitus entier et sans réserve au Président, au Directeur Général et à l'ensemble des membres du Conseil d'administration pour l'exécution de leurs mandats au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

QUATRIEME DECISION

(Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce)

L'associée unique prend acte des nouvelles conventions règlementées au sens de l'article L.227-10 du Code de commerce conclues au cours de l'exercice 2023.

Par dérogation aux dispositions du premier alinéa de l'article L227-10 du Code de commerce, lorsque la Société ne comprend qu'un seul associé, il est seulement fait mention au registre des décisions des conventions intervenues directement ou par

The sole shareholder decides to allocate this loss as follows:

- to the retained profit account up to EUR (52,847.05) bringing its total amount after allocation to EUR 17,240,229.82.

Pursuant to articles 39-4 and 223 quater of the General Tax Code, the sole shareholder acknowledges that the Company incurred operations referred to in article 39-4 of the General Tax Code during the fiscal year ended 31 December 2023 for € 0.

Pursuant to article 243 bis of the French General Tax Code, the sole shareholder acknowledges that no dividend has been distributed with respect to the three last financial years.

THIRD DECISION

(Discharge to the President, the General Manager and the members of the Board of directors)

Consequently, the sole shareholder grants the President, the General Manager and the members of the Board of directors full discharge in respect of the performance of their duties for the financial year ended on 31 December 2023.

FOURTH DECISION

(Agreements referred to Article L.227-10 of the Commercial Code)

The sole shareholder takes note of the agreements referred to in Article L. 227-10 of the Commercial Code executed during the financial year closed as of 31 December 2023.

Notwithstanding the provisions of the first paragraph of Article L227-10 of the Commercial Code, when the Company has only one shareholder, the agreements entered into directly or through intermediaries between the Company and its managers, its sole shareholder or the company controlling it within the meaning of

personnes interposées entre le Société et ses dirigeants, son associé unique ou la société le contrôlant au sens de l'article L. 233-3 du code de commerce.

CINQUIEME DECISION
(Pouvoirs en vue des formalités légales)

L'associé unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie certifiée conforme des présentes à l'effet de remplir toutes formalités légales de publicité.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'associé unique.

L'associé unique

ALGONQUIN MANAGEMENT PARTNERS SA

représentée par :



*Electronically signed by: James
Macnamara
Date: Jul 4, 2024 12:15 GMT+1*

Monsieur James Macnamara

Monsieur Vincent Chamley



*Electronically signed by:
Vincent Chamley
Date: Jul 4, 2024 12:51 GMT+2*

Article L. 233-3 of the Commercial Code, shall only be recorded in the register of the shareholders' decisions.

FIFTH DECISION
(Powers to complete legal formalities)

The sole shareholder resolves to give all powers to the bearer of an original or a certified copy hereof for the purposes of completing all legal public notice formalities.

These minutes were prepared on the basis of the above and signed by the sole shareholder.



Schroder Real Estate (France)

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



Schroder Real Estate (France)

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Schroder Real Estate (France),

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Schroder Real Estate (France) 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 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

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 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.

Votre société procède à des estimations dans le cadre habituel de la préparation de ses comptes annuels, qui portent, notamment, sur la valorisation des immobilisations financières. Nous avons examiné les hypothèses retenues, et apprécié que ces estimations comptables s'appuient sur des méthodes documentées conformes aux principes décrits dans la note « Immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels.

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.

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 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. 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 10 juin 2024

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

David Koestner

Bilan Actif

| | | 31/12/2023 | | | 31/12/2022 |
|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | Brut | Amort. et Dépréc. | Net | Net |
| | Capital souscrit non appelé (1) | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| | Frais d'établissement | | | | |
| | Frais de développement | | | | |
| | Concessions brevets droits similaires | | | | |
| | Fonds commercial (1) | 25 189 | | 25 189 | 25 189 |
| | Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | |
| | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| | Terrains | | | | |
| | Constructions | | | | |
| | Installations techniques, mat. et outillage indus. | | | | |
| | Autres immobilisations corporelles | 523 679 | 322 347 | 201 332 | 265 664 |
| | Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2) | | | | | |
| Participations évaluées selon mise en équival. | | | | | |
| Autres participations | 6 392 630 | 359 500 | 6 033 130 | 6 698 950 | |
| Créances rattachées à des participations | 1 294 877 | 21 517 | 1 273 360 | 1 310 031 | |
| Autres titres immobilisés | 9 775 419 | | 9 775 419 | 9 775 419 | |
| Prêts | | | | | |
| Autres immobilisations financières | 162 402 | | 162 402 | 155 819 | |
| | TOTAL (II) | 18 174 197 | 703 364 | 17 470 833 | 18 231 073 |
| ACTIF CIRCULANT | STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| | Matières premières, approvisionnements | | | | |
| | En-cours de production de biens | | | | |
| | En-cours de production de services | | | | |
| | Produits intermédiaires et finis | | | | |
| | Marchandises | | | | |
| | Avances et Acomptes versés sur commandes | | | | |
| | CREANCES (3) | | | | |
| | Créances clients et comptes rattachés | 4 321 836 | 389 | 4 321 448 | 5 247 931 |
| | Autres créances | 10 046 391 | | 10 046 391 | 11 603 009 |
| Capital souscrit appelé, non versé | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | | |
| Disponibilités | 428 105 | | 428 105 | 19 343 | |
| Charges constatées d'avance | 8 038 | | 8 038 | 2 430 | |
| | TOTAL (III) | 14 804 370 | 389 | 14 803 982 | 16 872 712 |
| COMPTES DE REGULARISATION | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | | | | |
| | Primes de remboursement des obligations (V) | | | | |
| | Ecart de conversion actif (VI) | | | | |
| | TOTAL ACTIF | 32 978 567 | 703 753 | 32 274 814 | 35 103 786 |

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|-------------------|-------------------|
| Capitaux Propres | Capital social ou individuel | 4 124 250 | 4 124 250 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 2 671 633 | 2 671 633 |
| | Ecarts de réévaluation | | |
| | RESERVES | | |
| | Réserve légale | 412 425 | 412 425 |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| | Réserves réglementées | | |
| | Autres réserves | | |
| | Report à nouveau | 17 293 077 | 17 640 275 |
| | Résultat de l'exercice | (52 847) | (347 199) |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| Total des capitaux propres | | 24 448 538 | 24 501 385 |
| Autres fonds propres | Produits des émissions de titres participatifs | | |
| | Avances conditionnées | | |
| Total des autres fonds propres | | | |
| Provisions | Provisions pour risques | | |
| | Provisions pour charges | 424 374 | 487 334 |
| Total des provisions | | 424 374 | 487 334 |
| DETTES (1) | DETTES FINANCIERES | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | |
| | Autres emprunts obligataires | | |
| | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) | | |
| | Emprunts et dettes financières divers | | |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| | DETTES D'EXPLOITATION | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 4 126 522 | 7 830 421 |
| | Dettes fiscales et sociales | 3 235 761 | 2 270 535 |
| | DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | |
| Autres dettes | 39 619 | 14 111 | |
| Produits constatés d'avance (1) | | | |
| Total des dettes | | 7 401 902 | 10 115 067 |
| Ecarts de conversion passif | | | |
| TOTAL PASSIF | | 32 274 814 | 35 103 786 |
| Résultat de l'exercice exprimé en centimes | | (52 847,05) | (347 198,59) |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | | 7 401 902 | 10 115 067 |
| (2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques | | | |

Compte de Résultat

1/2

| | | | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--------------------------|---|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| | | France | Exportation | 12 mois | 12 mois |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | Ventes de marchandises | | | | |
| | Production vendue (Biens) | | | | |
| | Production vendue (Services et Travaux) | 11 738 160 | 7 927 782 | 19 665 943 | 16 048 881 |
| | Montant net du chiffre d'affaires | 11 738 160 | 7 927 782 | 19 665 943 | 16 048 881 |
| | Production stockée | | | | |
| | Production immobilisée | | | | |
| | Subventions d'exploitation | | | | |
| | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges | | | 237 294 | 77 028 |
| | Autres produits | | | 6 324 | 200 |
| | Total des produits d'exploitation (1) | | | 19 909 560 | 16 126 109 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | Achats de marchandises | | | | |
| | Variation de stock | | | | |
| | Achats de matières et autres approvisionnements | | | | |
| | Variation de stock | | | | |
| | Autres achats et charges externes | | | 15 953 690 | 11 019 606 |
| | Impôts, taxes et versements assimilés | | | 309 651 | 56 826 |
| | Salaires et traitements | | | 4 989 565 | 4 030 406 |
| | Charges sociales du personnel | | | 2 172 570 | 1 660 993 |
| | Cotisations personnelles de l'exploitant | | | | |
| | Dotations aux amortissements : | | | | |
| | - sur immobilisations | | | 55 481 | 58 210 |
| | - charges d'exploitation à répartir | | | | |
| | Dotations aux dépréciations : | | | | |
| - sur immobilisations | | | | | |
| - sur actif circulant | | | | | |
| Dotations aux provisions | | | 135 510 | 10 425 | |
| Autres charges | | | 81 208 | 12 032 | |
| | Total des charges d'exploitation (2) | | | 23 697 676 | 16 848 499 |
| | RESULTAT D'EXPLOITATION | | | (3 788 115) | (722 389) |

Compte de Résultat

2/2

| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|---|---|-------------------------------------|
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | (3 788 115) | (722 389) |
| Opéra. comm. | Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| PRODUITS FINANCIERS | De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | 691 352 335 908 45 392 1 938 574 | 188 235 458 26 977 286 376 |
| Total des produits financiers | | 3 011 226 | 548 999 |
| CHARGES FINANCIERES | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | 60 101 680 666 | 15 062 |
| Total des charges financières | | 740 768 | 15 062 |
| RESULTAT FINANCIER | | 2 270 458 | 533 937 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | (1 517 657) | (188 453) |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | 3 202 566 | |
| Total des produits exceptionnels | | 3 202 566 | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | 5 362 1 915 629 | |
| Total des charges exceptionnelles | | 1 920 991 | |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | | 1 281 575 | |
| PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES | | (183 235) | 158 746 |
| TOTAL DES PRODUITS | | 26 123 352 | 16 675 109 |
| TOTAL DES CHARGES | | 26 176 199 | 17 022 307 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | (52 847) | (347 199) |

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) dont produits concernant les entreprises liées

(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

1 049 598

253 855

Annexe

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2023.

Le total du bilan avant répartition s'élève à 32 274 814 euros.

Le compte de résultat de l'exercice présente un résultat de -52 847 euros.

L'exercice présenté est d'une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

L'exercice précédent était d'une durée identique.

La société a pour activité le conseil de services financiers.

L'arrêté des comptes par la présidence a été effectué le 15 mai 2024.

Faits caractéristiques de l'exercice

Cession de titres de participation

La société a procédé au cours de l'exercice aux cessions suivantes :

- Cession en date du 27 janvier 2023 des titres de ALGONQUIN FRANCE HOTEL SERVICES (AFHS) pour un montant de 252,8 milliers d'euros.

Cette opération a entraîné une perte sur créance rattachée à la participation AFHS pour 650,1 milliers d'euros et une reprise sur dépréciation des titres (incluant la créance) de AFHS pour 1,8 million d'euros.

- Cession en date du 2 juin 2023 des titres de SH PEPINIERE LE BELLEVAL (SHP) pour un montant de 2,28 millions d'euros.

Complément de prix de cession

Dans le cadre d'une cession de titres réalisée en 2019 (titres Euro Explorer Holding), la société a reçu un complément de prix restant dû pour 26,9 milliers d'euros.

Revenu "carried Interest"

Dans le cadre d'une opération de cession réalisée en date du 14 mars 2023 par la société HOLDCO PARIS BLOMET SCA (détenue par SREF à hauteur de 5%), la société a perçu un montant de 2,4 millions d'euros de "carried interests" et a réalloué une partie pour un montant de 2,04 millions d'euros.

La société a perçu également des revenus liés au "carried interest" pour 80 milliers d'euros dans le cadre de la cession de titres réalisée en 2019 (titres Euro Explorer Holding).

Réduction de capital d'une participation

La société HOLDCO PARIS BLOMET SCA (détenue à hauteur de 5%) a procédé au cours de l'exercice à des opérations de réduction de capital (motivées et non motivées par des pertes).

Ces opérations ont entraîné une sortie des titres et un remboursement d'apport pour 643,7 milliers d'euros.

Les conséquences des réductions de capital ont été constatées en résultat exceptionnel.

Acompte sur dividendes reçus

La société a perçu au cours de l'exercice des acomptes sur dividendes de la société Holdco Paris Blomet SCA pour un montant de 691,3 milliers d'euros.

Dépréciation de titres de participation et des créances rattachés

Dans le cadre de l'évaluation des filiales au 31 décembre 2023, la société a constaté des dépréciations pour un montant de 60 milliers d'euros et une reprise sur dépréciation pour 133,1 milliers d'euros.

Faits caractéristiques de l'exercice

L'attention du lecteur est attirée dans les notes sur les comptes de bilan.

Changement de président

Monsieur Hideki Kurata a été nommé le 27 juin 2023 aux fonctions de Président de la Société pour une durée indéterminée. Monsieur Yves Desjardins a été nommé membre du Conseil d'administration le 20 septembre 2023 également pour une durée indéterminée.

Principes, règles et méthodes comptables

Conventions comptables générales

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n°2014-03 relatif au PCG complété des règlements subséquents).

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

- 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 du coût historique.

Seules sont exprimées les informations significatives.

L'ensemble des notes et tableaux présentés dans cette annexe sont exprimés en euros sauf indication contraire.

Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe.

Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existantes à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler ultérieurement différentes de la réalité.

Ces estimations concernent principalement les provisions pour risques et charges et les hypothèses retenues pour l'établissement des plans d'affaires utilisés pour la valorisation des titres de participation et de certains actifs (convention de successeur notamment).

Changement de méthode et comparabilité des exercices

Les méthodes d'évaluation et de présentation utilisées n'ont pas été modifiées d'un exercice à l'autre. Par conséquent, les exercices sont comparables sans retraitement.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Valeurs brutes

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Le coût d'acquisition comprend les éléments suivants :

Principes, règles et méthodes comptables

- Le prix d'achat ;
- Les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés ;

Amortissement

L'amortissement est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, le mode linéaire est généralement retenu sur les durées probable d'utilisation suivantes :

| | |
|--|------------|
| - Autres immobilisations incorporelles | 10 ans |
| - Installation générale et agencement divers | 9 à 10 ans |
| - Mobilier de bureau | 9 à 10 ans |
| - Matériel informatique | 2 à 3 ans |

Dépréciation

Les immobilisations sont dépréciées lorsqu'il existe des indices de perte de valeur et que leurs valeurs nettes comptables deviennent inférieures à leurs valeurs actuelles, déterminées sur la base de la plus haute estimation entre la valeur de marché et la valeur d'usage.

Immobilisations financières

Titres de participation

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice ou d'y exercer une influence notable ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires.

Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition .

À toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation, cotés ou non, sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que la société accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir. Les éléments suivants peuvent être pris en considération pour estimer la valeur d'utilité: rentabilité et perspectives de rentabilité, capitaux propres, perspectives de réalisation, conjoncture économique, cours de bourse s'il est disponible ainsi que les motifs d'appréciation sur lesquels repose la transaction d'origine.

Lorsque la valeur d'utilité des titres de participation est inférieure à leur valeur nette comptable, une dépréciation est constatée.

Titres immobilisés

Il s'agit de titres que l'entreprise a l'intention de conserver durablement.
Une dépréciation est constituée lorsque leur valeur actuelle devient inférieure à leur valeur comptable.

Autres immobilisations financières

Les prêts, dépôts et autres immobilisations financières sont évalués à leur valeur nominale. Une dépréciation est constituée lorsque leur valeur actuelle devient inférieure à leur valeur comptable.

Principes, règles et méthodes comptables

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à la valeur comptable.

Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

Opérations en devises

Chiffre d'affaires

Les ventes en devises sont enregistrées en chiffre d'affaires au cours du jour de la vente. L'effet de la couverture est, le cas échéant, comptabilisé dans le même compte de chiffre d'affaires.

Dettes, créances et disponibilités

Les dettes, créances et disponibilités libellées en devises sont converties en fin d'exercice à leur cours de clôture.

Les différences de conversion résultant de la réévaluation des créances et dettes en devises au cours de clôture sont inscrites au bilan en "écarts de conversion actif" lorsqu'il s'agit d'une perte latente et en "écart de conversion passif" lorsqu'il s'agit d'un gain latent. Les écarts de conversion actif font l'objet d'une provision à concurrence du risque non couvert.

Les écarts de conversion résultant de la réévaluation des disponibilités sont portés au compte de résultat, sauf si les disponibilités entrent dans une relation de couverture en tant qu'élément couvert ou élément de couverture. Dans ce cas, les écarts de conversion sont inscrits au bilan et suivent les principes de la comptabilité de couverture.

Les écarts de conversion provisionnés ou réalisés des dettes et créances d'exploitation sont comptabilisés en résultat d'exploitation. Les écarts de conversion provisionnés ou réalisés des dettes et créances financières sont comptabilisés en résultat financier.

Provisions pour risques et charges

Des provisions sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation de la société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou découler des pratiques de la société.

Principes, règles et méthodes comptables

L'estimation du montant des provisions correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que la société devra supporter pour éteindre son obligation.

Engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite

Le seul engagement de retraite supporté par la société est constitué par les indemnités de fin de carrière (IFC) du personnel, la législation prévoyant que des indemnités sont versées aux salariés au moment de leur départ à la retraite en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite.

La société a décidé de ne pas provisionner dans ses comptes sociaux les indemnités de fin de carrière ou pour complément de retraite de ses salariés. La charge correspondante est enregistrée au cours de l'exercice du paiement effectif de l'indemnité.

Notion de résultat courant et exceptionnel

Les éléments des activités ordinaires, même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant, sont compris dans le résultat courant.

Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise sont comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

Divers

Les autres composantes du bilan et du compte de résultat sont évaluées et présentées selon les normes comptables généralement admises.

Notes relatives à certains postes du Bilan

Titres de participations

Dans le cadre de l'évaluation des filiales au 31 décembre 2023, les titres Holdco LC Paris Blomet SAS ont fait l'objet d'une dépréciation pour 38,6 milliers d'euros et une reprise sur dépréciation des titres de la société Holiday Inn Toulouse (TAH) a été constatée pour 133,1 milliers d'euros.

Créances rattachées à des participations

Cette rubrique est composée d'avances financières auprès des filiales pour 1,3 million d'euros.

Dans le cadre de l'évaluation des filiales au 31 décembre 2023, une dépréciation complémentaire a été constatée pour 21,5 milliers d'euros sur la créance détenue sur la Holdco LC Paris Blomet SAS.

Titres immobilisés

Cette rubrique est composée des éléments suivants :

- Actions de sociétés pour 3,3 millions d'euros;
- Obligations pour 6,5 millions d'euros.

Fonds commercial

Cette rubrique est constituée exclusivement d'un mali technique pour 25 milliers d'euros résultant de l'opération de transmission universelle de patrimoine réalisée avec la société SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT MANAGEMENT (SREIM) en date du 2 janvier 2020.

Conformément au règlement ANC n°2015-06, ce mali technique correspondant à des plus values latentes a été affecté et comptabilisé en fonds commercial.

La direction a estimé que ce mali avait une durée d'utilisation non limitée. En conséquence, il n'est pas amortissable

Autres immobilisations financières

Cette rubrique est composée principalement d'avances financières pour 162 milliers d'euros octroyées à une société du groupe dans le cadre du financement d'un plan de rémunération groupe accordé aux salariés.

Cette avance de trésorerie permet l'acquisition de parts de fonds qui seront attribués aux salariés à l'issue de la période d'acquisition dont l'échéance est supérieure à un an.

Autres créances

Cette rubrique est composée principalement des éléments suivants :

- Compte de "cash-pooling" pour 9,14 millions d'euros
- Créances fiscales (TVA, IS et CVAE) pour 704 milliers d'euros

Notes relatives à certains postes du Bilan

Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique est composée principalement de dettes fournisseurs groupe pour 4,1 millions d'euros.

Provisions pour charges

Ce poste est constitué exclusivement d'une provision pour charges de personnel relative à un plan de rémunération groupe à long terme attribué aux salariés et évalué à la clôture sur la base du cours des actions du groupe pour un montant de 424,3 milliers d'euros.

Engagements de retraite

Les hypothèses retenues en matière d'évaluation des indemnités de fin de carrière sont les suivantes :

| Convention collective : CCN Immobilier | Exercice 2023 | Exercice 2022 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Augmentation annuelle des salaires | 2% | 2% |
| Taux d'actualisation | 3,20% | 3,75 % |
| Rotation du personnel | Faible | Faible |
| Age de départ à la retraite | 65-67 ans | 65-67 ans |
| Initiative du départ | Salarié | Salarié |
| Table de mortalité | INSEE 2022 | INSEE 2022 |
| Méthode de calcul retenue | unités de crédit projetées | unités de crédit projetées |

Compte tenu de ces éléments, la valeur actuelle probable des engagements de retraite de la société s'élève à la clôture de l'exercice à 259 milliers euros. A la clôture de l'exercice précédent, elle était de 209 milliers euros.

Immobilisations

| | Valeurs brutes début d'exercice | Mouvements de l'exercice | | | | Valeurs brutes au 31/12/2023 |
|--|---------------------------------|--------------------------|----------------|-------------|------------------|------------------------------|
| | | Augmentations | | Diminutions | | |
| | | Réévaluations | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions | |
| INCORPORELLES | | | | | | |
| Frais d'établissement et de développement | | | | | | |
| Autres | 25 189 | | | | | 25 189 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 25 189 | | | | | 25 189 |
| CORPORELLES | | | | | | |
| Terrains | | | | | | |
| Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement | | | | | | |
| Instal technique, matériel outillage industriels | | | | | | |
| Instal., agencement, aménagement divers | 271 795 | | | | | 271 795 |
| Matériel de transport | | | | | | |
| Matériel de bureau, mobilier | 237 900 | | 5 494 | | 1 745 | 241 649 |
| Emballages récupérables et divers | 22 836 | | | | 12 600 | 10 236 |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 532 530 | | 5 494 | | 14 345 | 523 679 |
| FINANCIERES | | | | | | |
| Participations évaluées en équivalence | | | | | | |
| Autres participations | 10 268 471 | | 208 071 | | 2 789 035 | 7 687 507 |
| Autres titres immobilisés | 9 775 419 | | | | | 9 775 419 |
| Prêts et autres immobilisations financières | 155 819 | | 11 831 | | 5 248 | 162 402 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 20 199 709 | | 219 902 | | 2 794 283 | 17 625 329 |
| TOTAL | 20 757 429 | | 225 396 | | 2 808 628 | 18 174 197 |

Amortissements

| | | Amortissements début d'exercice | Mouvements de l'exercice | | Amortissements au 31/12/2023 |
|--|--|---------------------------------------|--------------------------|----------------|------------------------------------|
| | | | Dotations | Diminutions | |
| INCORPORELLES | Frais d'établissement et de développement | | | | |
| | Autres | | | | |
| | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| CORPORELLES | Terrains | | | | |
| | Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement | | | | |
| | Instal technique, matériel outillage industriels | | | | |
| | Autres Instal., agencement, aménagement divers | 102 704 | 27 179 | | 129 883 |
| | Matériel de transport | | | | |
| | Matériel de bureau, mobilier | 161 549 | 28 035 | | 189 584 |
| | Emballages récupérables et divers | 2 614 | 267 | | 2 880 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 266 866 | 55 481 | | 322 347 | |
| TOTAL | | 266 866 | 55 481 | | 322 347 |

| | Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires | | | | | | Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice |
|---|--|-------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------------------|---|
| | Dotations | | | Reprises | | | |
| | Différentiel de durée et au | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée et au | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | |
| Frais d'établissement et de développement | | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| TOTAL IMMOB INCORPORELLES | | | | | | | |
| Terrains | | | | | | | |
| Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag. | | | | | | | |
| Instal. technique matériel outillage industriels | | | | | | | |
| Instal générales Agencet aménagt divers | | | | | | | |
| Matériel de transport | | | | | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | | | | | | |
| Emballages récupérables, divers | | | | | | | |
| TOTAL IMMOB CORPORELLES | | | | | | | |
| Frais d'acquisition de titres de participation | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | |
| TOTAL GENERAL NON VENTILE | | | | | | | |

Provisions

| | | Début exercice | Augmentations | Diminutions | | 31/12/2023 |
|--|---|------------------|-------------------|----------------------|---------------|----------------|
| | | | | Utilisées | Non utilisées | |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | Reconstruction gisements miniers et pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Provisions pour amortissements dérogatoires Provisions fiscales implant. étranger avant 1.1.92 Provisions fiscales implant. étranger après 1.1.92 Provisions fiscales pour prêts d'installation Provisions autres | | | | | |
| | PROVISIONS REGLEMENTEES | | | | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | Pour litiges Pour garanties données aux clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations similaires Pour impôts Pour renouvellement des immobilisations Provisions pour gros entretien et grandes révisions Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer Autres | 487 334 | 135 510 | 198 470 | | 424 374 |
| | PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 487 334 | 135 510 | 198 470 | | 424 374 |
| DEPRECIATION | Sur immobilisations { <ul style="list-style-type: none"> incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières | 2 259 490 | 60 101 | 1 938 574 | | 381 017 |
| | Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres | 389 | | | | 389 |
| DEPRECIATION | | 2 259 878 | 60 101 | 1 938 574 | | 381 406 |
| TOTAL GENERAL | | 2 747 212 | 195 612 | 2 137 044 | | 805 780 |
| Dont dotations et reprises { <ul style="list-style-type: none"> - d'exploitation - financières - exceptionnelles | | | 135 510 60 101 | 198 470 1 938 574 | | |
| Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I. | | | | | | |

Créances et Dettes

| | | 31/12/2023 | 1 an au plus | plus d'1 an |
|---|---|------------|-------------------|-------------------|
| CREANCES | Créances rattachées à des participations | 1 294 877 | | 1 294 877 |
| | Prêts (1) (2) | | | |
| | Autres immobilisations financières | 162 402 | | 162 402 |
| | Clients douteux ou litigieux | 466 | 466 | |
| | Autres créances clients | 4 321 370 | 4 321 370 | |
| | Créances représentatives des titres prêtés | | | |
| | Personnel et comptes rattachés | | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | |
| | Impôts sur les bénéfices | 531 317 | 531 317 | |
| | Taxes sur la valeur ajoutée | 167 543 | 167 543 | |
| | Autres impôts, taxes versements assimilés | | | |
| | Divers | 5 087 | 5 087 | |
| | Groupe et associés (2) | 9 144 803 | 9 144 803 | |
| | Débiteurs divers | 197 642 | 197 642 | |
| | Charges constatées d'avances | 8 038 | 8 038 | |
| | TOTAL DES CREANCES | | 15 833 545 | 14 376 265 |
| (1) Prêts accordés en cours d'exercice | | | | |
| (1) Remboursements obtenus en cours d'exercice | | | | |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | | | | |

| | | 31/12/2023 | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|--|--|------------------|------------------|-----------|---------------|
| DETTES | Emprunts obligataires convertibles (1) | | | | |
| | Autres emprunts obligataires (1) | | | | |
| | Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1) | | | | |
| | Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1) | | | | |
| | Emprunts et dettes financières divers (1) (2) | | | | |
| | Fournisseurs et comptes rattachés | 4 126 522 | 4 126 522 | | |
| | Personnel et comptes rattachés | 1 489 827 | 1 489 827 | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 938 296 | 938 296 | | |
| | Impôts sur les bénéfices | | | | |
| | Taxes sur la valeur ajoutée | 757 703 | 757 703 | | |
| | Obligations cautionnées | | | | |
| | Autres impôts, taxes et assimilés | 49 935 | 49 935 | | |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| | Groupe et associés (2) | | | | |
| | Autres dettes | 39 619 | 39 619 | | |
| | Dettes représentative de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | | |
| TOTAL DES DETTES | | 7 401 902 | 7 401 902 | | |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | | |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice | | | | | |
| (2) Emprunts dettes associés (personnes physiques) | | | | | |

Produits à recevoir

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variations | % |
|--|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| Autres créances clients | 3 296 943 | 3 269 155 | 27 788 | 0,85 |
| Autres créances | 5 087 | 47 558 | (42 471) | -89,30 |
| TOTAL | 3 302 030 | 3 316 713 | (14 683) | -0,44 |

Charges constatées d'avance

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variations | % |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Charges constatées d'avance - Exploitation | 8 038 | 2 430 | 5 608 | 230,7 |
| Charges constatées d'avance - Financier | | | | |
| Charges constatées d'avance - Exceptionnel | | | | |
| TOTAL | 8 038 | 2 430 | 5 608 | 230,7 |

Variations des Capitaux Propres

| | Capitaux propres clôture 31/12/2022 | Affectation du résultat N-1 ¹ | Apports avec effet rétroactif | Variations en cours d'exercice ² | Capitaux propres clôture 31/12/2023 |
|--|--|---|----------------------------------|--|--|
| Capital social | 4 124 250 | | | | 4 124 250 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 2 671 633 | | | | 2 671 633 |
| Ecart de réévaluation | | | | | |
| Réserve légale | 412 425 | | | | 412 425 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | | |
| Réserves réglementées | | | | | |
| Autres réserves | | | | | |
| Report à nouveau | 17 640 275 | (347 199) | | | 17 293 077 |
| Résultat de l'exercice | (347 199) | 347 199 | | (52 847) | (52 847) |
| Subventions d'investissement | | | | | |
| Provisions réglementées | | | | | |
| TOTAL | 24 501 385 | | | (52 847) | 24 448 538 |

Date de l'assemblée générale 31/05/2023

Dividendes attribués

¹dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 24 501 385

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 24 501 385

²Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (52 847)

Capital social

| | 31/12/2023 | Nombre | Val. Nominale | Montant |
|--------------------------|---|---------------------|---------------|---------------------|
| ACTIONS / PARTS SOCIALES | Du capital social début exercice | 4 124 250,00 | 1,0000 | 4 124 250,00 |
| | Emises pendant l'exercice | | 0,0000 | |
| | Remboursées pendant l'exercice | | 0,0000 | |
| | Du capital social fin d'exercice | 4 124 250,00 | 1,0000 | 4 124 250,00 |

Charges à payer

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variations | % |
|--|------------------|------------------|--------------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 2 389 352 | 7 026 086 | (4 636 734) | -65,99 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 157 238 | 1 508 840 | 648 398 | 42,97 |
| Dettes fournisseurs d'immobilisation | | | | |
| Autres dettes | 36 000 | | 36 000 | |
| TOTAL | 4 582 590 | 8 534 926 | (3 952 336) | -46,31 |

Notes relatives à certains postes du Compte de Résultat

Impôts sur les sociétés

Cette rubrique est composée des éléments suivants :

- Produit d'impôt lié à un report en arrière de déficit ("carry back") pour 159 milliers d'euros
- Crédit d'impôt famille pour 24,5 milliers d'euros.

Situation fiscale différée ou latente

La fiscalité latente et différée n'est pas traduite dans les comptes individuels de la société. Les impôts différés traduisent l'effet des différences entre les bases comptables et les bases fiscales.

Il s'agit notamment des différences temporaires constatées dans l'enregistrement des charges et des produits :

- Les impôts différés actifs traduisent des charges qui seront fiscalement déductibles ultérieurement ou des reports déficitaires qui entraîneront une diminution de l'assiette fiscale.
- Les impôts différés passifs traduisent soit des anticipations de déductions fiscales, soit des produits qui seront ultérieurement taxables et qui entraîneront un accroissement de l'assiette fiscale.

Les bases d'impôts différés ou latents sont présentées dans le tableau « accroissements et allègements de la dette future d'impôt ».

L'impact de ces différences temporaires sur les comptes fait ressortir un montant net théorique de créance d'impôt de 987,1 milliers d'euros, compte tenu d'un taux d'imposition de droit commun de 25%.

Ventilation du chiffre d'affaires

| | France | Export | Total |
|-------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises | | | |
| Production vendue de biens | | | |
| Production vendue de travaux | | | |
| Production vendue de services | 11 738 160 | 7 927 782 | 19 665 943 |
| TOTAL | 11 738 160 | 7 927 782 | 19 665 943 |

Transferts de charges

| | | 31/12/2023 |
|--------------------|--------------|---------------|
| AVANTAGE EN NATURE | | 2 842 |
| DIVERS SOCIAL | | 36 745 |
| | TOTAL | 39 586 |

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

| | | 31/12/2023 |
|---|--|------------------|
| ACCROISSEMENTS | Provisions règlementées | |
| | Autres | |
| | MALI TECHNIQUE | 25 189 |
| | ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT | 25 189 |
| ALLEGEMENTS | Provisions non déductibles l'année de comptabilisation | |
| | PROVISION BONUS | 1 767 688 |
| | Autres | |
| | Abandon de créance avec clause de retour à meilleure fortune | 265 693 |
| | DEFICIT A REPORTER | 1 940 238 |
| ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT | | 3 973 620 |

Autres informations

Société consolidante

Les comptes de la société sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes de la société Schroder International Holdings Limited, société de droit britannique, ayant son siège social à Londres.

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction et d'administration

La rémunération des organes de direction et d'administration n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à mentionner une rémunération individuelle.

Liste des transactions effectuées avec des parties liées

Les transactions avec les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat s'élève à 50 milliers d'euros HT et correspond intégralement à la certification des comptes.

Effectif moyen

| | 31/12/2023 | Interne | Externe |
|--|------------|-----------|---------|
| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | | | |
| Cadres & professions intellectuelles supérieures | | 36 | |
| Professions intermédiaires | | | |
| Employés | | 2 | |
| Ouvriers | | | |
| TOTAL | | 38 | |

Filiales et participations

| | 31/12/2023 | | Quote part du capital détenue (en pourcentage) | Valeur comptable des titres détenus | |
|---|-----------------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------------|-----------|
| | Capital | Capitaux propres hors capital | | Brute | Nette |
| A. Renseignements détaillés | | | | | |
| 1. Filiales (Plus de 50 %) | | | | | |
| HOLCO LC PARIS BLOMET | 1 000 | (18 477) | 100,00 | 38 584 | |
| TERRE ET MER HOLDING SAS | 1 863 152 | (67 245) | 80,00 | 1 290 495 | 1 290 495 |
| JV HOTEL LA VILETTE | 558 120 | 567 955 | 50,00 | 557 620 | 557 620 |
| 2. Participations (10 à 50 %) | | | | | |
| TOULOUSE AEROPORT HOTEL SAS | 4 790 513 | (1 463 847) | 10,93 | 1 022 725 | 702 410 |
| HOTEL BUIRETTE SAS | 3 918 700 | (6 918) | 10,00 | 751 091 | 751 091 |
| 1. Filiales (Plus de 50 %) | | | | | |
| HOLCO LC PARIS BLOMET | 21 517 | | | (11 298) | |
| TERRE ET MER HOLDING SAS | | | 58 676 | 251 473 | |
| JV HOTEL LA VILETTE | 101 372 | | | 14 423 | |
| 2. Participations (10 à 50 %) | | | | | |
| TOULOUSE AEROPORT HOTEL SAS | 168 459 | | 4 450 441 | (54 429) | |
| HOTEL BUIRETTE SAS | | | 4 015 568 | 421 246 | |
| B. Renseignements globaux | | | | | |
| | Filiales non reprises en A | | Participations non reprises en A | | |
| | françaises | étrangères | françaises | étrangères | |
| Capital | | | | | |
| Capitaux propres | | | | | |
| Quote part détenue en pourcentage | | | | | |
| Valeur comptable des titres détenus - Brute | | | | | |
| Valeur comptable des titres détenus - Nette | | | | | |
| Prêts et avances consentis | | | | | |
| Montant des cautions et avals | | | | | |
| Chiffre d'affaires | | | | | |
| Résultat du dernier exercice clos | | | | | |
| Dividendes encaissés | | | | | |

Evénements significatifs postérieurs à la clôture

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