

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1994 B 03413

Numéro SIREN : 352 264 402

Nom ou dénomination : BOISSIERE FINANCE

Ce dépôt a été enregistré le 16/11/2022 sous le numéro de dépôt 57550



Tour Exaltis
61, rue Henri Regnault
94 400 Courbevoie - France
www.mazars.fr

BOISSIERE FINANCE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Mazars

Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire et conseil de surveillance
Siège social : 61, rue Henri Regnault – 92400 Courbevoie
Capital de 8 320 000 € - RCS Nanterre B 784 824 153

BOISSIERE FINANCE

Société en nom collectif au capital de 8 040 000€

Siège social : 35, Rue Joseph Monier, 92500 Rueil-Malmaison

RCS 352 264 402 Nanterre

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux Associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BOISSIERE FINANCE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

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 les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Gérance.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations

ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Le commissaire aux comptes

Mazars

Paris La Défense, date de la signature numérique

Mathieu Mougard

Associé

Mathieu Vincent

Associé

BOISSIERE FINANCE
35 RUE JOSEPH MONIER 92500 RUEIL MALMAISON

Bilan actif

BILAN-ACTIF €	31/12/2021			31/12/2020
	Brut €	Amort. €	Net €	Net €
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	0	0	0	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	2 227 082 566	0	2 227 082 566	2 348 343 358
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	2 227 082 566	0	2 227 082 566	2 348 343 358
Total Actif Immobilisé (II)	2 227 082 566	0	2 227 082 566	2 348 343 358
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	0	0	0	0
Autres créances	14 546 810 372	0	14 546 810 372	11 887 911 432
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	14 546 810 372	0	14 546 810 372	11 887 911 432
Valeurs mobilières de placement	551 331 340	0	551 331 340	1 992 711 007
dont actions propres:				
Disponibilités	124 998 421	0	124 998 421	100 684 231
TOTAL Disponibilités	676 329 761	0	676 329 761	2 093 395 238
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	15 223 140 133	0	15 223 140 133	13 981 306 670
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	17 450 222 699	0	17 450 222 699	16 329 650 028

Bilan passif

BILAN-PASSIF €		31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel	dont versé : 8 040 000	8 040 000	8 040 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		0	0
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
Report à nouveau		0	0
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		98 447 355	56 482 154
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		106 487 355	64 522 154
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		0	0
Provisions pour charges		0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		0	0
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		20 206 477	10 451 392
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	1 194 695 930	1 099 977 865
TOTAL Dettes financières		1 214 902 407	1 110 429 257
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 909 010	3 399 967
Dettes fiscales et sociales		37 070 310	22 102 395
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		16 088 853 617	15 129 196 255
TOTAL Dettes d'exploitation		16 128 832 937	15 154 698 617
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		17 343 735 344	16 265 127 874
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		17 450 222 699	16 329 650 028

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT €	31/12/2021			31/12/2020
	France €	Exportation €	Total €	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	0	0	0	0
Chiffres d'affaires nets	0	0	0	0
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			0	0
Total des produits d'exploitation (I)			0	0
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			-17 869 965	-944 257
Impôts, taxes et versements assimilés			0	-1 896 949
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	0	0
		Dotations aux provisions	0	0
	Sur actif circulant :	dotations aux provisions	0	0
	Pour risques et charges :	dotations aux provisions	0	0
Autres charges			0	0
Total des charges d'exploitation (II)			-17 869 965	-2 841 206
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			17 869 965	2 841 206
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			56 688 597	25 524 515
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			180 605 079	182 958 101
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			183 732 900	314 841 147
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			421 026 576	523 323 763
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			113 604 978	112 233 290
Différences négatives de change			182 014 365	326 247 461
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			7 780 230	11 165 813
Total des charges financières (VI)			303 399 573	449 646 564
RÉSULTAT FINANCIER			117 627 003	73 677 199
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			135 496 968	76 518 405

BOISSIERE FINANCE
35 RUE JOSEPH MONIER 92500 RUEIL MALMAISON
Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite) €	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	14 168	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	14 168	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	15 936
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	0	15 936
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	14 168	-15 936
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	37 063 781	20 020 315
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	421 040 744	523 323 763
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	322 593 389	466 841 609
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	98 447 355	56 482 154

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Annexe aux comptes annuels faisant apparaître un résultat positif de **98 447 355 €** et un total du bilan de **17 450 222 699 €** au 31 décembre 2021, tel qu'arrêté par la gérance.

1. Domaine d'activité de la société

La société centralise les besoins et excédents de trésorerie et couvre les risques de change et de matières premières pour les filiales du Groupe Schneider Electric, dont la maison mère est Schneider Electric SE (SESE).

Boissière Finance centralise également une partie des règlements des fournisseurs des filiales du Groupe Schneider Electric.

Dans la suite de l'annexe, le terme « Groupe » désigne le Groupe Schneider Electric, et le terme « filiales » désigne les filiales du Groupe Schneider Electric.

Boissière Finance est une société en nom collectif (SNC) et est détenue par Schneider Electric Industries SAS (« SEI SAS ») à 99.99%.

La société fait partie du périmètre d'intégration fiscale de SESE et s'acquitte de l'impôt sur les sociétés auprès de la société tête de Groupe.

Les comptes de Boissière Finance sont consolidés par SESE.

La société n'a pas de personnel salarié.

2. Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice

Le 24 février 2022 marque l'invasion de l'Ukraine par la Russie et le début de sanctions prises à l'égard de la Russie.

Les expositions de Boissière Finance vis-à-vis des filiales russes et ukrainiennes ne sont pas significatives au 31 décembre 2021. Boissière Finance a dû arrêter de couvrir le RUB à partir de mars 2022 du fait du manque de liquidité sur le marché à terme du RUB.

3. Faits marquants

Néant.

4. Principes comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Règlement ANC n°2014-03 modifié relatif au Plan Comptable Général.

Les montants indiqués ci-après sont exprimés en milliers d'euros, sauf exceptions signalées.

5. Créances et dettes de cash-pooling (Postes « Autres créances » et « Autres Dettes »)

Les créances et dettes de cash-pooling sont inscrites à leur valeur nominale. Les intérêts générés par ces créances ou dettes sont comptabilisés au mois le mois en intérêts et sont capitalisés au dernier jour du mois de leur détermination. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire de la créance de cash pooling est inférieure à la valeur nette comptable, déterminée au regard du risque de non recouvrement.

Des conventions régissant ces opérations ont été passées avec les sociétés concernées.

6. Prêts et emprunts intragroupe (Postes « Créances rattachées à des participations » et « Emprunts et dettes rattachés à des participations »)

Les prêts accordés aux filiales du Groupe sont inscrits pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable, déterminée au regard du risque de non recouvrement.

Les emprunts réalisés auprès de sociétés du Groupe sont inscrits pour leur valeur de remboursement.

7. Placements (Poste « Valeurs mobilières de placement »)

Les placements comprennent des valeurs mobilières de placement de type SICAV, FCP, TCN. Ces actifs sont comptabilisés au coût d'acquisition. A la date de clôture, ces montants sont comparés à leur valeur de marché et une dépréciation pour moins-value latente est constituée, si nécessaire. Conformément aux principes comptables en vigueur, la société ne comptabilise pas les plus-values latentes à la clôture.

La valeur de marché des valeurs mobilières de placement au 31 décembre 2021 est 551 331 340 €.

Le poste inclut également des comptes à terme qui sont comptabilisés à leur valeur nominale.

8. Opérations en devises et couvertures associées

Les opérations en devises sont à comptabilisées à l'origine au cours BCE. Les éléments monétaires en devises (prêts, emprunts, comptes courants, comptes bancaires) sont revalorisés au cours de clôture.

Boissière Finance souscrit des dérivés de change avec des contreparties bancaires externes pour son compte et pour le compte des filiales du Groupe.

Couvertures liées à la centralisation de trésorerie et au financement des filiales (dérivés souscrits pour le compte de Boissière Finance)

La politique de la Société est de couvrir les positions de change en devises liées à la centralisation de trésorerie et au financement des filiales.

Les instruments dérivés utilisés correspondent à des swaps de change ou à des cross-currency swaps.

Les gains et les pertes sur les dérivés de change permettent de compenser la revalorisation aux taux de clôture des positions bilanciellées en devises (prêts, emprunts, créances, dettes, comptes courants, comptes bancaires). Le report/déport lié aux dérivés est étalé en résultat financier sur la durée de la couverture.

Couvertures commerciales souscrites pour le compte des filiales

Les couvertures « Solutions » accordées aux filiales ont pour objectif de couvrir leurs expositions sur les contrats à long terme (couvertures mises en place au moment de la commande). Le risque de change est ainsi centralisé au niveau de Boissière Finance qui couvre son exposition en mettant en place des dérivés avec des contreparties bancaires.

Les dérivés « Solutions » mis en place avec les contreparties bancaires et avec les filiales sont qualifiés de « couvertures » sur le plan comptable.

Les positions bilanciellles liées à l'exploitation des filiales sont couvertes par des opérations spot réalisées en compte courant avec Boissière Finance (« Fair Value Natural Hedge »).

Couvertures de change entièrement rétrocédées aux filiales

La Société souscrit des dérivés de change auprès de contreparties bancaires afin de couvrir des expositions liées au financement hors cash pooling au niveau des filiales. Le résultat de ces dérivés est entièrement rétrocédé aux filiales à l'origine de la couverture (une marge étant cependant conservée au niveau de la Société).

Le portefeuille des dérivés de change se détaille de la manière suivante au 31 décembre 2021.

En Euros		<u>Nominal</u>	<u>Juste valeur</u>
Couvertures liées à la centralisation de la trésorerie et au financement des filiales SOUSCRITES pour le compte de BOISSIERE FINANCE			
Dérivés souscrits auprès de contreparties bancaires		2 831 547 727	10 600 661
Achats à terme de devises	Couverture	3 400 504 124	12 364 364
Ventes à terme de devises	Couverture	- 568 956 397	- 1 763 703
CCS acheteur à terme de devises	Couverture		
CCS vendeur à terme de devises	Couverture		
Dérivés souscrits auprès de filiales		- 706 339 396	- 91 049 441
CCS vendeur à terme de devises	Couverture	- 706 339 396	- 91 049 441
Couvertures "Solutions" et "FVNH" souscrites pour le compte des filiales			
Dérivés souscrits auprès de contreparties bancaires		- 45 305 499	- 843 319
Achats à terme de devises	Couverture	218 928 077	- 3 282 497
Ventes à terme de devises	Couverture	- 264 233 576	2 439 178
Dérivés accordés aux filiales		44 235 911	898 608
Achats à terme de devises	Couverture	264 427 997	- 2 381 730
Ventes à terme de devises	Couverture	- 220 192 085	3 280 338
Couverture de change lié au financement des filiales souscrites pour le compte des filiales			
Dérivés souscrits auprès des contreparties bancaires		- 1 339 150 051	- 39 135 940
Achats à terme de devises	Couverture	-	-
Ventes à terme de devises	Couverture	- 1 339 150 051	- 39 135 940
CCS acheteur à terme de devises	Couverture		
CCS vendeur à terme de devises	Couverture		
Dérivés accordés aux filiales		1 339 150 051	39 395 530
Achats à terme de devises	Couverture	1 339 150 051	39 395 530

Ventes à terme de devises	Couverture
CCS acheteur à terme de devises	Couverture
CCS vendeur à terme de devises	Couverture
Total	2 124 138 743 - 80 133 900

La colonne « nominal » correspond au nominal des couvertures converties au cours de clôture .

Boissière Finance a mis en place un contrat de swap de taux interne avec SEHI au nominal de 1 000 000 000 USD dont la maturité est 31/05/23. Ce swap de taux est entièrement rétrocédé à SEISAS. Ces opérations sont qualifiées de couverture sur le plan comptable et n'ont pas d'impact sur le résultat de Boissière Finance.

9. Couvertures Métaux

Boissière Finance centralise les couvertures matières premières du Groupe. Les pertes et gains réalisés sur les opérations de couverture sont rétrocédés aux filiales dans les pays dont la réglementation le permet.

Les dérivés matières premières dont le résultat est rétrocédé à la filiale à l'origine de la couverture sont qualifiés de « couvertures » sur le plan comptable. Les dérivés matières premières dont le résultat ne peut pas être rétrocédé aux filiales à l'origine de la couverture du fait de la réglementation locale sont qualifiés en POI sur le plan comptable.

Les dérivés utilisés correspondent à des swaps, des tunnels et des achats de put avec une maturité inférieure à 1 an.

Les tonnages couverts au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020 auprès des contreparties bancaires sont les suivants :

	Tonnes couvertes 31 déc. 2021	Tonnes couvertes 31 déc. 2020
Aluminium	19 275	18 200
Cuivre	50 900	39 750
Nickel	345	173
Plomb	22 300	15 175
Argent	220	157
Zinc	4 125	3 225
Total	97 165	76 680

La valeur de marché des couvertures métaux souscrites avec les contreparties bancaires s'élève à +7 384K€ au 31 décembre 2021, contre +22 563 K€ au 31 décembre 2020.

La valeur de marché des dérivés bancaires se répartit de la manière suivante au 31 décembre 2021 :

- 6 326 k€ qualifiés de couverture sur le plan comptable,
- 1 057 k€ qualifiés de POI sur le plan comptable.

10. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles correspondent à des frais de développement d'outils informatiques. Elles sont comptabilisées au coût d'acquisition ou de production. Elles sont amorties en linéaire sur une période de 3 à 5 ans

11. Capitaux propres

Le capital est formé de 502 500 parts de 16 euros.

Le résultat de l'exercice 2021 a été réparti entre tous les associés dans la proportion du nombre de leur part social :

Tableau de variation des capitaux propres en K€				
	31/12/2020	Affectation du résultat	Résultat 2021	31/12/2021
Capital social	8 040			8 040
Résultat de l'exercice	56 482	- 56 482	98 447	98 447
Remontée du résultat 2020 aux associés		56 482		
Capitaux Propres	64 522	-	98 447	106 487

12. Résultat de l'exercice

Le résultat net de l'exercice 2021 s'élève à 98 447 K€. Il se décompose de la manière suivante :

- Gestion des liquidités +115 908 K€
- Gestion du change +1 718 K€
- Résultat d'exploitation +17 869 K€
- Impôts -37 063 K€

13. Détail des postes de bilan en K€

	TOTAL		Part Groupe	
	2021	2020	2021	2020
Autres immobilisation incorporelles	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	2 227 080	2 348 335	2 126 994	2 298 676
Prêts intragroupe	2 064 235	2 236 383	2 064 235	2 236 383
ICNE sur prêts intragroupe	8 358	3 896	8 358	3 896
ICNE sur CCS IG	13 406	21 038	13 406	21 038
Revalorisation des dérivés de change en couverture de financement des filiales	141 081	87 018	40 995	37 359
Prêts	0	6	0	0
ICNE sur CCS HG	0	6	0	0
Autres créances	14 546 808	11 887 911	14 499 084	11 844 706
Créances de cash-pooling	14 499 084	11 840 065	14 499 084	11 840 065
Revalorisation des dérivés de change en couverture de la centralisation de trésorerie et financement des filiales	12 517	9 880	0	0

Avance IS	20 948	22 106	0	0
Crédit d'impôt	535	1 283	0	0
Produit à recevoir sur couvertures métaux dénoués	2 288	5 296	0	0
Autres créances	11 436	9 281	0	0
Valeurs mobilières de placement	601 591	1 992 711	0	0
SICAV	551 331	1 942 432	0	0
Dépôts à terme	50 260	50 279	0	0
Disponibilités	74 738	100 684		
Comptes bancaires avec une position débitrice	74 738	100 684	0	0
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
ICNE lié au report déport	0	0	0	0
Provisions pour risques	0	0	0	0
Provisions pour risque de change sur dérivés en Position Ouverte Isolée	0	0	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 206	10 451	0	0
Comptes bancaires avec une position créditrice	20 206	10 451	0	0
Emprunts et dettes rattachés à des participations	1 193 145	1 099 975	1 180 332	1 096 001
Emprunts intragroupe	1 123 313	1 025 891	1 123 313	1 025 891
ICNE sur emprunts intragroupe	7 574	7 714	7 574	7 714
ICNE sur CCS IG	8 710	20 485	8 710	20 485
Revalorisation des dérivés de change en couverture de financement des filiales	51 768	45 502	40 735	41 911
ICNE sur CCS HG	1 780	383	0	0
Autres dettes	16 130 381	15 132 596	16 075 531	15 120 309
Dettes de cash-pooling	16 075 531	15 116 726	16 075 531	15 116 726
Revalorisation des dérivés de change en couverture de la centralisation de trésorerie et financement des filiales	3 073	4 096	0	0
Honoraires et autres charges à payer	2 908	3 400	0	0
Dettes fiscales	37 070	22 102	0	0
Autres dettes	11 799	8 374	0	0
Produits constatés d'avance	0	0	0	0
Résultat différé de couverture	0	0	0	0

14. Engagements hors bilan

Les lignes de crédit accordées aux filiales et non utilisées au 31 décembre 2021 sont de 145M€. Les lignes de crédit accordées par les filiales non utilisées s'élèvent à 256M€.

BOISSIERE FINANCE SNC

Société en nom collectif au capital de 8.040.000 €
Siège social : 35, rue Joseph Monier – 92500 Rueil Malmaison
352 264 402 RCS Nanterre

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE DU 26 OCTOBRE 2022

Le 26 octobre 2022 à 11 heures, l'assemblée des associés de la société en nom collectif "BOISSIERE FINANCE", composée de deux membres et dont le capital, d'un montant de 8.040.000 €, est divisé en 502.500 parts sociales de 16 € chacune, s'est réunie au siège social sur convocation de la gérance.

L'assemblée générale est présidée par Mme Sandrine LABORDERIE.

Mme Sandrine LABORDERIE est désignée comme secrétaire.

Est présent Schneider Electric Industries SAS, propriétaire de 502.499 parts, représenté par Mme Sandrine LABORDERIE, qui est également désignée comme scrutateur.

Total des parts présentes

502.499 parts

Mazars, commissaire aux comptes, régulièrement convoqué par lettre recommandée avec accusé de réception, est excusé.

La présidente dépose ensuite devant l'assemblée des associés et met à la disposition de ceux-ci :

- les statuts,
- les copies des lettres de convocation adressées aux associés et au commissaire aux comptes,
- la feuille de présence,
- le texte des résolutions
- le rapport du commissaire aux comptes.

Elle déclare que le texte des résolutions a été communiqué aux associés plus de quinze jours avant la date de la présente réunion en même temps que l'avis de convocation, ce dont l'assemblée lui donne acte.

Puis la présidente rappelle que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant :

- Approbation du bilan et des comptes de l'exercice,
- Affectation du résultat.

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels, et pris connaissance des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021, approuve l'inventaire et les comptes de l'exercice tels qu'ils lui ont été présentés par la gérance et donne à cette dernière quitus de sa gestion.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

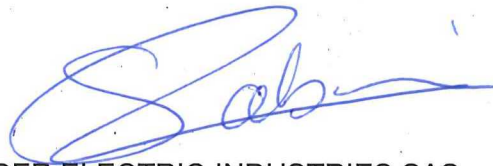
SECONDE RESOLUTION

L'assemblée générale, constatant que le bénéfice de l'exercice s'élève à 98 447 355 €, décide sur la proposition de la gérance de le répartir entre tous les associés dans la proportion du nombre de leurs parts sociales.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour la séance est levée.

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



SCHNEIDER ELECTRIC INDUSTRIES SAS
représentée par Mme Sandrine LABORDERIE



Tour Exaltis
61, rue Henri Regnault
94 400 Courbevoie - France
www.mazars.fr

BOISSIERE FINANCE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Mazars

Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire et conseil de surveillance
Siège social : 61, rue Henri Regnault – 92400 Courbevoie
Capital de 8 320 000 € - RCS Nanterre B 784 824 153

BOISSIERE FINANCE

Société en nom collectif au capital de 8 040 000€

Siège social : 35, Rue Joseph Monier, 92500 Rueil-Malmaison

RCS 352 264 402 Nanterre

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux Associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BOISSIERE FINANCE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

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 les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Gérance.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations

ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Le commissaire aux comptes

Mazars

Paris La Défense, date de la signature numérique

Mathieu Mougard

Associé

Mathieu Vincent

Associé

BOISSIERE FINANCE
35 RUE JOSEPH MONIER 92500 RUEIL MALMAISON

Bilan actif

BILAN-ACTIF €	31/12/2021			31/12/2020
	Brut €	Amort. €	Net €	Net €
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	0	0	0	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	2 227 082 566	0	2 227 082 566	2 348 343 358
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	2 227 082 566	0	2 227 082 566	2 348 343 358
Total Actif Immobilisé (II)	2 227 082 566	0	2 227 082 566	2 348 343 358
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	0	0	0	0
Autres créances	14 546 810 372	0	14 546 810 372	11 887 911 432
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	14 546 810 372	0	14 546 810 372	11 887 911 432
Valeurs mobilières de placement	551 331 340	0	551 331 340	1 992 711 007
dont actions propres:				
Disponibilités	124 998 421	0	124 998 421	100 684 231
TOTAL Disponibilités	676 329 761	0	676 329 761	2 093 395 238
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	15 223 140 133	0	15 223 140 133	13 981 306 670
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	17 450 222 699	0	17 450 222 699	16 329 650 028

Bilan passif

BILAN-PASSIF €		31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel	dont versé : 8 040 000	8 040 000	8 040 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		0	0
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
Report à nouveau		0	0
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		98 447 355	56 482 154
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		106 487 355	64 522 154
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		0	0
Provisions pour charges		0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		0	0
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		20 206 477	10 451 392
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	1 194 695 930	1 099 977 865
TOTAL Dettes financières		1 214 902 407	1 110 429 257
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 909 010	3 399 967
Dettes fiscales et sociales		37 070 310	22 102 395
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		16 088 853 617	15 129 196 255
TOTAL Dettes d'exploitation		16 128 832 937	15 154 698 617
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		17 343 735 344	16 265 127 874
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		17 450 222 699	16 329 650 028

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT €	31/12/2021			31/12/2020
	France €	Exportation €	Total €	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	0	0	0	0
Chiffres d'affaires nets	0	0	0	0
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			0	0
Total des produits d'exploitation (I)			0	0
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			-17 869 965	-944 257
Impôts, taxes et versements assimilés			0	-1 896 949
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations aux amortissements	sur		0	0
Dotations aux provisions	immobilisations		0	0
Sur actif circulant : dotations aux provisions			0	0
Pour risques et charges : dotations aux provisions			0	0
Autres charges			0	0
Total des charges d'exploitation (II)			-17 869 965	-2 841 206
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			17 869 965	2 841 206
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			56 688 597	25 524 515
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			180 605 079	182 958 101
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			183 732 900	314 841 147
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			421 026 576	523 323 763
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			113 604 978	112 233 290
Différences négatives de change			182 014 365	326 247 461
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			7 780 230	11 165 813
Total des charges financières (VI)			303 399 573	449 646 564
RÉSULTAT FINANCIER			117 627 003	73 677 199
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			135 496 968	76 518 405

BOISSIERE FINANCE
35 RUE JOSEPH MONIER 92500 RUEIL MALMAISON
Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite) €	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	14 168	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	14 168	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	15 936
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	0	15 936
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	14 168	-15 936
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	37 063 781	20 020 315
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	421 040 744	523 323 763
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	322 593 389	466 841 609
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	98 447 355	56 482 154

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Annexe aux comptes annuels faisant apparaître un résultat positif de **98 447 355 €** et un total du bilan de **17 450 222 699 €** au 31 décembre 2021, tel qu'arrêté par la gérance.

1. Domaine d'activité de la société

La société centralise les besoins et excédents de trésorerie et couvre les risques de change et de matières premières pour les filiales du Groupe Schneider Electric, dont la maison mère est Schneider Electric SE (SESE).

Boissière Finance centralise également une partie des règlements des fournisseurs des filiales du Groupe Schneider Electric.

Dans la suite de l'annexe, le terme « Groupe » désigne le Groupe Schneider Electric, et le terme « filiales » désigne les filiales du Groupe Schneider Electric.

Boissière Finance est une société en nom collectif (SNC) et est détenue par Schneider Electric Industries SAS (« SEI SAS ») à 99.99%.

La société fait partie du périmètre d'intégration fiscale de SESE et s'acquitte de l'impôt sur les sociétés auprès de la société tête de Groupe.

Les comptes de Boissière Finance sont consolidés par SESE.

La société n'a pas de personnel salarié.

2. Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice

Le 24 février 2022 marque l'invasion de l'Ukraine par la Russie et le début de sanctions prises à l'égard de la Russie.

Les expositions de Boissière Finance vis-à-vis des filiales russes et ukrainiennes ne sont pas significatives au 31 décembre 2021. Boissière Finance a dû arrêter de couvrir le RUB à partir de mars 2022 du fait du manque de liquidité sur le marché à terme du RUB.

3. Faits marquants

Néant.

4. Principes comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Règlement ANC n°2014-03 modifié relatif au Plan Comptable Général.

Les montants indiqués ci-après sont exprimés en milliers d'euros, sauf exceptions signalées.

5. Créances et dettes de cash-pooling (Postes « Autres créances » et « Autres Dettes »)

Les créances et dettes de cash-pooling sont inscrites à leur valeur nominale. Les intérêts générés par ces créances ou dettes sont comptabilisés au mois le mois en intérêts et sont capitalisés au dernier jour du mois de leur détermination. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire de la créance de cash pooling est inférieure à la valeur nette comptable, déterminée au regard du risque de non recouvrement.

Des conventions régissant ces opérations ont été passées avec les sociétés concernées.

6. Prêts et emprunts intragroupe (Postes « Créances rattachées à des participations » et « Emprunts et dettes rattachés à des participations »)

Les prêts accordés aux filiales du Groupe sont inscrits pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable, déterminée au regard du risque de non recouvrement.

Les emprunts réalisés auprès de sociétés du Groupe sont inscrits pour leur valeur de remboursement.

7. Placements (Poste « Valeurs mobilières de placement »)

Les placements comprennent des valeurs mobilières de placement de type SICAV, FCP, TCN. Ces actifs sont comptabilisés au coût d'acquisition. A la date de clôture, ces montants sont comparés à leur valeur de marché et une dépréciation pour moins-value latente est constituée, si nécessaire. Conformément aux principes comptables en vigueur, la société ne comptabilise pas les plus-values latentes à la clôture.

La valeur de marché des valeurs mobilières de placement au 31 décembre 2021 est 551 331 340 €.

Le poste inclut également des comptes à terme qui sont comptabilisés à leur valeur nominale.

8. Opérations en devises et couvertures associées

Les opérations en devises sont à comptabilisées à l'origine au cours BCE. Les éléments monétaires en devises (prêts, emprunts, comptes courants, comptes bancaires) sont revalorisés au cours de clôture.

Boissière Finance souscrit des dérivés de change avec des contreparties bancaires externes pour son compte et pour le compte des filiales du Groupe.

Couvertures liées à la centralisation de trésorerie et au financement des filiales (dérivés souscrits pour le compte de Boissière Finance)

La politique de la Société est de couvrir les positions de change en devises liées à la centralisation de trésorerie et au financement des filiales.

Les instruments dérivés utilisés correspondent à des swaps de change ou à des cross-currency swaps.

Les gains et les pertes sur les dérivés de change permettent de compenser la revalorisation aux taux de clôture des positions bilanciellées en devises (prêts, emprunts, créances, dettes, comptes courants, comptes bancaires). Le report/déport lié aux dérivés est étalé en résultat financier sur la durée de la couverture.

Couvertures commerciales souscrites pour le compte des filiales

Les couvertures « Solutions » accordées aux filiales ont pour objectif de couvrir leurs expositions sur les contrats à long terme (couvertures mises en place au moment de la commande). Le risque de change est ainsi centralisé au niveau de Boissière Finance qui couvre son exposition en mettant en place des dérivés avec des contreparties bancaires.

Les dérivés « Solutions » mis en place avec les contreparties bancaires et avec les filiales sont qualifiés de « couvertures » sur le plan comptable.

Les positions bilanciellles liées à l'exploitation des filiales sont couvertes par des opérations spot réalisées en compte courant avec Boissière Finance (« Fair Value Natural Hedge »).

Couvertures de change entièrement rétrocedées aux filiales

La Société souscrit des dérivés de change auprès de contreparties bancaires afin de couvrir des expositions liées au financement hors cash pooling au niveau des filiales. Le résultat de ces dérivés est entièrement rétrocedé aux filiales à l'origine de la couverture (une marge étant cependant conservée au niveau de la Société).

Le portefeuille des dérivés de change se détaille de la manière suivante au 31 décembre 2021.

En Euros		<u>Nominal</u>	<u>Juste valeur</u>
Couvertures liées à la centralisation de la trésorerie et au financement des filiales SOUSCRITES pour le compte de BOISSIERE FINANCE			
Dérivés souscrits auprès de contreparties bancaires		2 831 547 727	10 600 661
Achats à terme de devises	Couverture	3 400 504 124	12 364 364
Ventes à terme de devises	Couverture	- 568 956 397	- 1 763 703
CCS acheteur à terme de devises	Couverture		
CCS vendeur à terme de devises	Couverture		
Dérivés souscrits auprès de filiales		- 706 339 396	- 91 049 441
CCS vendeur à terme de devises	Couverture	- 706 339 396	- 91 049 441
Couvertures "Solutions" et "FVNH" souscrites pour le compte des filiales			
Dérivés souscrits auprès de contreparties bancaires		- 45 305 499	- 843 319
Achats à terme de devises	Couverture	218 928 077	- 3 282 497
Ventes à terme de devises	Couverture	- 264 233 576	2 439 178
Dérivés accordés aux filiales		44 235 911	898 608
Achats à terme de devises	Couverture	264 427 997	- 2 381 730
Ventes à terme de devises	Couverture	- 220 192 085	3 280 338
Couverture de change lié au financement des filiales souscrites pour le compte des filiales			
Dérivés souscrits auprès des contreparties bancaires		- 1 339 150 051	- 39 135 940
Achats à terme de devises	Couverture	-	-
Ventes à terme de devises	Couverture	- 1 339 150 051	- 39 135 940
CCS acheteur à terme de devises	Couverture		
CCS vendeur à terme de devises	Couverture		
Dérivés accordés aux filiales		1 339 150 051	39 395 530
Achats à terme de devises	Couverture	1 339 150 051	39 395 530

Ventes à terme de devises	Couverture
CCS acheteur à terme de devises	Couverture
CCS vendeur à terme de devises	Couverture
Total	2 124 138 743 - 80 133 900

La colonne « nominal » correspond au nominal des couvertures converties au cours de clôture .

Boissière Finance a mis en place un contrat de swap de taux interne avec SEHI au nominal de 1 000 000 000 USD dont la maturité est 31/05/23. Ce swap de taux est entièrement rétrocédé à SEISAS. Ces opérations sont qualifiées de couverture sur le plan comptable et n'ont pas d'impact sur le résultat de Boissière Finance.

9. Couvertures Métaux

Boissière Finance centralise les couvertures matières premières du Groupe. Les pertes et gains réalisés sur les opérations de couverture sont rétrocédés aux filiales dans les pays dont la réglementation le permet.

Les dérivés matières premières dont le résultat est rétrocédé à la filiale à l'origine de la couverture sont qualifiés de « couvertures » sur le plan comptable. Les dérivés matières premières dont le résultat ne peut pas être rétrocédé aux filiales à l'origine de la couverture du fait de la réglementation locale sont qualifiés en POI sur le plan comptable.

Les dérivés utilisés correspondent à des swaps, des tunnels et des achats de put avec une maturité inférieure à 1 an.

Les tonnages couverts au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020 auprès des contreparties bancaires sont les suivants :

	Tonnes couvertes 31 déc. 2021	Tonnes couvertes 31 déc. 2020
Aluminium	19 275	18 200
Cuivre	50 900	39 750
Nickel	345	173
Plomb	22 300	15 175
Argent	220	157
Zinc	4 125	3 225
Total	97 165	76 680

La valeur de marché des couvertures métaux souscrites avec les contreparties bancaires s'élève à +7 384K€ au 31 décembre 2021, contre +22 563 K€ au 31 décembre 2020.

La valeur de marché des dérivés bancaires se répartit de la manière suivante au 31 décembre 2021 :

- 6 326 k€ qualifiés de couverture sur le plan comptable,
- 1 057 k€ qualifiés de POI sur le plan comptable.

10. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles correspondent à des frais de développement d'outils informatiques. Elles sont comptabilisées au coût d'acquisition ou de production. Elles sont amorties en linéaire sur une période de 3 à 5 ans

11. Capitaux propres

Le capital est formé de 502 500 parts de 16 euros.

Le résultat de l'exercice 2021 a été réparti entre tous les associés dans la proportion du nombre de leur part social :

Tableau de variation des capitaux propres en K€				
	31/12/2020	Affectation du résultat	Résultat 2021	31/12/2021
Capital social	8 040			8 040
Résultat de l'exercice	56 482	- 56 482	98 447	98 447
Remontée du résultat 2020 aux associés		56 482		
Capitaux Propres	64 522	-	98 447	106 487

12. Résultat de l'exercice

Le résultat net de l'exercice 2021 s'élève à 98 447 K€. Il se décompose de la manière suivante :

- Gestion des liquidités +115 908 K€
- Gestion du change +1 718 K€
- Résultat d'exploitation +17 869 K€
- Impôts -37 063 K€

13. Détail des postes de bilan en K€

	TOTAL		Part Groupe	
	2021	2020	2021	2020
Autres immobilisation incorporelles	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	2 227 080	2 348 335	2 126 994	2 298 676
Prêts intragroupe	2 064 235	2 236 383	2 064 235	2 236 383
ICNE sur prêts intragroupe	8 358	3 896	8 358	3 896
ICNE sur CCS IG	13 406	21 038	13 406	21 038
Revalorisation des dérivés de change en couverture de financement des filiales	141 081	87 018	40 995	37 359
Prêts	0	6	0	0
ICNE sur CCS HG	0	6	0	0
Autres créances	14 546 808	11 887 911	14 499 084	11 844 706
Créances de cash-pooling	14 499 084	11 840 065	14 499 084	11 840 065
Revalorisation des dérivés de change en couverture de la centralisation de trésorerie et financement des filiales	12 517	9 880	0	0

Avance IS	20 948	22 106	0	0
Crédit d'impôt	535	1 283	0	0
Produit à recevoir sur couvertures métaux dénoués	2 288	5 296	0	0
Autres créances	11 436	9 281	0	0
Valeurs mobilières de placement	601 591	1 992 711	0	0
SICAV	551 331	1 942 432	0	0
Dépôts à terme	50 260	50 279	0	0
Disponibilités	74 738	100 684		
Comptes bancaires avec une position débitrice	74 738	100 684	0	0
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
ICNE lié au report déport	0	0	0	0
Provisions pour risques	0	0	0	0
Provisions pour risque de change sur dérivés en Position Ouverte Isolée	0	0	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 206	10 451	0	0
Comptes bancaires avec une position créditrice	20 206	10 451	0	0
Emprunts et dettes rattachés à des participations	1 193 145	1 099 975	1 180 332	1 096 001
Emprunts intragroupe	1 123 313	1 025 891	1 123 313	1 025 891
ICNE sur emprunts intragroupe	7 574	7 714	7 574	7 714
ICNE sur CCS IG	8 710	20 485	8 710	20 485
Revalorisation des dérivés de change en couverture de financement des filiales	51 768	45 502	40 735	41 911
ICNE sur CCS HG	1 780	383	0	0
Autres dettes	16 130 381	15 132 596	16 075 531	15 120 309
Dettes de cash-pooling	16 075 531	15 116 726	16 075 531	15 116 726
Revalorisation des dérivés de change en couverture de la centralisation de trésorerie et financement des filiales	3 073	4 096	0	0
Honoraires et autres charges à payer	2 908	3 400	0	0
Dettes fiscales	37 070	22 102	0	0
Autres dettes	11 799	8 374	0	0
Produits constatés d'avance	0	0	0	0
Résultat différé de couverture	0	0	0	0

14. Engagements hors bilan

Les lignes de crédit accordées aux filiales et non utilisées au 31 décembre 2021 sont de 145M€. Les lignes de crédit accordées par les filiales non utilisées s'élèvent à 256M€.