

RENTOKIL INITIAL HOLDINGS SA

145 Rue de Billancourt

92100 BOULOGNE BILLANCOURT

Comptes au 31/12/2023

~~duplicata certifié conforme
à l'original~~

Le représentant légal

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	4 450 005	406 932	4 856 937	4 816 186
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	4 450 005	406 932	4 856 937	4 816 186
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			61 137	
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			4 918 074	4 816 186
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			1 720 984	1 205 185
Impôts, taxes et versements assimilés			93 786	73 913
Salaires et traitements			2 819 123	2 665 067
Charges sociales			1 367 267	1 459 524
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			113 562	44 454
Autres charges				
CHARGES D'EXPLOITATION			6 114 722	5 448 142
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 196 648	-631 957
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			14 884 779	75 513
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			2 256 962	232 986
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			91 623 646	381 951
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			108 765 387	690 450
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilés			9 221 661	1 859 341
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			9 221 661	1 859 341
RESULTAT FINANCIER			99 543 726	-1 168 891
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			98 347 078	-1 800 848

Compte de résultat

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	270 603	7 816
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	2 569 669	62 273
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 840 272	70 089
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	113 161	150 161
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		1 931 747
CHARGES EXCEPTIONNELLES	113 161	2 081 908
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 727 111	-2 011 819
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-2 096 479	-531 564
TOTAL DES PRODUITS	116 523 733	5 576 725
TOTAL DES CHARGES	13 353 065	8 857 827
BENEFICE OU PERTE	103 170 668	-3 281 102

RENTOKIL INITIAL HOLDINGS SA

145 Rue de Billancourt

92100 BOULOGNE BILLANCOURT

Comptes au 31/12/2023

~~duplicata certifié conforme
à l'original~~

Le représentant légal

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
-------------------------------	---

Informations Bilan et Résultat

Immobilisations	13
Amortissements	14
Provisions	15
Créances et dettes	16
Produits à recevoir	17
Charges à payer	18
Composition du capital social	19
Variation des capitaux propres	20
Entreprises liées	21

Engagements Financiers Autres Informations

Engagements financiers	23
Identité sociétés mères	24
Charges et produits exceptionnels	25
Filiales	26

Comptes annuels

Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	68 404 986		68 404 986	68 404 986
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	32 014	32 014		
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	346 787 593	10 151 667	336 635 927	244 260 960
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	415 224 594	10 183 681	405 040 913	312 665 947
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	128		128	2 218
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	5 349 527		5 349 527	487 600
Autres créances	67 188 243		67 188 243	68 607 069
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	22 501 273		22 501 273	19 494 248
Disponibilités				
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	5 617		5 617	22 653
ACTIF CIRCULANT	95 044 788		95 044 788	88 613 789
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	510 269 382	10 183 681	500 085 702	401 279 735

Bilan - Passif

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 12 384 360)	12 384 360	12 384 360
Primes d'émission, de fusion, d'apport	52 081 404	52 081 404
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	8 460 651	8 460 651
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)	146 351	146 351
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	364 704	364 704
Report à nouveau	-860 017	2 421 085
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	103 170 668	-3 281 102
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	175 748 122	72 577 454
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	528 725	3 045 969
PROVISIONS	528 725	3 045 969
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	230 653 317	230 241 641
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	563 950	615 104
Dettes fiscales et sociales	3 732 473	2 297 157
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	88 859 115	92 502 410
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	323 808 854	325 656 312
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	500 085 702	401 279 735

RENTOKIL INITIAL HOLDINGS (FRANCE) SA
Société Anonyme au capital de 12.384.360 Euros
Siège social : 145, rue de Billancourt 92100 BOULOGNE-BILLANCOURT
RCS NANTERRE B 015 551 856

**EXTRAIT DES DELIBERATIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 28 JUIN 2024**

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'administration, décide d'affecter le montant du bénéfice de 103.170.667,82 € de la façon suivante :

Au compte de Report à nouveau créateur, portant celui-ci à un Report à nouveau créateur de 102.310.651,03 €.

Les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ainsi que les abattements correspondants sont rappelés dans le tableau ci-après :

Exercices	Dividendes par action non éligibles à l'abattement de 40%	Dividendes par action éligibles à l'abattement de 40%
2020	87,21	Néant
2021	90,84	Néant
2022	0	Néant

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

Extrait certifié conforme à l'original par le Président du Conseil d'Administration et Directeur Général.

Monsieur Fabrice QUINQUENEL

RENTOKIL INITIAL HOLDINGS (FRANCE) SA

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2023)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2023)

A l'assemblée générale
RENTOKIL INITIAL HOLDINGS (FRANCE) SA
145 rue de Billancourt
92100 BOULOGNE BILLANCOURT

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 RENTOKIL INITIAL HOLDINGS (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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, www.pwc.fr

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse, Montpellier.

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.

Estimations comptables

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 346 787 593 euros "Brut", sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Titres de participation » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par chacune de ces activités sous le contrôle de la direction générale.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

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

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou

résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.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.

Fait à Neuilly sur Seine, 26 juin 2024

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



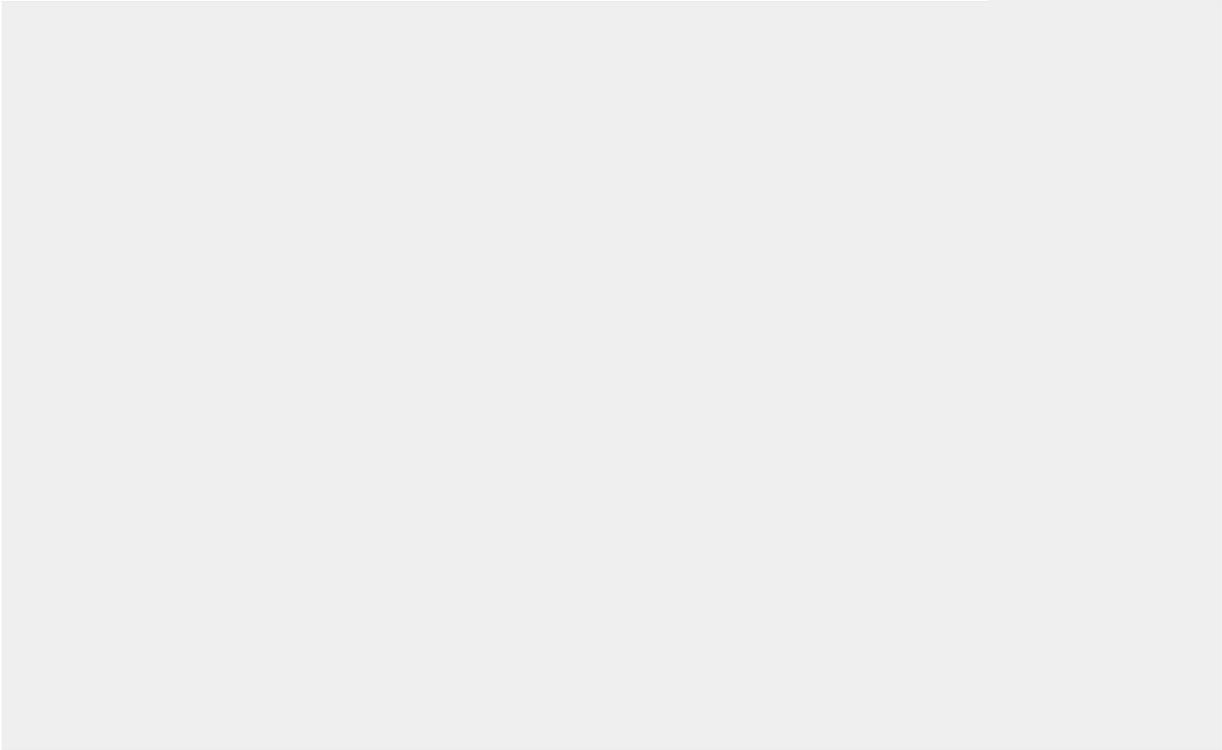
Philippe T Nguyen

RENTOKIL INITIAL HOLDINGS SA

145 Rue de Billancourt

92100 BOULOGNE BILLANCOURT

Comptes au 31/12/2023



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
-------------------------------	---

Informations Bilan et Résultat

Immobilisations	13
Amortissements	14
Provisions	15
Créances et dettes	16
Produits à recevoir	17
Charges à payer	18
Composition du capital social	19
Variation des capitaux propres	20
Entreprises liées	21

Engagements Financiers Autres Informations

Engagements financiers	23
Identité sociétés mères	24
Charges et produits exceptionnels	25
Filiales	26

Comptes annuels

Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	68 404 986		68 404 986	68 404 986
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	32 014	32 014		
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	346 787 593	10 151 667	336 635 927	244 260 960
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	415 224 594	10 183 681	405 040 913	312 665 947
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	128		128	2 218
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	5 349 527		5 349 527	487 600
Autres créances	67 188 243		67 188 243	68 607 069
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	22 501 273		22 501 273	19 494 248
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	5 617		5 617	22 653
ACTIF CIRCULANT	95 044 788		95 044 788	88 613 789
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	510 269 382	10 183 681	500 085 702	401 279 735

Bilan - Passif

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 12 384 360)	12 384 360	12 384 360
Primes d'émission, de fusion, d'apport	52 081 404	52 081 404
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	8 460 651	8 460 651
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)	146 351	146 351
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	364 704	364 704
Report à nouveau	-860 017	2 421 085
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	103 170 668	-3 281 102
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	175 748 122	72 577 454
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	528 725	3 045 969
PROVISIONS	528 725	3 045 969
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	230 653 317	230 241 641
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	563 950	615 104
Dettes fiscales et sociales	3 732 473	2 297 157
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	88 859 115	92 502 410
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	323 808 854	325 656 312
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	500 085 702	401 279 735

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	4 450 005	406 932	4 856 937	4 816 186
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	4 450 005	406 932	4 856 937	4 816 186
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			61 137	
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			4 918 074	4 816 186
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			1 720 984	1 205 185
Impôts, taxes et versements assimilés			93 786	73 913
Salaires et traitements			2 819 123	2 665 067
Charges sociales			1 367 267	1 459 524
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			113 562	44 454
Autres charges				
CHARGES D'EXPLOITATION			6 114 722	5 448 142
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 196 648	-631 957
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			14 884 779	75 513
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			2 256 962	232 986
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			91 623 646	381 951
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			108 765 387	690 450
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			9 221 661	1 859 341
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			9 221 661	1 859 341
RESULTAT FINANCIER			99 543 726	-1 168 891
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			98 347 078	-1 800 848

Compte de résultat

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	270 603	7 816
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	2 569 669	62 273
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 840 272	70 089
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	113 161	150 161
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		1 931 747
CHARGES EXCEPTIONNELLES	113 161	2 081 908
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 727 111	-2 011 819
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-2 096 479	-531 564
TOTAL DES PRODUITS	116 523 733	5 576 725
TOTAL DES CHARGES	13 353 065	8 857 827
BENEFICE OU PERTE	103 170 668	-3 281 102

Annexes

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement ANC n° 2014-03 et des règlements ANC n°2015-06 et 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables homologués par arrêtés ministériels du 8 septembre 2014, 4 décembre 2015 et 26 décembre 2016 relatifs au Plan Comptable Général.

Les comptes de l'exercice 2023 dont le total du bilan s'établit à 500 085 702 € et le compte de résultat dont le total des produits s'élève à 116 523 732 €, ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 13 mai 2024.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles comptables françaises du Plan Comptable Général.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

Plus particulièrement les modes et méthodes d'évaluation, ci-après, ont été retenus.

Evénements significatifs de l'exercice

Les faits marquants de l'exercice sont les suivants :

1. Contrôle fiscal :

Suite à la réunion d'interlocution qui s'est tenue le 17 juillet 2023, l'interlocutrice départementale a confirmé son accord sur les termes du règlement d'ensemble par courrier du 15 décembre 2023. La société a accepté sur la période 2015-2018 une rectification de 4.156.120 € en base, après application du rabot fiscal en vigueur sur la période. Il s'ensuit un abandon du rehaussement en base du résultat imposable de l'exercice clos le 31 décembre 2019 de 9.577.909 €.

La provision pour impôt constituée fin 2022 de 2.550.747 € a été reprise en totalité fin 2023, et une charge d'impôt de 1.375.722 € a été constatée.

2. Emprunt auprès de Rentokil Initial Finance Ltd :

Le 15 décembre 2023, l'emprunt de 120 millions d'euros auprès de la société Rentokil Initial Finance Limited a été remboursé à l'échéance et remplacé auprès de la même société, pour une durée de 2 ans.

3. Fusion absorption de la filiale Cafı :

La société RIHF a absorbé sa filiale Cafı au 1er janvier 2023, suite à la transmission universelle de patrimoine de celle-ci le 31 décembre 2022.

Evénements post clôture à l'exercice

Aucun événement important n'est survenu depuis la clôture de l'exercice écoulé.

Actif immobilisé

Règles et méthodes comptables

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, en tenant compte des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les coûts de structures dédiées, notamment ceux liés aux achats et magasinage des articles textiles, sont incorporés au coût d'acquisition. Les frais d'acquisition des immobilisations sont déduits immédiatement en charges, selon l'option retenue en 2005 des nouvelles dispositions de l'article 38 quinquies de l'instruction administrative du 30 décembre 2005.

Les coûts engagés pour mettre en place et en l'état de fonctionnement l'immobilisation, selon l'utilisation prévue de l'entreprise, sont incorporés au coût d'acquisition immobilisé.

Les frais de développement y compris ceux relatifs aux logiciels sont immobilisés en tant qu'actifs incorporels dès que l'entreprise peut notamment démontrer :

- son intention et sa capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme ;
- sa capacité d'utiliser ou de vendre l'actif incorporel une fois achevé ;
- la disponibilité des ressources techniques et financières adéquates pour achever le développement et la vente ;
- qu'il est probable que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise ;
- et que le coût de cet actif peut être évalué de façon fiable.

Les autres frais de recherche et de développement sont enregistrés en charges dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Ces actifs incorporels sont amortis sur la durée d'utilisation estimée en fonction de la consommation des avantages économiques qui leur sont liés.

Ils sont éventuellement dépréciés si leur valeur recouvrable devient inférieure à leur valeur comptable.

La durée d'utilisation est la référence comptable pour la détermination des durées d'amortissement suivantes :

constructions :	50 ans
aménagements de terrains :	20 ans
aménagements des constructions :	20 ans
matériel industriel :	5 à 20 ans
agencements divers :	10 ans
meublier de bureau :	10 ans
matériel roulant :	5 et 7 ans
(sur 90% de la valeur d'acquisition pour les véhicules légers et 80% pour les poids lourds)	
matériel de bureau :	5 ans
matériel informatique :	4 et 10 ans
logiciels :	4 ans
articles de location :	2 à 5 ans

Fonds commercial

Les fonds commerciaux sont comptabilisés pour leur coût d'acquisition ou leur valeur d'apport.

En l'occurrence, l'opération de transmission universelle de patrimoine des filiales Safid et Decroix à leur société mère Rentokil Initial Holdings France avec effet respectivement le 31 août 2005 et 31 décembre 2005 avait fait apparaître la valorisation de leurs fonds de commerce de 51 563 K€ et de 16 842 K€.

Une dépréciation de ces valeurs incorporelles est opérée si la rentabilité des fonds de commerce s'avère insuffisante.

Les fonds de commerce détenus sont issus des opérations d'achats, et de regroupements successifs.

Un test de dépréciation consistant à comparer la valeur d'usage à la valeur nette comptable est effectué annuellement.

Règles et méthodes comptables

Titres de participation

La valeur brute des titres de participation ont été évalués en utilisant une combinaison de méthodes reconnues. Ils sont, le cas échéant, dépréciés par voie de provision en fonction de la situation nette ou de la combinaison des méthodes des flux de trésorerie futurs (DCF) et des multiplicateurs d'EBITDA. Cette approche permet de fournir une estimation fiable et équilibrée de la valeur des titres de participation. La fusion de CAFI a fait remonter les titres de participation détenus par CAFI vers Rentokil Initial Holding France. A ce titre, la nouvelle valeur nette des titres de la nouvelle filiale CAWE a donné lieu à une reprise de provision pour titre à hauteur de 616K€ à la clôture des comptes au 31 décembre 2023. Un test de dépréciation est réalisé annuellement pour ré-évaluer la valeur des provisions sur les titres, ce qui a donné lieu sur 2023 à une reprise de dépréciation des titres Rentokil Initial Environmental Services à hauteur de 91 008 K€.

Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires est composé essentiellement de refacturations aux sociétés du groupe.

Créances et Dettes

Les créances et dettes sont évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des risques de recouvrement auxquels elles sont susceptibles de donner lieu.

Le montant des créances et dettes inscrites au bilan sont respectivement de 72 537 768 € (dont entreprises liées 67 000 435 €) et 323 808 854 € (dont entreprises liées 88 859 114 €).

Le précédent emprunt d'un montant de 120 m€ a été remboursé au cours l'exercice 2023, un nouvel emprunt a été contracté sur l'exercice pour 120 m€.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque sont évaluées pour leur valeur nominale.

La société Rentokil Initial Holding (France), à signé le 5 octobre 2005 avec ses filiales et sa société mère, une convention de centralisation de trésorerie. Cette convention d'omnium repose sur l'existence d'un compte ouvert auprès de la banque, destiné à enregistrer les opérations de débit et ou de crédit résultant du nivellement quotidien de ses soldes bancaires et de ceux de ses filiales françaises. La convention d'omnium a pour effet de faire apparaître un solde en date comptable, sachant que la position en date de valeur est nivelée journallement par l'intermédiaire d'un compte reflet.

Intégration fiscale

Le produit d'impôt de 2.096 K€ résulte du mécanisme d'intégration fiscale adopté pour le groupe, comprenant les produits des filiales 7.989 K€, une charge sur exercice antérieur - 1.426 K€, dont 1.376 K€ proviennent du contrôle fiscal et la charge d'impôt dont est redevable RIHF - 4.467 K€.

Le déficit reportable de la société est nul à fin 2023.

Consolidation

La société suivante consolide en intégration globale les comptes de la société Rentokil Initial Holding (France) :

Rentokil Initial plc

Règles et méthodes comptables

Forme légale : Publicly limited company under UK company Law, listed on the London Stock Exchange
Compagnie numéro : No. 5393279 (Registered in England and Wales)
Adresse : Riverbank, Meadows Business Park, Blackwater, Camberley, Surrey, GU17 9AB
Résidence fiscale : United Kingdom
Numéro de TVA : 005 20592 25775
C'est la société mère de l'ensemble des sociétés du groupe Rentokil Initial.

Les comptes consolidés sont disponibles au siège de Rentokil Initial plc.

Compte Personnel de Formation

Au 1er janvier 2015, le Compte Personnel Formation s'est substitué au DIF. Les heures de DIF acquises au 31 décembre 2020 sont utilisables jusqu'au 31 décembre 2021 de la même manière que s'il s'agissait d'heures acquises dans le cadre du CPF.

Rémunération des commissaires aux comptes

Les montants liés au contrôle légal des comptes est de 11 500 euros en 2023.

Informations Bilan et Résultat

Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	68 404 986		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre	32 014		
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	32 014		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	345 135 820		14 174 716
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	345 135 820		14 174 716
TOTAL GENERAL	413 572 820		14 174 716

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			68 404 986	
Terrains				
Constructions sur sol propre			32 014	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			32 014	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		12 522 942	346 787 593	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		12 522 942	346 787 593	
TOTAL GENERAL		12 522 942	415 224 594	

Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre		32 014		32 014
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		32 014		32 014
TOTAL GENERAL		32 014		32 014

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

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

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

Provisions

RUBRIQUES	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	RETRAITEMENT D'OUVERTURE
Amortissements dérogatoires			
PROVISIONS REGLEMENTEES	-	-	-
Litiges juridiques	-		
Médailles du travail	-		
Indemnités départ à la retraite	445 229	57 562	
Charges exceptionnelles	2 600 740	56 000	
Réorganisation	-	-	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	3 045 969	113 562	-
Titres de participation	100 874 859		
Stocks	-		
Comptes clients	-		
PROVISION POUR DEPRECIATION	100 874 859	-	-
TOTAL GENERAL	103 920 828	113 562	-

RUBRIQUES	REPRISES utilisées	REPRISES non utilisées	FIN D'EXERCICE
Amortissements dérogatoires			
PROVISIONS REGLEMENTEES	-	-	-
Litiges juridiques			-
Médailles du travail			-
Indemnités départ à la retraite	61 137		441 654
Charges exceptionnelles	1 375 722	1 193 947	87 071
Réorganisation	-		-
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 436 859	1 193 947	528 725
Titres de participation		90 723 192	10 151 667
Stocks			-
Comptes clients			-
PROVISION POUR DEPRECIATION	-	90 723 192	10 151 667
TOTAL GENERAL	1 436 859	91 917 139	10 680 392
Dotations et reprises d'exploitation	dotations 113 562	reprises 61 137	
Dotations et reprises financières		90 723 192	
Dotations et reprises exceptionnelles		2 569 669	

Créances et dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	5 349 527	5 349 527	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	186 551	186 551	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	1 256	1 256	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	67 000 435	67 000 435	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	5 617	5 617	
TOTAL GENERAL	72 543 387	72 543 387	

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

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	230 653 317	652 237	230 001 080	
Fournisseurs et comptes rattachés	563 950	563 950		
Personnel et comptes rattachés	1 213 947	1 213 947		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	203 859	203 859		
Etat : impôt sur les bénéfices	1 317 963	1 317 963		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	893 711	893 711		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	102 993	102 993		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	88 859 115	88 859 115		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	323 808 854	93 807 774	230 001 080	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	120 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	126 101 748			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Produits à recevoir

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	Clients factures à établir	9 629	51 789	-42 160
418105	Clients factures à établir groupe RIHF	3 344 203	0	3 344 203
418106	Clients factures à établir groupe Rentokil	1 995 694	435 811	1 559 883
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		5 349 526	487 600	4 861 926
AUTRES CREANCES				
468700	Produits à recevoir RIHF	106 827	75 513	31 314
468730	Produits à recevoir	0	0	0
468999	Charges /recevoir IS intégration fiscale	7 989 156	6 684 629	1 304 527
TOTAL AUTRES CREANCES		8 095 983	6 760 142	1 335 841
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		13 445 509	7 247 742	6 197 767

Charges à payer

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHEES				
408100	Fournisseurs fnp exploitation	33 527	42 149	-8 622
408101	Fournisseurs factures non parvenues	186 755	48 900	137 855
408110	Fournisseurs FNP groupe RIHF	72 000	0	72 000
408300	Fournisseurs factures non parvenues Rentokil	265 000	442 000	-177 000
418100	Clients avoirs à établir	0	0	0
418105	Clients facture à établir groupe RIHF	0	141 662	-141 662
TOTAL DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHEES		557 282	674 711	-117 429
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes prov sur congés payés	126 972	107 345	19 627
428600	Autres charges à payer	1 086 975	1 118 574	-31 599
438600	Charges à payer	0	0	0
438610	Formation professionnelle à payer	0	0	0
438630	Taxe d'apprentissage à payer	0	0	0
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		1 213 947	1 225 919	-11 972
TOTAL CHARGES A PAYER		1 771 229	1 900 630	-129 401

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	1 376 040			9
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Variation des capitaux propres

RUBRIQUES	01/01/2023	affectation du résultat	versement des dividendes	taxe sur les plus values à long terme
capital	12 384 360			
prime d'emission	0			
prime d'apport	52 081 404			
réserves indisponibles	146 351			
réserve légale	8 460 651			
plus value long terme	0			
autres réserves	364 704			
report à nouveau créditeur	2 421 084	-2 421 084		
report à nouveau débiteur	0	-860 017		
subventions d'investissement	0			
résultat	-3 281 101	3 281 101		
dividendes	0			
TOTAL GENERAL	72 577 454	0	0	0

RUBRIQUES	résultat de l'exercice	autre	apport	31/12/2023
capital				12 384 360
prime d'emission				0
prime d'apport				52 081 404
réserves indisponibles				146 351
réserve légale				8 460 651
plus value long terme				0
autres réserves				364 704
report à nouveau créditeur				0
report à nouveau débiteur				-860 017
subventions d'investissement				0
résultat	103 170 668			103 170 668
dividendes				0
TOTAL GENERAL	103 170 668	0	0	175 748 122

RUBRIQUES	entreprises liées	participations
ACTIF IMMOBILISE		
Participations	346 787 593	
Provision sur participations	-	10 151 667
ACTIF CIRCULANT		
Créances clients et comptes rattachés		5 339 897
autres créances, dont :		67 000 435
* Comptes courants débiteurs :	58 904 452	
* Produits d'IS intégration fiscale et di	8 095 983	
DETTES		
emprunts divers		230 653 317
dettes fournisseurs et comptes rattachés		337 000
Autres dettes, dont :		88 859 115
* Comptes courants créditeurs :	88 859 115	
CHARGES FINANCIERES		
intérêts des comptes courants		2 629 132
intérêts des emprunts		6 513 424
Pertes sur créances liées à des participations		
Dotations financières sur titres de participations		
PRODUITS FINANCIERS		
intérêts des comptes courants		1 961 465
intérêts des prêts		
revenus de participations		14 884 779
Reprise dotations financières sur titres de participations		91 623 646

Les transactions visées par le règlement ANC 2014-03 ont été conclues avec des filiales détenues en totalité ou avec des sociétés sœurs détenues directement ou indirectement par Rentokil Initial PLC. A ce titre, il n'est pas nécessaire de les présenter de manière détaillée dans la présente annexe.

Engagements Financiers, Autres informations

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés

Effets escomptés non échus
Avals, cautions et garanties

Total 0

Engagements reçus

Total 0

REMUNERATIONS DES ORGANES DE DIRECTION AU TITRE DE LEUR FONCTION

Aucun jeton de présence n'est alloué aux mandataires sociaux, ni aux organes de direction de la société aux titres de leurs fonctions.

Total 0

EFFECTIF AU 31 DECEMBRE 2023

Catégories de personnel

Cadre 9,0
Maitrise, technicien, administratif
Agent de service
Agent de production

Total 9,0

Personnel à disposition

Identité sociétés mères

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
Rentokil Initial Plc Forme légale : Publicly limited company under UK Company Law , listed on the London Stock Exchange Compagnie numéro : No. 5393279 (Registered in England and Wales) Adresse : Riverbank, Meadows Business Park, Blackwater Camberley, Surrey, GU17 9AB Résidence fiscale : United Kingdom Numéro de TVA : 005 20592 25775 C'est la société mère de l'ensemble des sociétés du groupe Rentokil Initial.	Société Anonyme		100,00 %

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS	
Nature des charges	
Amendes autres fiscale	61
Charges sur exercices antérieurs	113 100
Valeur nette comptable et produits de cession des actifs cédés	0
Valeur Nette Comptable des immobilisations financières cédées	0
Indemnités transactionnelles et non concurrence	0
Divers	0
Dotations aux provisions sur risques et charges exceptionnels	0
Total	113 161
Nature des produits	
Produits sur exercices antérieurs	270 603
Produit de cession des immobilisations d'actifs cédés	0
Produit de cession des immobilisations financières	0
Différence de règlement	0
Divers	0
Reprise provisions sur risques et charges exceptionnels	2 569 669
Total	2 840 272
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	
Nature des charges financières	
Intérêts des emprunts groupe	6 513 424
Intérêts compte courant	2 629 132
Perte sur créances liées à des participations	0
agios bancaires sur découvert	60 409
Intérêts cash pooling	18 696
Escompte accordés	0
Perte de change	0
Autres charges financières	0
Dotations aux provisions sur titres de participations	0
Total	9 221 661
Nature des produits financiers	
Dividendes Sci Gravigny	60 336
Dividendes Sci Vargan	46 491
Dividendes Initial	14 777 952
Intérêts des prêts groupe	0
Gain de change	0
Intérêts compte courant	1 961 465
Intérêts cash pooling	295 497
Reprise provisions sur titres de participations CAWE	615 582
Reprise provisions sur titres de participations RIES	91 008 064
Total	108 765 387

RENTOKIL INITIAL HOLDINGS SA

145 Rue de Billancourt

92100 BOULOGNE BILLANCOURT

Comptes au 31/12/2023

~~duplicata certifié conforme
à l'original~~

Le représentant légal

Annexes

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement ANC n° 2014-03 et des règlements ANC n°2015-06 et 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables homologués par arrêtés ministériels du 8 septembre 2014, 4 décembre 2015 et 26 décembre 2016 relatifs au Plan Comptable Général.

Les comptes de l'exercice 2023 dont le total du bilan s'établit à 500 085 702 € et le compte de résultat dont le total des produits s'élève à 116 523 732 €, ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 13 mai 2024.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
 - permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
 - indépendance des exercices,
- et conformément aux règles comptables françaises du Plan Comptable Général.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

Plus particulièrement les modes et méthodes d'évaluation, ci-après, ont été retenus.

Evénements significatifs de l'exercice

Les faits marquants de l'exercice sont les suivants :

1. Contrôle fiscal :

Suite à la réunion d'interlocution qui s'est tenue le 17 juillet 2023, l'interlocutrice départementale a confirmé son accord sur les termes du règlement d'ensemble par courrier du 15 décembre 2023. La société a accepté sur la période 2015-2018 une rectification de 4.156.120 € en base, après application du rabot fiscal en vigueur sur la période. Il s'ensuit un abandon du rehaussement en base du résultat imposable de l'exercice clos le 31 décembre 2019 de 9.577.909 €.

La provision pour impôt constituée fin 2022 de 2.550.747 € a été reprise en totalité fin 2023, et une charge d'impôt de 1.375.722 € a été constatée.

2. Emprunt auprès de Rentokil Initial Finance Ltd :

Le 15 décembre 2023, l'emprunt de 120 millions d'euros auprès de la société Rentokil Initial Finance Limited a été remboursé à l'échéance et remplacé auprès de la même société, pour une durée de 2 ans.

3. Fusion absorption de la filiale Cafï :

La société RIHF a absorbé sa filiale Cafï au 1er janvier 2023, suite à la transmission universelle de patrimoine de celle-ci le 31 décembre 2022.

Evénements post clôture à l'exercice

Aucun événement important n'est survenu depuis la clôture de l'exercice écoulé.

Actif immobilisé

Règles et méthodes comptables

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, en tenant compte des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les coûts de structures dédiées, notamment ceux liés aux achats et magasinage des articles textiles, sont incorporés au coût d'acquisition. Les frais d'acquisition des immobilisations sont déduits immédiatement en charges, selon l'option retenue en 2005 des nouvelles dispositions de l'article 38 quinquies de l'instruction administrative du 30 décembre 2005.

Les coûts engagés pour mettre en place et en l'état de fonctionnement l'immobilisation, selon l'utilisation prévue de l'entreprise, sont incorporés au coût d'acquisition immobilisé.

Les frais de développement y compris ceux relatifs aux logiciels sont immobilisés en tant qu'actifs incorporels dès que l'entreprise peut notamment démontrer :

- son intention et sa capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme ;
- sa capacité d'utiliser ou de vendre l'actif incorporel une fois achevé ;
- la disponibilité des ressources techniques et financières adéquates pour achever le développement et la vente ;
- qu'il est probable que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise ;
- et que le coût de cet actif peut être évalué de façon fiable.

Les autres frais de recherche et de développement sont enregistrés en charges dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Ces actifs incorporels sont amortis sur la durée d'utilisation estimée en fonction de la consommation des avantages économiques qui leur sont liés.

Ils sont éventuellement dépréciés si leur valeur recouvrable devient inférieure à leur valeur comptable.

La durée d'utilisation est la référence comptable pour la détermination des durées d'amortissement suivantes :

constructions :	50 ans
aménagements de terrains :	20 ans
aménagements des constructions :	20 ans
matériel industriel :	5 à 20 ans
agencements divers :	10 ans
meublement de bureau :	10 ans
matériel roulant :	5 et 7 ans
(sur 90% de la valeur d'acquisition pour les véhicules légers et 80% pour les poids lourds)	
matériel de bureau :	5 ans
matériel informatique :	4 et 10 ans
logiciels :	4 ans
articles de location :	2 à 5 ans

Fonds commercial

Les fonds commerciaux sont comptabilisés pour leur coût d'acquisition ou leur valeur d'apport.

En l'occurrence, l'opération de transmission universelle de patrimoine des filiales Safid et Decroix à leur société mère Rentokil Initial Holdings France avec effet respectivement le 31 août 2005 et 31 décembre 2005 avait fait apparaître la valorisation de leurs fonds de commerce de 51 563 K€ et de 16 842 K€.

Une dépréciation de ces valeurs incorporelles est opérée si la rentabilité des fonds de commerce s'avère insuffisante.

Les fonds de commerce détenus sont issus des opérations d'achats, et de regroupements successifs.

Un test de dépréciation consistant à comparer la valeur d'usage à la valeur nette comptable est effectué annuellement.

Règles et méthodes comptables

Titres de participation

La valeur brute des titres de participation est évaluée au coût d'acquisition. Ils sont, le cas échéant, dépréciés par voie de provision en fonction de la situation nette ou des flux de trésorerie futurs de la filiale.

La fusion de CAFI a fait remonter les titres de participation détenus par CAFI vers Rentokil Initial Holding France. A ce titre, la nouvelle valeur nette des titres de la nouvelle filiale CAWE a donné lieu à une reprise de provision pour titre à hauteur de 616K€ à la clôture des comptes au 31 décembre 2023.

Un test de dépréciation est réalisé annuellement pour ré-évaluer la valeur des provisions sur les titres, ce qui a donné lieu sur 2023 à une reprise de dépréciation des titres Rentokil Initial Environmental Services à hauteur de 91 008 K€.

Chiffre d'Affaires

chiffre d'affaires est composé essentiellement de refacturations aux sociétés du groupe.

Créances et Dettes

Les créances et dettes sont évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des risques de recouvrement auxquels elles sont susceptibles de donner lieu.

Le montant des créances et dettes inscrites au bilan sont respectivement de 72 537 768 € (dont entreprises liées 67 000 435 €) et 323 808 854 € (dont entreprises liées 88 859 114 €).

Le précédent emprunt d'un montant de 120 m€ a été remboursé au cours l'exercice 2023, un nouvel emprunt a été contracté sur l'exercice pour 120 m€.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque sont évaluées pour leur valeur nominale.

La société Rentokil Initial Holding (France), à signé le 5 octobre 2005 avec ses filiales et sa société mère, une convention de centralisation de trésorerie. Cette convention d'omnium repose sur l'existence d'un compte ouvert auprès de la banque, destiné à enregistrer les opérations de débit et ou de crédit résultant du nivellement quotidien de ses soldes bancaires et de ceux de ses filiales françaises. La convention d'omnium a pour effet de faire apparaître un solde en date comptable, sachant que la position en date de valeur est nivelée journallement par l'intermédiaire d'un compte reflet.

Intégration fiscale

Le produit d'impôt de 2.096 K€ résulte du mécanisme d'intégration fiscale adopté pour le groupe, comprenant les produits des filiales 7.989 K€, une charge sur exercice antérieur - 1.426 K€, dont 1.376 K€ proviennent du contrôle fiscal et la charge d'impôt dont est redevable RIHF - 4.467 K€.

Le déficit reportable de la société est nul à fin 2023.

Consolidation

La société suivante consolide en intégration globale les comptes de la société Rentokil Initial Holding (France) :

Rentokil Initial plc

Règles et méthodes comptables

Forme légale : Publicly limited company under UK company Law, listed on the London Stock Exchange

Compagnie numéro : No. 5393279 (Registered in England and Wales)

Adresse : Riverbank, Meadows Business Park, Blackwater, Camberley, Surrey, GU17 9AB

Residence fiscale : United Kingdom

Numéro de TVA : 005 20592 25775

C'est la société mère de l'ensemble des sociétés du groupe Rentokil Initial.

Les comptes consolidés sont disponible au siège de Rentokil Initial plc.

Compte Personnel de Formation

Au 1er janvier 2015, le Compte Personnel Formation s'est substitué au DIF. Les heures de DIF acquises au 31 décembre 2020 sont utilisables jusqu'au 31 décembre 2021 de la même manière que s'il s'agissait d'heures acquises dans le cadre du CPF.

Rémunération des commissaires aux comptes

Les montants liés au contrôle légal des comptes est de 11 500 euros en 2023.