

## SAGESSE RETRAITE SANTE

## Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	2 227 008	102 766	2 329 774	2 180 855
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>2 227 008</b>	<b>102 766</b>	<b>2 329 774</b>	<b>2 180 855</b>
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			44 145	1 233 172
Autres produits			731	531
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>2 374 651</b>	<b>3 414 558</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			66 723	149 417
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			2 521 423	2 389 790
Impôts, taxes et versements assimilés			97 962	89 470
Salaires et traitements			1 547 432	1 556 422
Charges sociales			673 287	2 658 215
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	30 764	45 749
		Dotations aux provisions	0	0
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	0	0
Autres charges			2 638	2 776
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>4 940 230</b>	<b>6 891 839</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-2 565 579</b>	<b>-3 477 281</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			5 038 153	5 005 674
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			5 825 120	1 398 267
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>10 863 273</b>	<b>6 403 941</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 267 980	4 256 121
Intérêts et charges assimilées			8 260 337	3 467 860
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>9 528 317</b>	<b>7 723 981</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>1 334 956</b>	<b>-1 320 040</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-1 230 623</b>	<b>-4 797 321</b>

## Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	120 677	303 153 340
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	200 098
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>120 677</b>	<b>303 353 438</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	30	1 104 890
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	189 058	305 560 159
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	17 023	193 842
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>206 111</b>	<b>306 858 891</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>-85 435</b>	<b>-3 505 454</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	2 153 427
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>13 358 600</b>	<b>313 171 936</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>14 674 658</b>	<b>323 628 138</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>-1 316 058</b>	<b>-10 456 202</b>

# COMPTES ANNUELS

**Société par actions simplifiée SAGESSE RETRAITE SANTE**

**Siège social : 1185 CHEMIN DE RABIAE ESTAGNOL 06600 ANTIBES**

**RCS 395358666**

**Au 31/12/2023**

copie certifiée conforme

DocuSigned by:  
*Sandrine Aréange*  
A6B07EE86BB44C1...

## Sommaire

<a href="#">Bilan - Actif.....</a>	<a href="#">3</a>
<a href="#">Bilan - Passif.....</a>	<a href="#">4</a>
<a href="#">Compte de résultat.....</a>	<a href="#">5</a>
<a href="#">Compte de résultat (suite).....</a>	<a href="#">6</a>
<a href="#">Faits caractéristiques.....</a>	<a href="#">8</a>
<a href="#">Règles et méthodes comptables.....</a>	<a href="#">9</a>
<a href="#">Notes relatives à certains postes du bilan et du compte de résultat.....</a>	<a href="#">13</a>
<a href="#">Immobilisations.....</a>	<a href="#">14</a>
<a href="#">Amortissements.....</a>	<a href="#">15</a>
<a href="#">Etat des échéances des créances et des dettes.....</a>	<a href="#">16</a>
<a href="#">Disponibilités et VMP.....</a>	<a href="#">17</a>
<a href="#">Comptes rattachés et de régularisation.....</a>	<a href="#">17</a>
<a href="#">Capitaux propres.....</a>	<a href="#">18</a>
<a href="#">Provisions inscrites au bilan.....</a>	<a href="#">19</a>
<a href="#">Provisions réglementées.....</a>	<a href="#">20</a>
<a href="#">Transfert de charge et autres produits et charges.....</a>	<a href="#">20</a>
<a href="#">Résultat financier.....</a>	<a href="#">20</a>
<a href="#">Charges et produits exceptionnels.....</a>	<a href="#">21</a>
<a href="#">Situation fiscale.....</a>	<a href="#">22</a>
<a href="#">Situation fiscale latente.....</a>	<a href="#">23</a>
<a href="#">Ventilation de l'impôt sur les sociétés.....</a>	<a href="#">24</a>
<a href="#">Engagements financiers et autres informations.....</a>	<a href="#">25</a>
<a href="#">Engagements hors bilan.....</a>	<a href="#">26</a>
<a href="#">Personnel.....</a>	<a href="#">27</a>
<a href="#">Rémunération des dirigeants.....</a>	<a href="#">27</a>
<a href="#">Sociétés établissant des comptes consolidés.....</a>	<a href="#">27</a>
<a href="#">Liste des filiales et participations (en K€).....</a>	<a href="#">28</a>
<a href="#">Evènements postérieurs à la clôture.....</a>	<a href="#">29</a>

## SAGESSE RETRAITE SANTE

## Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	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	409 710	394 019	15 691	31 736
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>409 710</b>	<b>394 019</b>	<b>15 691</b>	<b>31 736</b>
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	290 349	259 816	30 533	26 848
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>290 349</b>	<b>259 816</b>	<b>30 533</b>	<b>26 848</b>
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	657 493 810	6 954 500	650 539 310	638 004 869
Créances rattachées à des participations	3 181 883	0	3 181 883	0
Autres titres immobilisés	4 544 000	78 500	4 465 500	3 088 000
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	90 888	0	90 888	85 330
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>665 310 581</b>	<b>7 033 000</b>	<b>658 277 581</b>	<b>641 178 199</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>666 010 641</b>	<b>7 686 835</b>	<b>658 323 805</b>	<b>641 236 784</b>
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
<b>TOTAL Stock</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	769 199	1 245	767 954	436 063
Autres créances	71 065 644	0	71 065 644	75 521 119
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
<b>TOTAL Créances</b>	<b>71 834 843</b>	<b>1 245</b>	<b>71 833 598</b>	<b>75 957 182</b>
Valeurs mobilières de placement	9 926 263	386 885	9 539 378	25 246 629
dont actions propres:				
Disponibilités	5 974 302	0	5 974 302	7 935 752
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>15 900 565</b>	<b>386 885</b>	<b>15 513 680</b>	<b>33 182 380</b>
Charges constatées d'avance	138 307	0	138 307	121 242
<b>Total Actif Circulant (III)</b>	<b>87 873 715</b>	<b>388 130</b>	<b>87 485 585</b>	<b>109 260 804</b>
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
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>753 884 355</b>	<b>8 074 965</b>	<b>745 809 390</b>	<b>750 497 588</b>

## SAGESSE RETRAITE SANTE

## Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 12 480 000	12 480 000	12 480 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....		2 905 307	2 905 307
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		1 248 000	1 248 000
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	582 961 763	598 409 964
<b>TOTAL Réserves</b>		<b>584 209 763</b>	<b>599 657 964</b>
Report à nouveau		0	0
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>-1 316 058</b>	<b>-10 456 202</b>
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		886 414	869 390
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>		<b>599 165 425</b>	<b>605 456 459</b>
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour risques		0	0
Provisions pour charges		0	0
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		80 000 742	80 002 219
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	40 987	38 498
<b>TOTAL Dettes financières</b>		<b>80 041 729</b>	<b>80 040 717</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		14 000	11 200
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		306 824	406 468
Dettes fiscales et sociales		506 355	2 347 819
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		65 775 058	62 234 924
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>		<b>66 602 236</b>	<b>65 000 411</b>
Produits constatés d'avance		0	0
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>		<b>146 643 965</b>	<b>145 041 128</b>
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>		<b>745 809 390</b>	<b>750 497 588</b>



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

# SAGESSE RETRAITE SANTE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023  
SAGESSE RETRAITE SANTE SANTE  
1185 Chemin de Rabiac Estagnol 06600 ANTIBES

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.  
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ( private company limited by guarantee ).

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



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

## **SAGESSE RETRAITE SANTE**

1185 Chemin de Rabiac Estagnol 06600 ANTIBES

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

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'associé unique de la société SAGESSE RETRAITE SANTE,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Sagesse Retraite Santé 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 1er 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Comme indiqué dans la partie Immobilisations financières de la note relative aux Règles et méthodes comptables de l'annexe aux comptes annuels, votre société déprécie le cas échéant en fonction des perspectives de rentabilité les titres de participation et les autres titres immobilisés lorsque leur valeur brute est supérieure à la valeur d'inventaire de la quote-part de capitaux propres détenue. Nous avons apprécié les hypothèses retenues et revu les calculs effectués par votre société.

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 le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.



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

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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



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

Paris La Défense, le 21 juin 2024

KPMG SA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Philippe Bourhis', written over a horizontal line.

Philippe BOURHIS

Associé

## Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	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	409 710	394 019	15 691	31 736
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>409 710</b>	<b>394 019</b>	<b>15 691</b>	<b>31 736</b>
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	290 349	259 816	30 533	26 848
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>290 349</b>	<b>259 816</b>	<b>30 533</b>	<b>26 848</b>
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	657 493 810	6 954 500	650 539 310	638 004 869
Créances rattachées à des participations	3 181 883	0	3 181 883	0
Autres titres immobilisés	4 544 000	78 500	4 465 500	3 088 000
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	90 888	0	90 888	85 330
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>665 310 581</b>	<b>7 033 000</b>	<b>658 277 581</b>	<b>641 178 199</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>666 010 641</b>	<b>7 686 835</b>	<b>658 323 805</b>	<b>641 236 784</b>
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
<b>TOTAL Stock</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	769 199	1 245	767 954	436 063
Autres créances	71 065 644	0	71 065 644	75 521 119
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
<b>TOTAL Créances</b>	<b>71 834 843</b>	<b>1 245</b>	<b>71 833 598</b>	<b>75 957 182</b>
Valeurs mobilières de placement	9 926 263	386 885	9 539 378	25 246 629
dont actions propres:				
Disponibilités	5 974 302	0	5 974 302	7 935 752
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>15 900 565</b>	<b>386 885</b>	<b>15 513 680</b>	<b>33 182 380</b>
Charges constatées d'avance	138 307	0	138 307	121 242
<b>Total Actif Circulant (III)</b>	<b>87 873 715</b>	<b>388 130</b>	<b>87 485 585</b>	<b>109 260 804</b>
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
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>753 884 355</b>	<b>8 074 965</b>	<b>745 809 390</b>	<b>750 497 588</b>

## Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 12 480 000	12 480 000	12 480 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....		2 905 307	2 905 307
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		1 248 000	1 248 000
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	582 961 763	598 409 964
<b>TOTAL Réserves</b>		<b>584 209 763</b>	<b>599 657 964</b>
Report à nouveau		0	0
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>-1 316 058</b>	<b>-10 456 202</b>
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		886 414	869 390
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>		<b>599 165 425</b>	<b>605 456 459</b>
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour risques		0	0
Provisions pour charges		0	0
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		80 000 742	80 002 219
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	40 987	38 498
<b>TOTAL Dettes financières</b>		<b>80 041 729</b>	<b>80 040 717</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		14 000	11 200
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		306 824	406 468
Dettes fiscales et sociales		506 355	2 347 819
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		65 775 058	62 234 924
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>		<b>66 602 236</b>	<b>65 000 411</b>
Produits constatés d'avance		0	0
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>		<b>146 643 965</b>	<b>145 041 128</b>
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>		<b>745 809 390</b>	<b>750 497 588</b>

## Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	2 227 008	102 766	2 329 774	2 180 855
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>2 227 008</b>	<b>102 766</b>	<b>2 329 774</b>	<b>2 180 855</b>
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			44 145	1 233 172
Autres produits			731	531
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>2 374 651</b>	<b>3 414 558</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			66 723	149 417
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			2 521 423	2 389 790
Impôts, taxes et versements assimilés			97 962	89 470
Salaires et traitements			1 547 432	1 556 422
Charges sociales			673 287	2 658 215
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	30 764	45 749
		Dotations aux provisions	0	0
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	0	0
Autres charges			2 638	2 776
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>4 940 230</b>	<b>6 891 839</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-2 565 579</b>	<b>-3 477 281</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			5 038 153	5 005 674
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			5 825 120	1 398 267
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>10 863 273</b>	<b>6 403 941</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 267 980	4 256 121
Intérêts et charges assimilées			8 260 337	3 467 860
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>9 528 317</b>	<b>7 723 981</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>1 334 956</b>	<b>-1 320 040</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-1 230 623</b>	<b>-4 797 321</b>

## Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	120 677	303 153 340
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	200 098
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>120 677</b>	<b>303 353 438</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	30	1 104 890
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	189 058	305 560 159
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	17 023	193 842
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>206 111</b>	<b>306 858 891</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>-85 435</b>	<b>-3 505 454</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	2 153 427
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>13 358 600</b>	<b>313 171 936</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>14 674 658</b>	<b>323 628 138</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>-1 316 058</b>	<b>-10 456 202</b>

**ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS**

**SAGESSE RETRAITE SANTE**

**Société par actions simplifiée**

**1185 CHEMIN DE RABIAE ESTAGNOL 06600 ANTIBES**

**Date de clôture : 31/12/2023**

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total est 745 809 390 € et le résultat s'élève à -1 316 058 €.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

### Faits caractéristiques

---

- Le 16 janvier, SRS a procédé au rachat d'actions ARENADOUR CAPITAL pour un montant de 640 K€.
- Le 7 juillet, SRS a souscrit à l'augmentation de capital d'ARENADOUR CAPITAL à hauteur de 2 682 K€.
- Le 10 juillet, appel de fonds de 680 K€ de la FPCI TECHLIFE CAPITAL XPATH.
- Le 10 octobre, souscription à l'augmentation de capital de MAPSUP à hauteur de 9 000 K€.
- Le 14 décembre, souscription à l'augmentation de capital de LES PINS à hauteur de 800 K€.

## Règles et méthodes comptables

---

Les conventions générales comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux 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 générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du Plan Comptable Général , correspondant au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

### Changements de méthode

Les comptes annuels sont établis selon des règles de présentation et d'évaluation identiques à celles de l'exercice précédent.

### Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées :

- à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires (bien acquis à titres onéreux)
- à leur coût de production (biens produits),
- à leur valeur vénale (biens acquis à titre gratuit).

### Amortissements pour dépréciation

Les amortissements pour dépréciation des autres immobilisations reflètent la durée de vie économique des biens inscrits à l'actif et sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée d'usage:

Logiciels informatiques	Linéaire	1 à 5 ans
Constructions (composants immobiliers)	Linéaire	15 à 60 ans
Constructions (sur sol d'autrui)	Linéaire	20 à 28 ans
Agencements et aménagements des constructions (sol d'autrui)	Linéaire	10 à 15 ans
Matériel et outillage industriels	Linéaire	3 à 10 ans
Installations générales et agencements divers	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	3 à 5 ans
Matériel de transport	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Lorsque des composants des immobilisations corporelles ont des durées d'utilité différentes, ils sont comptabilisés en tant qu'immobilisations corporelles distinctes.

Les coûts directement attribuables à l'acquisition d'immobilisations corporelles sont comptabilisés dans le coût d'entrée des immobilisations concernées.

Un test de valeur est réalisé lorsqu'un indice de perte de valeur apparaît. Une dépréciation est comptabilisée si la valeur vénale de l'actif est inférieure à sa valeur nette comptable.

## Immobilisations financières

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés sont enregistrés au coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire de la quote-part de capitaux propres détenue est inférieure à la valeur brute, une dépréciation peut être constatée pour le montant de la différence et en fonction des perspectives de rentabilité.

Les frais accessoires d'acquisition des titres de participation (honoraires et frais d'actes) sont incorporés au coût d'acquisition des titres.

Selon la réglementation fiscale en vigueur, ces frais font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur une durée de 5 ans.

## Autres immobilisations financières

Figurent essentiellement dans ce poste les dépôts et cautionnement versés lors de la signature des baux des locaux loués.

## Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Elles font l'objet d'une provision pour dépréciation déterminée au cas par cas après analyse menée dans le cadre du processus régulier de recouvrement des créances mis en place.

## Groupe et associés

Les transactions entre sociétés du groupe sont conclues à des conditions normales de marché.

Le montant des fonds avancés directement ou indirectement de façon temporaire par l'entité à sa société-mère sont présentés à l'actif au poste "Autres Créances - Groupe et Associés". Le montant des fonds mis directement ou indirectement à disposition de l'entité par sa société-mère sont présentés au passif au poste "Autres dettes - Groupe et Associés".

Le montant des fonds avancés directement ou indirectement de façon temporaire par l'entité à ses filiales sont présentés à l'actif au poste "Autres Créances - Groupes et Associés". Le montant des fonds mis directement ou indirectement à disposition de l'entité par ses filiales sont présentés au passif au poste "Autres dettes - Groupes et Associés".

## Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

## Valeurs mobilières de placement (VMP)

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées pour leur prix d'acquisition augmenté des intérêts à recevoir sur les comptes à terme.

Le cas échéant, une provision pour dépréciation est enregistrée si la valeur de marché est inférieure au coût d'acquisition.

## Provisions pour risques et charges

Une provision pour risques et charges est constituée dès qu'un élément du patrimoine a une valeur économique négative pour la société, qui se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Suite aux arrêts de la Cour de Cassation du 13 septembre 2023 sur la non-conformité du droit français en matière d'acquisition des congés payés pendant les périodes de maladie et des évolutions législatives en cours à la date d'arrêté des comptes, la société a conduit une analyse pouvant le cas échéant conduire à la comptabilisation d'une provision pour les montants matériels identifiés. Cette analyse sera complétée en 2024 au regard des textes définitifs.

### Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant les modalités énoncées ci-avant.

La contrepartie des provisions réglementées est comptabilisée en charges exceptionnelles, au poste "Dotations aux provisions réglementées - Amortissements dérogatoires".

## Engagements de retraite

Conformément à l'option prévu par le code de Commerce, l'entité a choisi de ne pas provisionner les engagements de retraite et avantages similaires.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- taux d'actualisation à l'ouverture : 3.70%
- taux d'actualisation à la clôture : 3.15%
- conditions de départ : Départ volontaire suivant les dispositifs de la loi Fillon et tenant compte des mesures d'allongement progressif de la durée d'activité.
- droit acquis : convention collective de l'entreprise qui s'applique.

Le montant des indemnités de départ à la retraite s'élève au 31 décembre 2023 à 327 605 €.

Ce montant n'est pas provisionné dans les comptes sociaux et figure dans les engagements financiers. Le montant est calculé en application de la méthode rétrospective.

## Chiffre d'affaire

Le chiffre d'affaires comprend essentiellement des prestations de services réalisées dans le cadre des conventions d'assistance des sociétés du groupe, des revenus de sous-location ainsi que des refacturations de mise à disposition du personnel. Il comprend également des refacturations d'achats pour 46 K€ contre 132 K€ en 2022.

Les produits sont constatés au fur et à mesure de la réalisation des prestations.

## Notion de résultat courant et de résultat exceptionnel

Les éléments des activités ordinaires même exceptionnels de par leur fréquence ou leur montant sont compris dans le résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel

## Droit individuel à la Formation

Depuis le 1er janvier 2015, le DIF a été remplacé par le CPF (compte personnel de formation) dont le traitement comptable est similaire. Le CPF est géré de manière dématérialisée par la Caisse des Dépôts et Consignations. Contrairement au DIF, l'employeur n'est ni chargé de la tenue des compteurs CPF, ni d'effectuer une information annuelle auprès des salariés.

**Notes relatives à certains postes du bilan et du compte de résultat**

## Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
			Réévaluation	Acqu. et apports	
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	409 710	0	0	
	Terrains	0	0	0	
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	
	Sur sol d'autrui	0	0	0	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	45 647	0	4 892	
	Matériel de transport	191	0	0	
	Matériel de bureau et mobilier informatique	226 106	0	13 513	
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	
	Avances et acomptes	0	0	0	
<b>TOTAL (III)</b>		<b>271 945</b>	<b>0</b>	<b>18 404</b>	
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	
	Autres participations	643 880 369	0	16 984 383	
	Autres titres immobilisés	3 088 000	0	1 756 000	
	Prêts et autres immobilisations financières	85 330	0	5 557	
<b>TOTAL (IV)</b>		<b>647 053 699</b>	<b>0</b>	<b>18 745 940</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>		<b>647 735 354</b>	<b>0</b>	<b>18 764 344</b>	
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	0	0	409 710	0
	Terrains	0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements	0	0	50 539	0
	Matériel de transport	0	0	191	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	239 619	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
	Avances et acomptes	0	0	0	0
<b>TOTAL (III)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>290 349</b>	<b>0</b>
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
	Autres participations	0	189 058	660 675 694	0
	Autres titres immobilisés	0	300 000	4 544 000	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	0	90 888	0
<b>TOTAL (IV)</b>		<b>0</b>	<b>489 058</b>	<b>665 310 581</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>		<b>0</b>	<b>489 058</b>	<b>666 010 641</b>	<b>0</b>

## Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0		
Fonds commercial		0	0	0	0		
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		377 974	16 045	0	394 019		
<b>TOTAL I</b>		<b>377 974</b>	<b>16 045</b>	<b>0</b>	<b>394 019</b>		
Terrains		0	0	0	394 019		
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0		
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0		
	Installations générales, agencements	0	0	0	0		
Installations techniques, matériels et outillages		0	0	0	0		
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	31 588	5 742	0	37 330		
	Matériel de transport	191	0	0	191		
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	213 317	8 978	0	222 294		
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0		
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)</b>		<b>245 096</b>	<b>14 720</b>	<b>0</b>	<b>259 816</b>		
<b>TOTAL GENERAL (I + II)</b>		<b>623 071</b>	<b>30 764</b>	<b>0</b>	<b>653 835</b>		
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Fonds comm.	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL I</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
<b>CORPO.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Acquis. de titres	17023			0			17023
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 023</b>
Cadre C		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'émission d'emprunt à étaler		0	0	0	0		
Primes de remboursement des obligations		0	0	0	0		

## Etat des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations				3 181 883	0	3 181 883
Prêts				0	0	0
Autres immos financières				90 888	19 116	71 772
<b>TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE</b>				<b>3 272 771</b>	<b>19 116</b>	<b>3 253 655</b>
Clients douteux ou litigieux				1 489	1 489	0
Autres créances clients				767 710	767 710	0
Créances représentatives de titres prêtés				0	0	0
Personnel et comptes rattachés				0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				7 837	7 837	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices			1 076 714	1 076 714	0
	Taxe sur la valeur ajoutée			391 576	391 576	0
	Autres impôts			0	0	0
	Etat - divers			0	0	0
Groupes et associés				69 584 827	69 584 827	0
Débiteurs divers				4 690	4 690	0
<b>TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT</b>				<b>71 834 843</b>	<b>71 834 843</b>	<b>0</b>
Charges constatées d'avance				138 307	138 307	0
<b>TOTAL DES CREANCES</b>				<b>75 245 920</b>	<b>71 992 265</b>	<b>3 253 655</b>
Prêts accordés en cours d'exercice				0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice				0		
Prêts et avances consentis aux associés				0		
Cadre B	Etat des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles			0	0	0	0
Autres emprunts obligataires			0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine			742	742	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			80 000 000	0	80 000 000	0
Emprunts et dettes financières divers			40 987	40 987	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés			306 824	306 824	0	0
Personnel et comptes rattachés			172 671	172 671	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			150 367	150 367	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée		111 255	111 255	0	0
	Obligations cautionnées		0	0	0	0
	Autres impôts		72 062	72 062	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0	0	0
Groupes et associés			65 775 058	65 775 058	0	0
Autres dettes			0	0	0	0
Dette représentative de titres empruntés			0	0	0	0
Produits constatés d'avance			0	0	0	0
<b>TOTAL DES DETTES</b>			<b>146 629 965</b>	<b>66 629 965</b>	<b>80 000 000</b>	<b>0</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice			0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice			0			

## Disponibilités et VMP

---

Le portefeuille de valeurs mobilières présente une valeur vénale de 149 476 € au 31/12/2023 contre une valeur de souscription de 602 515 €.

## Comptes rattachés et de régularisation

---

### Produits à recevoir

Les produits à recevoir représentent un total de 329 206 €.

Ils concernent des produits d'exploitation pour 77 002 €, des produits financiers pour 252 204 €.

### Charges à payer

Les charges à payer représentent un total de 343 771 €.

Elles concernent des charges d'exploitation pour 343 029 €, des charges financières pour 742 €.

### Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance représentent un total de 138 307 €.

Elles concernent des charges d'exploitation pour 138 307 €.

### Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance représentent un total de 0 €.

## Capitaux propres

### Composition du capital social

Le capital social s'élève à 12 480 000 €. Il est composé de 780 000 actions, émises et entièrement libérées, d'une valeur nominale de 16 €. Chaque action confère un droit de vote simple.

L'Assemblée Générale du 28 juin a approuvé la distribution d'un dividende de 4 992 000 €, soit 6,40 € par action par prélèvement sur les réserves.

### Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	12 480 000						12 480 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....	2 905 307						2 905 307
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	1 248 000						1 248 000
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	598 409 964			4 992 000	-10 456 202		582 961 762
Report à nouveau	0						0
Résultat de l'exercice	-10 456 202	10 456 202	1 316 058				-1 316 058
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	869 390	17 024					886 414
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>605 456 459</b>	<b>10 473 226</b>	<b>1 316 058</b>	<b>4 992 000</b>	<b>-10 456 202</b>	<b>0</b>	<b>599 165 425</b>

La variation des provisions règlementées concerne l'amortissement fiscal des frais d'acquisition de titres de participations.

## Provisions inscrites au bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	869 390	17 023	0	886 414
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
<b>TOTAL (I)</b>	<b>869 390</b>	<b>17 023</b>	<b>0</b>	<b>886 414</b>
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	0	0	0	0
<b>TOTAL (II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	5 875 500	1 079 000	0	6 954 500
Provisions sur autres immos financières	0	78 500	0	78 500
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	1 245	0	0	1 245
Autres provisions pour dépréciations	276 405	110 480	0	386 885
<b>TOTAL (III)</b>	<b>6 153 150</b>	<b>1 267 980</b>	<b>0</b>	<b>7 421 130</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>7 022 540</b>	<b>1 285 003</b>	<b>0</b>	<b>8 307 544</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		1 267 980	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		17 023	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

## Provisions réglementées

	01/01/2023	Dotations	Reprises	31/12/2023
Amortissements dérogatoires				
Frais d'acquisition de titres	869 390	17 023	0	886 413
Frais levée option CBI				0
<b>TOTAL</b>	<b>869 390</b>	<b>17 023</b>	<b>0</b>	<b>886 413</b>

## Transfert de charge et autres produits et charges

### Transfert de charges

Transferts de charges	Exploitation
Transferts de charges d'exploitation	44 145
Transferts de charges financières	0
Transferts de charges exceptionnelles	0
<b>TOTAL</b>	<b>44 145</b>

### Autres produits et autres charges

Autres produits	
Autres produits de gestion courante	731
<b>TOTAL</b>	<b>731</b>

Autres charges	
Autres charges de gestion courante	2 638
<b>TOTAL</b>	<b>2 638</b>

## Résultat financier

Le résultat financier comprend l'incidence des opérations suivantes :

Libellé	Charges financières	Produits financiers
PRODUITS DE TITRES DE PARTICIPATIONS		5 038 153
AUTRES INTERETS ET PRODUITS/CHARGES ASSIMILES	8 260 337	5 825 120
PROVISION SUR TITRES DE PARTICIPATIONS	1 157 500	
PROVISION SUR VMP	110 480	
<b>TOTAL</b>	<b>9 528 317</b>	<b>10 863 273</b>



## Situation fiscale

---

L'entité a opté pour le régime de groupe. La société mère est SRS HOLDING.

Les résultats de la société sont intégrés dans le cadre d'un régime fiscal groupe. La convention prévoit que la société conserve la charge d'impôt correspondant au montant dû en dehors de tout régime de groupe.

### Dispositif de limitation de la déduction des charges financières nettes

La Loi de Finances 2019 a procédé à une importante réforme des mécanismes de limitation des charges financières. Le législateur a instauré à partir du 1er janvier 2019, une règle générale de plafonnement de la déductibilité des charges financières nettes à 30 % du résultat avant impôts, intérêts, provisions et amortissements (EBITDA) ou à 3 M€ si ce montant est supérieur, avec une déclinaison plus restrictive en cas de sous-capitalisation.

La société n'est pas concernée par ce dispositif en 2023.

## Situation fiscale latente

<i>Libellé</i>	31/12/2023	31/12/2022
<b>Bases d'accroissement de la dette future d'impôt</b>		
Provisions réglementées	886 414	869 390
Subventions d'investissement	0	0
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	0	0
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition	66 237 333	66 237 333
<b>Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt</b>	<b>67 123 747</b>	<b>67 106 723</b>
<b>Bases d'allègement de la dette future d'impôt</b>		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires	0	0
Autres risques et charges provisionnés		
Charges à payer		
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif	0	0
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement	16 884 531	11 965 436
<b>Total bases d'allègement de la dette future d'impôt</b>	<b>16 884 531</b>	<b>11 965 436</b>

## Ventilation de l'impôt sur les sociétés

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Résultat avant impôt	Taux (%)	Impôt
Résultat courant	-1 230 623	25,00%	0
Résultat exceptionnel (y compris participation)	-85 435	25,00%	0
Résultat comptable (avant IS)	-1 316 058	25,00%	0
<b>Détail de l'impôt sur le résultat courant</b>	<b>Base</b>	<b>Taux (%)</b>	<b>Impôt</b>
Résultat courant retraité	-4 833 690	25,00%	0
<i>TOTAL courant</i>	<i>-4 833 690</i>	<i>25,00%</i>	<i>0</i>
<b>Détail de l'impôt exceptionnel</b>	<b>Base</b>	<b>Taux (%)</b>	<b>Impôt</b>
Résultat exceptionnel retraité (y compris participation)	-85 405	25,00%	0
<i>TOTAL exceptionnel</i>	<i>-85 405</i>	<i>25,00%</i>	<i>0</i>
Imputation des déficits antérieurs	0	25,00%	0
<b>TOTAL</b>	<b>-4 919 095</b>	<b>25,00%</b>	<b>0</b>

## Engagements financiers et autres informations

---

### Engagements financiers

- Caution solidaire au profit de la SAS MELLECEY en garantie du paiement des loyers de sous-location dus par la société MARLOUX DEVELOPPEMENT dans le cadre du contrat de crédit-bail immobilier conclu en 2015. Cette caution solidaire s'exercera pour la durée de la sous-location, soit huit ans et onze mois à compter de cette date, dont une durée ferme de 8 ans : elle porte sur 3 101 K€ le 31 décembre 2023.

- Engagement de non cession des titres SEDNA FRANCE dans le cadre de ce même contrat de crédit-bail.

- Nantissement compte titre FONCIERE GSP : d'une valeur de 123 065 K€ au 31/12/2023.

- Nantissement comptes titres SI DVH (207 218 actions sur 456 276) à hauteur de 80 000 K€.

- Cautionnement sur 9 baux FONCIERE GSP dans le cadre de la reprise des 10 EHPAD auprès de DOMUSVI. Suite à la cession en 2018 de ces EHPAD par le groupe DOMUSVI au profit de SEDNA FRANCE (filiale de SRS), FONCIERE GSP avait donné main-levée totale et entière du cautionnement antérieurement consenti par DOMUSVI sur 9 des 10 immeubles concernés. En substitution à celui-ci, un cautionnement identique a été consenti par SRS dans le même temps.

- Engagement de souscription restant à verser dans le FPCI TECHLIFE CAPITAL XPATH : 4 000 K€.

- Engagement de souscription restant à verser dans le FPCI TECHLIFE CAPITAL I : 300 K€.

- Engagement de souscription restant à verser dans le FPCI MAJYCC INNOVATION SANTE : 4 356 K€.

En outre, les contrats d'emprunt bancaires suivants sont assortis de contrats de couverture de taux (cap) :

- Emprunt de 80 000 K€ auprès de la LCL

## Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
<b>Engagements donnés (à détailler)</b>				
ENGAGEMENT DE RETRAITE	327 605			327 605
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
<b>A.Total engagements liés à l'exploitation</b>	<b>327 605</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>327 605</b>
CAUTION MELLECEY/ARKEA/BPI FRANCE	3 101 831	346 216	2 755 614	0
NANTISSEMENT TITRES FILIALES (FINANCEMENT FGSP)	123 065 000	1 122 083	3 627 994	118 314 923
NANTISSEMENT TITRES SIDVH	80 000 000		80 000 000	
	0			
	0			
	0			
<b>B.Total engagements liés au financement</b>	<b>206 166 831</b>	<b>1 468 300</b>	<b>86 383 608</b>	<b>118 314 923</b>
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
<b>C. Total autres engagements donnés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. Total engagements donnés (A+B+C)</b>	<b>206 494 436</b>	<b>1 468 300</b>	<b>86 383 608</b>	<b>118 642 528</b>
<b>Engagements reçus (à détailler)</b>				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
<b>II. Total engagements reçus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Engagements réciproques (à détailler)</b>				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
<b>III. Total engagements réciproques</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Personnel

---

L'effectif moyen employé sur l'exercice 2023 s'établit à 14, identique à l'exercice 2022.

Effectif	Effectif moyen salarié	
	Hommes	Femmes
Ingénieurs et Cadres	5	3
Agents de maîtrise	3	3
Employés et techniciens		
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>8</b>	<b>6</b>

## Rémunération des dirigeants

---

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

## Sociétés établissant des comptes consolidés

---

La société fait partie d'un groupe dont la société consolidante est la Société par Actions Simplifiée S.A.G.E.S.S.E., entité de nationalité française. Son siège social est au 1185 chemin de Rabiac Estagnol à Antibes (06 600) et son capital social s'élève à 120.000.000€.

## Liste des filiales et participations (en K€)

Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations (4)	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
<b>A. Renseignements détaillés(1) (2)</b>										
<b>Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)</b>										
FONCIERE GSP	1 327	8 650	100	64 201	64 201	24 596		15 158	2 604	4 500
GESTION DE PARTICIPATION SEDNA CANADA	12 360		100	42 585	42 585				-73	
LES PINS	100	52	100	1 275	1 275	8 503			-1 075	
STE D'INVESTISSEMENT DVH	2 710	495 948	51	171 438	171 438	583			-28 416	
SCCI DV HOLDING	504	872	100	9 634	9 634	1 244			102	
SEDNA FRANCE	20 440	14 663	93	31 776	31 776			19 553	177	
ARENADOUR CAPITAL	4 330	-2 450	74	31 082	31 082			1 757	193	
MAPSUP	2 000	-70	100	19 000	12 047	25 329			-1 454	
APT RENAISSANCE	250	-19	100	250	250	8 162			-6	
SRS DEVELOPPEMENT	1	-14	100	1	1	23			-5	
MAJYCC ESANTE INVEST	9 356	-270	79	7 416	7 416				2	
SOCIETE D'INVESTISSEMENTS ALMAVI	22 315	-3	64	143 153	143 153	20			-14	
SEDNA SANTE	90 009	-517	82	78 130	78 130	320			518	
SEDNA SANTE AVON	1	-10	100	1	1	21			-5	
<b>Participations (10 à 50% du capital)</b>										
FONCIERE RETRAITE SANTE	200	-109	40	80	80	745			-155	
AUDI-SON			15	2	0					
MANADOUR 1			14	36	36					
MANADOUR 2			14	27	27					
TOPCO HESTIA	185 182	-20	23	44 538	44 538	3 183			-114	
IMMOVI	44 099	39	15	3 174	3 174				727	
TECHLIFE CAPITAL XPATH			40	6 049	6 049					
IMMOVI II	33 280		15	3 345	3 345				756	

## Evènements postérieurs à la clôture

---

Il n'est pas intervenu d'évènement significatif depuis la clôture de l'exercice.

## SAGESSE RETRAITE SANTE

Société par actions simplifiée au capital de 12 480 000 Euros  
Siège social : 1185 Chemin de Rabiac Estagnol – 06600 ANTIBES  
R.C.S. ANTIBES 395 358 666  
-----

### DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 28 JUIN 2024

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

#### TROISIEME DECISION

L'associée unique, sur la proposition du Président, décide d'imputer la perte de l'exercice 2023 d'un montant de (1 316 057,69) € sur le compte « Autres Réserves ».

D'autres part l'associée unique décide de prélever la somme de 4 992 000 € du poste « Autres Réserves » et de l'affecter à titre de dividendes.

#### En conséquence :

- Il est distribué à titre de dividendes la somme de 4 992 000 €
- Le compte "Autres Réserves" est ramené de 582 961 762,60 € à 576 653 704,91 €

L'associée unique précise que le dividende à répartir au titre de l'exercice est fixé à 6,40 Euros par action. Il sera mis en paiement à partir du jour de l'assemblée et ce jusqu'au 30 septembre 2024

**Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'associée unique précise que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :**

Exercices	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes	Autres revenus distribués	
2022	6,40 €	NEANT	NEANT
2021	6,40 €	NEANT	NEANT
2020	6,40 €	NEANT	NEANT

DocuSigned by:  
Certifié exact  
*Sandrine Avelange*  
A6B07FE86BB44C1

Sandrine AVELANGE  
Président

SAGESSE RETRAITE SANTE

**ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS**

**SAGESSE RETRAITE SANTE**

**Société par actions simplifiée**

**1185 CHEMIN DE RABIAE ESTAGNOL 06600 ANTIBES**

**Date de clôture : 31/12/2023**

## SAGESSE RETRAITE SANTE

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total est 745 809 390 € et le résultat s'élève à -1 316 058 €.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

### Faits caractéristiques

---

- Le 16 janvier, SRS a procédé au rachat d'actions ARENADOUR CAPITAL pour un montant de 640 K€.
- Le 7 juillet, SRS a souscrit à l'augmentation de capital d'ARENADOUR CAPITAL à hauteur de 2 682 K€.
- Le 10 juillet, appel de fonds de 680 K€ de la FPCI TECHLIFE CAPITAL XPATH.
- Le 10 octobre, souscription à l'augmentation de capital de MAPSUP à hauteur de 9 000 K€.
- Le 14 décembre, souscription à l'augmentation de capital de LES PINS à hauteur de 800 K€.

## Règles et méthodes comptables

---

Les conventions générales comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux 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 générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du Plan Comptable Général, correspondant au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

### Changements de méthode

Les comptes annuels sont établis selon des règles de présentation et d'évaluation identiques à celles de l'exercice précédent.

### Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées :

- à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires (bien acquis à titres onéreux)
- à leur coût de production (biens produits),
- à leur valeur vénale (biens acquis à titre gratuit).

### Amortissements pour dépréciation

Les amortissements pour dépréciation des autres immobilisations reflètent la durée de vie économique des biens inscrits à l'actif et sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée d'usage:

Logiciels informatiques	Linéaire	1 à 5 ans
Constructions (composants immobiliers)	Linéaire	15 à 60 ans
Constructions (sur sol d'autrui)	Linéaire	20 à 28 ans
Agencements et aménagements des constructions (sol d'autrui)	Linéaire	10 à 15 ans
Matériel et outillage industriels	Linéaire	3 à 10 ans
Installations générales et agencements divers	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	3 à 5 ans
Matériel de transport	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Lorsque des composants des immobilisations corporelles ont des durées d'utilité différentes, ils sont comptabilisés en tant qu'immobilisations corporelles distinctes.

Les coûts directement attribuables à l'acquisition d'immobilisations corporelles sont comptabilisés dans le coût d'entrée des immobilisations concernées.

Un test de valeur est réalisé lorsqu'un indice de perte de valeur apparaît. Une dépréciation est comptabilisée si la valeur vénale de l'actif est inférieure à sa valeur nette comptable.

## SAGESSE RETRAITE SANTE

### Immobilisations financières

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés sont enregistrés au coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire de la quote-part de capitaux propres détenue est inférieure à la valeur brute, une dépréciation peut être constatée pour le montant de la différence et en fonction des perspectives de rentabilité.

Les frais accessoires d'acquisition des titres de participation (honoraires et frais d'actes) sont incorporés au coût d'acquisition des titres.

Selon la réglementation fiscale en vigueur, ces frais font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur une durée de 5 ans.

### Autres immobilisations financières

Figurent essentiellement dans ce poste les dépôts et cautionnement versés lors de la signature des baux des locaux loués.

### Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Elles font l'objet d'une provision pour dépréciation déterminée au cas par cas après analyse menée dans le cadre du processus régulier de recouvrement des créances mis en place.

### Groupe et associés

Les transactions entre sociétés du groupe sont conclues à des conditions normales de marché.

Le montant des fonds avancés directement ou indirectement de façon temporaire par l'entité à sa société-mère sont présentés à l'actif au poste "Autres Créances - Groupe et Associés". Le montant des fonds mis directement ou indirectement à disposition de l'entité par sa société-mère sont présentés au passif au poste "Autres dettes - Groupe et Associés".

Le montant des fonds avancés directement ou indirectement de façon temporaire par l'entité à ses filiales sont présentés à l'actif au poste "Autres Créances - Groupes et Associés". Le montant des fonds mis directement ou indirectement à disposition de l'entité par ses filiales sont présentés au passif au poste "Autres dettes - Groupes et Associés".

### Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

### Valeurs mobilières de placement (VMP)

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées pour leur prix d'acquisition augmenté des intérêts à recevoir sur les comptes à terme.

Le cas échéant, une provision pour dépréciation est enregistrée si la valeur de marché est inférieure au coût d'acquisition.

## SAGESSE RETRAITE SANTE

### Provisions pour risques et charges

Une provision pour risques et charges est constituée dès qu'un élément du patrimoine a une valeur économique négative pour la société, qui se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Suite aux arrêts de la Cour de Cassation du 13 septembre 2023 sur la non-conformité du droit français en matière d'acquisition des congés payés pendant les périodes de maladie et des évolutions législatives en cours à la date d'arrêté des comptes, la société a conduit une analyse pouvant le cas échéant conduire à la comptabilisation d'une provision pour les montants matériels identifiés. Cette analyse sera complétée en 2024 au regard des textes définitifs.

### Provisions réglementées

Les provisions règlementées figurant au bilan représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant les modalités énoncées ci-avant.

La contrepartie des provisions règlementées est comptabilisée en charges exceptionnelles, au poste "Dotations aux provisions règlementées - Amortissements dérogatoires".

### Engagements de retraite

Conformément à l'option prévu par le code de Commerce, l'entité a choisi de ne pas provisionner les engagements de retraite et avantages similaires.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- taux d'actualisation à l'ouverture : 3.70%
- taux d'actualisation à la clôture : 3.15%
- conditions de départ : Départ volontaire suivant les dispositifs de la loi Fillon et tenant compte des mesures d'allongement progressif de la durée d'activité.
- droit acquis : convention collective de l'entreprise qui s'applique.

Le montant des indemnités de départ à la retraite s'élève au 31 décembre 2023 à 327 605 €.

Ce montant n'est pas provisionné dans les comptes sociaux et figure dans les engagements financiers. Le montant est calculé en application de la méthode rétrospective.

### Chiffre d'affaire

Le chiffre d'affaires comprend essentiellement des prestations de services réalisées dans le cadre des conventions d'assistance des sociétés du groupe, des revenus de sous-location ainsi que des refacturations de mise à disposition du personnel. Il comprend également des refacturations d'achats pour 46 K€ contre 132 K€ en 2022.

Les produits sont constatés au fur et à mesure de la réalisation des prestations.

### Notion de résultat courant et de résultat exceptionnel

Les éléments des activités ordinaires même exceptionnels de par leur fréquence ou leur montant sont compris dans le résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel

### Droit individuel à la Formation

Depuis le 1er janvier 2015, le DIF a été remplacé par le CPF (compte personnel de formation) dont le traitement comptable est similaire. Le CPF est géré de manière dématérialisée par la Caisse des Dépôts et Consignations. Contrairement au DIF, l'employeur n'est ni chargé de la tenue des compteurs CPF, ni d'effectuer une information annuelle auprès des salariés.

## Notes relatives à certains postes du bilan et du compte de résultat

## SAGESSE RETRAITE SANTE

## Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
			Réévaluation	Acqu. et apports	
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	409 710	0	0	
	Terrains	0	0	0	
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	
	Sur sol d'autrui	0	0	0	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	45 647	0	4 892	
	Matériel de transport	191	0	0	
	Matériel de bureau et mobilier informatique	226 106	0	13 513	
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	
	Avances et acomptes	0	0	0	
<b>TOTAL (III)</b>		<b>271 945</b>	<b>0</b>	<b>18 404</b>	
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	
	Autres participations	643 880 369	0	16 984 383	
	Autres titres immobilisés	3 088 000	0	1 756 000	
	Prêts et autres immobilisations financières	85 330	0	5 557	
<b>TOTAL (IV)</b>		<b>647 053 699</b>	<b>0</b>	<b>18 745 940</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>		<b>647 735 354</b>	<b>0</b>	<b>18 764 344</b>	
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	0	0	409 710	0
	Terrains	0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements	0	0	50 539	0
	Matériel de transport	0	0	191	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	239 619	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
	Avances et acomptes	0	0	0	0
<b>TOTAL (III)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>290 349</b>	<b>0</b>
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
	Autres participations	0	189 058	660 675 694	0
	Autres titres immobilisés	0	300 000	4 544 000	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	0	90 888	0
<b>TOTAL (IV)</b>		<b>0</b>	<b>489 058</b>	<b>665 310 581</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>		<b>0</b>	<b>489 058</b>	<b>666 010 641</b>	<b>0</b>

## SAGESSE RETRAITE SANTE

## Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0		
Fonds commercial		0	0	0	0		
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		377 974	16 045	0	394 019		
<b>TOTAL I</b>		<b>377 974</b>	<b>16 045</b>	<b>0</b>	<b>394 019</b>		
Terrains		0	0	0	394 019		
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0		
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0		
	Installations générales, agencements	0	0	0	0		
Installations techniques, matériels et outillages		0	0	0	0		
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	31 588	5 742	0	37 330		
	Matériel de transport	191	0	0	191		
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	213 317	8 978	0	222 294		
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0		
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)</b>		<b>245 096</b>	<b>14 720</b>	<b>0</b>	<b>259 816</b>		
<b>TOTAL GENERAL (I + II)</b>		<b>623 071</b>	<b>30 764</b>	<b>0</b>	<b>653 835</b>		
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Fonds comm.	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL I</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
<b>CORPO.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Acquis. de titres	17023			0			17023
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 023</b>
Cadre C		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'émission d'emprunt à étaler		0	0	0	0		
Primes de remboursement des obligations		0	0	0	0		

## SAGESSE RETRAITE SANTE

## Etat des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations				3 181 883	0	3 181 883
Prêts				0	0	0
Autres immos financières				90 888	19 116	71 772
<b>TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE</b>				<b>3 272 771</b>	<b>19 116</b>	<b>3 253 655</b>
Clients douteux ou litigieux				1 489	1 489	0
Autres créances clients				767 710	767 710	0
Créances représentatives de titres prêtés				0	0	0
Personnel et comptes rattachés				0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				7 837	7 837	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices			1 076 714	1 076 714	0
	Taxe sur la valeur ajoutée			391 576	391 576	0
	Autres impôts			0	0	0
	Etat - divers			0	0	0
Groupes et associés				69 584 827	69 584 827	0
Débiteurs divers				4 690	4 690	0
<b>TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT</b>				<b>71 834 843</b>	<b>71 834 843</b>	<b>0</b>
Charges constatées d'avance				138 307	138 307	0
<b>TOTAL DES CREANCES</b>				<b>75 245 920</b>	<b>71 992 265</b>	<b>3 253 655</b>
Prêts accordés en cours d'exercice				0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice				0		
Prêts et avances consentis aux associés				0		
Cadre B	Etat des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles			0	0	0	0
Autres emprunts obligataires			0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine			742	742	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			80 000 000	0	80 000 000	0
Emprunts et dettes financières divers			40 987	40 987	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés			306 824	306 824	0	0
Personnel et comptes rattachés			172 671	172 671	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			150 367	150 367	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée		111 255	111 255	0	0
	Obligations cautionnées		0	0	0	0
	Autres impôts		72 062	72 062	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0	0	0
Groupes et associés			65 775 058	65 775 058	0	0
Autres dettes			0	0	0	0
Dette représentative de titres empruntés			0	0	0	0
Produits constatés d'avance			0	0	0	0
<b>TOTAL DES DETTES</b>			<b>146 629 965</b>	<b>66 629 965</b>	<b>80 000 000</b>	<b>0</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice			0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice			0			

## Disponibilités et VMP

---

Le portefeuille de valeurs mobilières présente une valeur vénale de 149 476 € au 31/12/2023 contre une valeur de souscription de 602 515 €.

## Comptes rattachés et de régularisation

---

### Produits à recevoir

Les produits à recevoir représentent un total de 329 206 €.

Ils concernent des produits d'exploitation pour 77 002 €, des produits financiers pour 252 204 €.

### Charges à payer

Les charges à payer représentent un total de 343 771 €.

Elles concernent des charges d'exploitation pour 343 029 €, des charges financières pour 742 €.

### Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance représentent un total de 138 307 €.

Elles concernent des charges d'exploitation pour 138 307 €.

### Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance représentent un total de 0 €.

## Capitaux propres

### Composition du capital social

Le capital social s'élève à 12 480 000 €. Il est composé de 780 000 actions, émises et entièrement libérées, d'une valeur nominale de 16 €. Chaque action confère un droit de vote simple.

L'Assemblée Générale du 28 juin a approuvé la distribution d'un dividende de 4 992 000 €, soit 6,40 € par action par prélèvement sur les réserves.

### Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	12 480 000						12 480 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....	2 905 307						2 905 307
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	1 248 000						1 248 000
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	598 409 964			4 992 000	-10 456 202		582 961 762
Report à nouveau	0						0
Résultat de l'exercice	-10 456 202	10 456 202	1 316 058				-1 316 058
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	869 390	17 024					886 414
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>605 456 459</b>	<b>10 473 226</b>	<b>1 316 058</b>	<b>4 992 000</b>	<b>-10 456 202</b>	<b>0</b>	<b>599 165 425</b>

La variation des provisions règlementées concerne l'amortissement fiscal des frais d'acquisition de titres de participations.

## Provisions inscrites au bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	869 390	17 023	0	886 414
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
<b>TOTAL (I)</b>	<b>869 390</b>	<b>17 023</b>	<b>0</b>	<b>886 414</b>
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	0	0	0	0
<b>TOTAL (II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	5 875 500	1 079 000	0	6 954 500
Provisions sur autres immos financières	0	78 500	0	78 500
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	1 245	0	0	1 245
Autres provisions pour dépréciations	276 405	110 480	0	386 885
<b>TOTAL (III)</b>	<b>6 153 150</b>	<b>1 267 980</b>	<b>0</b>	<b>7 421 130</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>7 022 540</b>	<b>1 285 003</b>	<b>0</b>	<b>8 307 544</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		1 267 980	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		17 023	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

## Provisions réglementées

	01/01/2023	Dotations	Reprises	31/12/2023
Amortissements dérogatoires				
Frais d'acquisition de titres	869 390	17 023	0	886 413
Frais levée option CBI				0
<b>TOTAL</b>	<b>869 390</b>	<b>17 023</b>	<b>0</b>	<b>886 413</b>

## Transfert de charge et autres produits et charges

### Transfert de charges

Transferts de charges	Exploitation
Transferts de charges d'exploitation	44 145
Transferts de charges financières	0
Transferts de charges exceptionnelles	0
<b>TOTAL</b>	<b>44 145</b>

### Autres produits et autres charges

Autres produits	
Autres produits de gestion courante	731
<b>TOTAL</b>	<b>731</b>

Autres charges	
Autres charges de gestion courante	2 638
<b>TOTAL</b>	<b>2 638</b>

## Résultat financier

Le résultat financier comprend l'incidence des opérations suivantes :

Libellé	Charges financières	Produits financiers
PRODUITS DE TITRES DE PARTICIPATIONS		5 038 153
AUTRES INTERETS ET PRODUITS/CHARGES ASSIMILES	8 260 337	5 825 120
PROVISION SUR TITRES DE PARTICIPATIONS	1 157 500	
PROVISION SUR VMP	110 480	
<b>TOTAL</b>	<b>9 528 317</b>	<b>10 863 273</b>



## Situation fiscale

---

L'entité a opté pour le régime de groupe. La société mère est SRS HOLDING.

Les résultats de la société sont intégrés dans le cadre d'un régime fiscal groupe. La convention prévoit que la société conserve la charge d'impôt correspondant au montant dû en dehors de tout régime de groupe.

## Dispositif de limitation de la déduction des charges financières nettes

La Loi de Finances 2019 a procédé à une importante réforme des mécanismes de limitation des charges financières. Le législateur a instauré à partir du 1er janvier 2019, une règle générale de plafonnement de la déductibilité des charges financières nettes à 30 % du résultat avant impôts, intérêts, provisions et amortissements (EBITDA) ou à 3 M€ si ce montant est supérieur, avec une déclinaison plus restrictive en cas de sous-capitalisation.

La société n'est pas concernée par ce dispositif en 2023.

## Situation fiscale latente

<i>Libellé</i>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Bases d'accroissement de la dette future d'impôt</b>		
Provisions réglementées	886 414	869 390
Subventions d'investissement	0	0
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	0	0
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition	66 237 333	66 237 333
<b>Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt</b>	<b>67 123 747</b>	<b>67 106 723</b>
<b>Bases d'allègement de la dette future d'impôt</b>		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires	0	0
Autres risques et charges provisionnés		
Charges à payer		
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif	0	0
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement	16 884 531	11 965 436
<b>Total bases d'allègement de la dette future d'impôt</b>	<b>16 884 531</b>	<b>11 965 436</b>

## Ventilation de l'impôt sur les sociétés

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Résultat avant impôt	Taux (%)	Impôt
Résultat courant	-1 230 623	25,00%	0
Résultat exceptionnel (y compris participation)	-85 435	25,00%	0
Résultat comptable (avant IS)	-1 316 058	25,00%	0
<b>Détail de l'impôt sur le résultat courant</b>	<b>Base</b>	<b>Taux (%)</b>	<b>Impôt</b>
Résultat courant retraité	-4 833 690	25,00%	0
<i>TOTAL courant</i>	<i>-4 833 690</i>	<i>25,00%</i>	<i>0</i>
<b>Détail de l'impôt exceptionnel</b>	<b>Base</b>	<b>Taux (%)</b>	<b>Impôt</b>
Résultat exceptionnel retraité (y compris participation)	-85 405	25,00%	0
<i>TOTAL exceptionnel</i>	<i>-85 405</i>	<i>25,00%</i>	<i>0</i>
Imputation des déficits antérieurs	0	25,00%	0
<b>TOTAL</b>	<b>-4 919 095</b>	<b>25,00%</b>	<b>0</b>

## Engagements financiers et autres informations

---

### Engagements financiers

- Caution solidaire au profit de la SAS MELLECEY en garantie du paiement des loyers de sous-location dus par la société MARLOUX DEVELOPPEMENT dans le cadre du contrat de crédit-bail immobilier conclu en 2015. Cette caution solidaire s'exercera pour la durée de la sous-location, soit huit ans et onze mois à compter de cette date, dont une durée ferme de 8 ans : elle porte sur 3 101 K€ le 31 décembre 2023.

- Engagement de non cession des titres SEDNA FRANCE dans le cadre de ce même contrat de crédit-bail.

- Nantissement compte titre FONCIERE GSP : d'une valeur de 123 065 K€ au 31/12/2023.

- Nantissement comptes titres SI DVH (207 218 actions sur 456 276) à hauteur de 80 000 K€.

- Cautionnement sur 9 baux FONCIERE GSP dans le cadre de la reprise des 10 EHPAD auprès de DOMUSVI. Suite à la cession en 2018 de ces EHPAD par le groupe DOMUSVI au profit de SEDNA FRANCE (filiale de SRS), FONCIERE GSP avait donné main-levée totale et entière du cautionnement antérieurement consenti par DOMUSVI sur 9 des 10 immeubles concernés. En substitution à celui-ci, un cautionnement identique a été consenti par SRS dans le même temps.

- Engagement de souscription restant à verser dans le FPCI TECHLIFE CAPITAL XPATH : 4 000 K€.

- Engagement de souscription restant à verser dans le FPCI TECHLIFE CAPITAL I : 300 K€.

- Engagement de souscription restant à verser dans le FPCI MAJYCC INNOVATION SANTE : 4 356 K€.

En outre, les contrats d'emprunt bancaires suivants sont assortis de contrats de couverture de taux (cap) :

- Emprunt de 80 000 K€ auprès de la LCL

## Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
<b>Engagements donnés (à détailler)</b>				
ENGAGEMENT DE RETRAITE	327 605			327 605
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
<b>A.Total engagements liés à l'exploitation</b>	<b>327 605</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>327 605</b>
CAUTION MELLECEY/ARKEA/BPI FRANCE	3 101 831	346 216	2 755 614	0
NANTISSEMENT TITRES FILIALES (FINANCEMENT FGSP)	123 065 000	1 122 083	3 627 994	118 314 923
NANTISSEMENT TITRES SIDVH	80 000 000		80 000 000	
	0			
	0			
	0			
<b>B.Total engagements liés au financement</b>	<b>206 166 831</b>	<b>1 468 300</b>	<b>86 383 608</b>	<b>118 314 923</b>
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
<b>C. Total autres engagements donnés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. Total engagements donnés (A+B+C)</b>	<b>206 494 436</b>	<b>1 468 300</b>	<b>86 383 608</b>	<b>118 642 528</b>
<b>Engagements reçus (à détailler)</b>				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
<b>II. Total engagements reçus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Engagements réciproques (à détailler)</b>				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
<b>III. Total engagements réciproques</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Personnel

---

L'effectif moyen employé sur l'exercice 2023 s'établit à 14, identique à l'exercice 2022.

Effectif	Effectif moyen salarié	
	Hommes	Femmes
Ingénieurs et Cadres	5	3
Agents de maîtrise	3	3
Employés et techniciens		
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>8</b>	<b>6</b>

## Rémunération des dirigeants

---

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

## Sociétés établissant des comptes consolidés

---

La société fait partie d'un groupe dont la société consolidante est la Société par Actions Simplifiée S.A.G.E.S.S.E., entité de nationalité française. Son siège social est au 1185 chemin de Rabiac Estagnol à Antibes (06 600) et son capital social s'élève à 120.000.000€.

## SAGESSE RETRAITE SANTE

## Liste des filiales et participations (en K€)

Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations (4)	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
<b>A. Renseignements détaillés(1) (2)</b>										
<b>Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)</b>										
FONCIERE GSP	1 327	8 650	100	64 201	64 201	24 596		15 158	2 604	4 500
GESTION DE PARTICIPATION SEDNA CANADA	12 360		100	42 585	42 585				-73	
LES PINS	100	52	100	1 275	1 275	8 503			-1 075	
STE D'INVESTISSEMENT DVH	2 710	495 948	51	171 438	171 438	583			-28 416	
SCCI DV HOLDING	504	872	100	9 634	9 634	1 244			102	
SEDNA FRANCE	20 440	14 663	93	31 776	31 776			19 553	177	
ARENADOUR CAPITAL	4 330	-2 450	74	31 082	31 082			1 757	193	
MAPSUP	2 000	-70	100	19 000	12 047	25 329			-1 454	
APT RENAISSANCE	250	-19	100	250	250	8 162			-6	
SRS DEVELOPPEMENT	1	-14	100	1	1	23			-5	
MAJYCC ESANTE INVEST	9 356	-270	79	7 416	7 416				2	
SOCIETE D'INVESTISSEMENTS ALMAVI	22 315	-3	64	143 153	143 153	20			-14	
SEDNA SANTE	90 009	-517	82	78 130	78 130	320			518	
SEDNA SANTE AVON	1	-10	100	1	1	21			-5	
<b>Participations (10 à 50% du capital)</b>										
FONCIERE RETRAITE SANTE	200	-109	40	80	80	745			-155	
AUDI-SON			15	2	0					
MANADOUR 1			14	36	36					
MANADOUR 2			14	27	27					
TOPCO HESTIA	185 182	-20	23	44 538	44 538	3 183			-114	
IMMOVI	44 099	39	15	3 174	3 174				727	
TECHLIFE CAPITAL XPATH			40	6 049	6 049					
IMMOVI II	33 280		15	3 345	3 345				756	

## Evènements postérieurs à la clôture

---

Il n'est pas intervenu d'évènement significatif depuis la clôture de l'exercice.