

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1957 B 05993
Numéro SIREN : 572 059 939
Nom ou dénomination : SIACI Saint Honoré

Ce dépôt a été enregistré le 07/12/2022 sous le numéro de dépôt 155182



20221551822021

DATE DEPOT : 07/12/2022

N° DE DEPOT : 155182

N° GESTION : 1957B05993

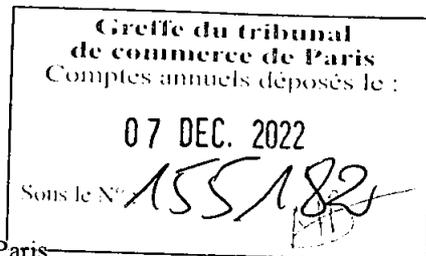
N° SIREN : 572059939

DENOMINATION : SIACI Saint Honoré

ADRESSE : 39 rue Mstislav Rostropovitch 75017 Paris

MILLESIME : 2021

Siaci Saint Honoré
Société par actions simplifiée
Au capital de 120.555.961,60 euros
Siège social : 39 rue Mstislav Rostropovitch, 75017 Paris
572 059 939 RCS PARIS
(la « Société »)



**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 24 JUIN 2022**

EXTRAIT

(...)

PREMIERE DECISION

Les Associés,

après avoir pris connaissance du rapport de gestion et du rapport général des Commissaires aux comptes,

approuvent les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021, à savoir le bilan, le compte de résultat et les annexes, tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports,

approuvent également le montant des dépenses non déductibles visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts s'élevant à un montant de 906 678 euros ainsi que l'impôt correspondant, soit 240 270 euros.

En conséquence, les Associés **donnent** quitus au Président pour sa gestion au titre dudit exercice.

Cette décision est adoptée par les Associés.

DEUXIEME DECISION

Les Associés,

après avoir pris connaissance du rapport de gestion,

décident d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 7 834 484 euros comme suit :

- 5% à la réserve légale soit un montant total de 391 724 € ;
- Le solde à la distribution de dividendes, soit un montant total de 7 442 760 €.

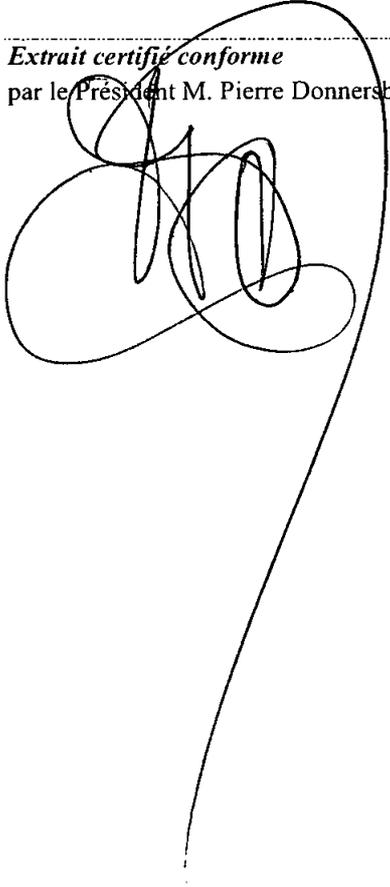
Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, les Associés **prennent acte** de ce que les sommes distribuées à titre de dividende, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

Exercices	Revenus éligibles à la réfaction de 40%		Revenus non éligibles à la réfaction de 40%
	Dividendes	Autres revenus distribués	
2020	-	-	-
2019	-	-	-

2018	13 167 489	-	-
------	------------	---	---

Cette décision est adoptée par les Associés.
(...)

Extrait certifié conforme
par le Président M. Pierre Donnersberg

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long, sweeping tail that extends downwards and to the right.

COMPTES ANNUELS
SAS SIACI SAINT HONORE
EXERCICE CLOS LE 31/12/2021



I. BILAN AU 31/12/2021

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	109 774 396	66 336 503	43 437 893	47 122 418
Fonds commercial	290 086 060	1 074 051	289 012 009	289 153 393
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	8 467 775		8 467 775	5 925 551
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				17 217
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	22 934 985	12 647 818	10 287 167	13 194 797
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	372 658		372 658	154 492
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	773 490 687	302	773 490 385	161 437 889
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	15		15	15
Prêts	76 342 868		76 342 868	14 405
Autres immobilisations financières	131 245		131 245	239 437
ACTIF IMMOBILISE	1 281 600 690	80 058 675	1 201 542 015	517 259 614
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	97 095 553	1 485 994	95 609 559	94 249 623
Autres créances	392 807 442	4 534 912	388 272 530	405 088 068
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	4 998 251		4 998 251	4 998 251
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	169 074 203		169 074 203	131 274 419
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	4 646 785		4 646 785	2 597 440
ACTIF CIRCULANT	668 622 234	6 020 906	662 601 328	638 207 800
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	49 510		49 510	231 343
TOTAL GENERAL	1 950 272 434	86 079 581	1 864 192 853	1 155 698 757

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : 120 555 962)	120 555 962	76 884 941
Primes d'émission, de fusion, d'apport	790 266 374	105 558 590
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	3 914 167	3 914 167
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)	5 031	5 031
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	47 571 096	47 571 096
Report à nouveau	8 376 322	13 262 171
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	7 834 484	-4 885 849
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	1 805 160	1 805 160
CAPITAUX PROPRES	980 328 596	244 115 307
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 994 130	2 052 963
Provisions pour charges	22 398 646	17 575 670
PROVISIONS	24 392 776	19 628 633
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 219 686	121 048 249
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	83 519 381	5 523
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	113 667 739	104 476 877
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	205 720 635	179 520 992
Dettes fiscales et sociales	63 993 590	59 392 591
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 607 321	10 675 824
Autres dettes	354 887 447	390 551 396
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	21 918 813	24 725 022
DETTES	856 534 611	890 396 473
Ecart de conversion passif	2 936 870	1 558 344
TOTAL GENERAL	1 864 192 853	1 155 698 757

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	223 502 110	17 485 192	240 987 302	212 452 520
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	223 502 110	17 485 192	240 987 302	212 452 520
Production stockée			2 484 398	2 368 076
Production immobilisée			27 311	
Subventions d'exploitation			10 574 524	13 228 329
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			20 067 894	21 069 203
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			274 141 428	249 118 127
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			87 978 899	81 220 070
Impôts, taxes et versements assimilés			13 061 894	14 240 803
Salaires et traitements			87 334 794	82 015 621
Charges sociales			38 603 911	37 952 406
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			21 537 256	19 895 150
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			3 075 371	3 195 315
Dotations aux provisions			13 045 323	15 472 424
Autres charges			158 460	232 991
CHARGES D'EXPLOITATION			264 795 909	254 224 780
RESULTAT D'EXPLOITATION			9 345 519	-5 106 653
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			12 668 872	10 108 034
Produits financiers de participations			8 984 207	8 040 618
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			243 560	
Autres intérêts et produits assimilés			1 574 726	1 882 858
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 714 714	76 654
Différences positives de change			151 666	107 904
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			5 691 352	5 973 100
Dotations financières aux amortissements et provisions			49 510	231 645
Intérêts et charges assimilées			5 482 486	5 442 808
Différences négatives de change			159 356	298 647
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			6 977 520	4 134 934
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			16 323 039	-971 718
PRODUITS EXCEPTIONNELS			224 762	353 240
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			91 148	3 483
Produits exceptionnels sur opérations en capital			133 614	136 701
Reprises sur provisions et transferts de charges				213 056
CHARGES EXCEPTIONNELLES			2 783 090	1 957 629
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			618 120	1 682 103
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			1 295 121	275 527
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			869 848	
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-2 558 328	-1 604 389
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			2 071 097	2 416 236
Impôts sur les bénéfices			3 859 130	-106 494
TOTAL DES PRODUITS			287 035 062	259 579 402
TOTAL DES CHARGES			279 200 578	264 465 251
BENEFICE OU PERTE			7 834 484	-4 885 849

III. ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	6	4.8. TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE ..	21
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	8	5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF.....	22
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9	5.1. CAPITAUX PROPRES	22
3.1. IMMOBILISATIONS	9	5.1.1. <i>Composition du capital social</i>	22
3.1.1. <i>Immobilisations incorporelles</i>	9	5.1.2. <i>Variation des capitaux propres</i>	23
3.1.2. <i>Immobilisations corporelles</i>	10	5.2. ETAT DES PROVISIONS	24
3.1.3. <i>Immobilisations financières</i>	10	5.1.1. <i>Provisions pour risques</i>	24
3.2. CREANCES CLIENTS ET AUTRES ACTIFS D'EXPLOITATION	10	5.1.2. <i>Provisions pour charges</i>	24
3.3. PROVISIONS REGLEMENTEES	11	5.1.3. <i>Provision pour dépréciation des immobilisations</i>	25
3.4. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	11	5.1.4. <i>Provision amortissements dérogatoires</i>	25
3.5. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX.....	12	5.1.5. <i>Provisions pour dépréciation des créances</i>	25
3.5.1. <i>Changement de méthode de comptabilisation</i>	12	5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	26
3.5.2. <i>Changement de méthode de présentation</i>	12	5.4. CHARGES A PAYER	27
3.6. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	12	5.5. PRODUIT CONSTATES D'AVANCE	27
3.6.1. <i>Impôts différés</i>	12	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	28
3.6.2. <i>Opérations en devises</i>	12	6.1. CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SECTEUR D'ACTIVITE..	28
3.6.3. <i>Charges et produits exceptionnels</i> 13		6.2. RESULTAT EXCEPTIONNEL	28
3.6.4. <i>Garanties données</i>	13	6.3. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	29
3.6.5. <i>Engagements financiers reçus</i>	13	6.3.1. <i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité</i>	29
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	14	6.3.2. <i>Fiscalité différée</i>	30
4.1. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	14	7. INFORMATIONS DIVERSES	31
4.1.1. <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice</i>	14	7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE.....	31
4.1.2. <i>Tableau des amortissements</i>	15	7.2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION	31
4.1.3. <i>Provision pour dépréciation des immobilisations</i>	15	7.3. INTEGRATION FISCALE	31
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	16	7.4. FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	32
4.3. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	18	7.4.1. <i>Liste des filiales (détenues à plus de 50%)</i>	32
4.4. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	19	7.4.2. <i>Liste des participations (détenues à moins de 50%)</i>	34
4.5. PRODUITS A RECEVOIR	19	7.5. ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	35
4.6. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE.....	20		
4.7. ENTREPRISES LIEES	21		

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2021 au 31/12/2021 soit une durée de 12 mois.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Création du « Groupe Diot-Siaci » :

La société Diot-Siaci TopCo SAS (899 130 116 RCS Paris) a acquis, aux termes de diverses opérations intervenues en date du 16 novembre 2021, directement et indirectement, 100% du capital et des droits de vote de la société Acropole Holding SAS, qui était auparavant la société mère de la Société.

Cette acquisition traduit le rapprochement entre le groupe Siaci Saint Honoré et les filiales du pôle courtage du groupe Burrus (le « Groupe Diot-Siaci »), donnant ainsi naissance au premier courtier en assurances européen et indépendant d'envergure internationale, spécialisé dans l'assurance de dommages aux biens et de responsabilité, assurance de personnes en France et à l'international, et en conseil en assurance.

Depuis cette date, Diot-Siaci TopCo est devenue la nouvelle société mère du Groupe Diot-Siaci, auquel la Société appartient.

Gestion de la pandémie Covid-19 :

Afin de continuer à faire face à la pandémie Covid-19, la Société a poursuivi son plan de continuité d'activité (« PCA ») et a maintenu en place les mesures nécessaires, dans le respect des instructions des autorités publiques, afin d'assurer la protection de la santé de ses collaborateurs (vaccination mise en place au sein de l'infirmierie du siège, distribution régulière de masque, désinfection des postes de travail...), de contribuer ainsi à limiter la propagation de l'épidémie et de garantir la poursuite de ses activités au bénéfice de ses clients, avec la meilleure qualité de service possible.

Le Groupe a mis en place une organisation fondée sur son PCA ainsi que sur le respect des instructions des autorités publiques (notamment le télétravail) et la protection de ses clients, de leurs salariés ainsi que de son personnel. Conformément aux recommandations gouvernementales, le Groupe a renforcé le télétravail qui reste le mode de travail privilégié des salariés.

La situation relative à l'évolution de la pandémie est régulièrement échangée par le Comex et la cellule PCA, permettant ainsi de faire remonter les difficultés, de rendre les arbitrages proposés et de valider la communication qui ensuite a été déclinée à toutes les équipes. Les filiales françaises et étrangères ont été destinataires de ces communications qu'elles ont adaptées et déclinées localement auprès de leurs équipes en fonction de la situation sanitaire locale et des prescriptions émises par les autorités des pays concernés.

Fusions, absorptions et apports partiels d'actifs :

Office National de Prévoyance Funéraire :

Le 26 août 2021 la société Siaci Saint Honoré a absorbé la société Office National de Prévoyance Funéraire avec une date d'effet rétroactive au 1^{er} janvier 2021.

Pour établir les comptes de l'opération, les organes de gestion des sociétés concernées ont décidé d'utiliser les comptes sociaux de leur dernier exercice soit ceux du 31 décembre 2020.

L'actif net apporté se détaille comme suit :

Total des actifs apportés	514 634 €
Passif pris en charge	72 203 €
Actif net apporté	442 431 €

A la date de fusion, la société Siaci Saint Honoré détenait la totalité des actions constituant le capital de la société Office National de Prévoyance Funéraire. Le transfert de patrimoine n'a donné lieu à aucune émission d'actions nouvelles, ni à aucune augmentation de capital. La différence entre l'actif net apporté (442 431 €) et la valeur comptable des titres dans les comptes de la société Siaci Saint Honoré (4 954 €) représente un boni de fusion de 437 477 €.

Acquisitions et sorties de la société au cours de l'exercice clos :

Suite à la radiation de la société SANTECH en date du 1^{er} avril 2021, les titres correspondants d'une valeur de 1 180 322 € et complètement dépréciés ont été sortis du bilan.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Guerre en Ukraine :

Le Groupe a procédé à un recensement de ses activités et filiales suite au renforcement des sanctions économiques à l'encontre de la Russie depuis le 24 février ainsi qu'à leurs conséquences économiques et financières, à la fois directes et indirectes. Une surveillance continue est appliquée et le restera tant que des sanctions économiques seront en vigueur dans ce contexte. Le Groupe n'a pas identifié à ce jour d'impact direct matériel. A noter que Le Groupe n'est pas installé en Russie, en Ukraine ni d'ailleurs en Biélorussie. Des points de situation détaillés sont réalisés régulièrement afin de suivre et réagir à l'évolution de la situation et de ses impacts.

Résiliation par anticipation de baux commerciaux :

La société GBI, dont Siaci-Saint Honoré est l'actionnaire unique, a signé en date du 19 mars 2022 un protocole transactionnel afin de résilier par anticipation les deux baux commerciaux conclus avec le bailleur (un bail concernant les bureaux, un autre concernant les places de parking) pour les locaux situés 1-3 rue des Italiens 75009 Paris. Ces baux avaient une durée ferme jusqu'au 31 janvier 2031.

Dans ce cadre, le bailleur accepte la résiliation anticipée des baux, à effet du 31 août 2022. En contrepartie, GBI versera une indemnité de résiliation anticipée composée d'une partie fixe et forfaitaire d'un montant de 13 000 000 € et une partie complémentaire et variable fixée de façon progressive, en fonction de la durée restant à courir jusqu'à la date de prise d'effet du bail commercial à conclure avec un futur locataire, à hauteur d'un montant maximum de 1 442 870 €.

La société Siaci Saint Honoré s'est portée caution du paiement de l'indemnité forfaitaire et de l'indemnité complémentaire.

Covid 19 :

La société ainsi que ses filiales continuent de s'adapter aux restrictions liées au Covid-19 et à ses conséquences sur l'activité des entités du groupe.

Sortie rue du bail des Italiens et réaménagement locaux :

Dans le cadre du projet de réaménagement des locaux, la société Siaci Saint-Honoré conduit actuellement un recensement des impacts financiers sur la valeur résiduelle des actifs devant être passés en perte. Aucune provision n'a été constatée dans les comptes clos au 31/12/21.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice 2021 ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC 2014-03 relatif au Plan Comptable Général, établi par l'Autorité des Normes Comptables le 5 juin 2014 et homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 (JO du 15 octobre 2014), et de tous les avenants au règlement homologués à la date d'arrêté des comptes annuels.

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, 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 à l'exception des immobilisations ayant fait l'objet d'une réévaluation légale.

Le total du bilan avant affectation du résultat est de 1 864 192 853 €.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 7 834 484 €.

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

Les principales immobilisations incorporelles de l'entreprise sont les suivantes:

- les concessions, brevets,
- les fonds commerciaux.

Concessions, brevets et droits similaires

Les concessions, brevets et droits similaires représentent des logiciels informatiques acquis et sont amortis linéairement sur un à cinq ans prorata temporis.

Fonds commerciaux

Les fonds commerciaux représentent des portefeuilles d'assurances acquis, ou apportés lors d'absorption de filiales, et sont valorisés à leur coût d'acquisition.

Les fonds commerciaux ne sont pas amortis et le test de dépréciation ne fait apparaître aucune perte de valeur.

En effet, ce test a consisté à comparer la valeur nette comptable de l'actif à sa valeur recouvrable, qui est la valeur la plus élevée entre sa juste valeur diminuée des coûts de cession et sa valeur d'utilité. La valeur d'utilité est obtenue via la méthode d'un multiple de l'EBITDA soit réalisé soit budgété.

Les règlements ANC N°2015-06 et N°2015-07 relatifs aux fonds commerciaux et malis techniques ont été appliqués et sont sans impact sur les comptes de l'exercice 2021.

3.1.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et sont amorties suivant la méthode linéaire en fonction de leur durée de vie estimée. Les principaux taux utilisés sont les suivants:

	Durée
Constructions et aménagement des constructions	10 ans
Installations techniques, matériels et outillages industriels	3 à 10 ans
Installations générales, agencements et aménagements divers	5 à 10 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel de bureau et informatique	5 à 10 ans
Mobilier	5 à 10 ans

3.1.3. Immobilisations financières

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation sont valorisés au coût historique d'acquisition. La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net ré-estimé de la filiale, de sa rentabilité et de sa détention durable par la société.

Traitement frais acquisition

La société a opté pour l'étalement des frais d'acquisition sur titres sur 5 ans par l'intermédiaire de déductions extra-comptables.

3.2. Créances clients et autres actifs d'exploitation

Créances Clients et Comptes Rattachés

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Le cas échéant, elles sont dépréciées sous forme de provision pour tenir compte des risques de non recouvrement.

Le pourcentage de dépréciation est déterminé selon les durées suivantes :

	Taux de provision
Créances à moins d'un an au plus	0%
Créances à 1 an + 3 mois	25%
Créances à 1 an + 6 mois	50%
Créances à 2 ans au plus	75%
Créances à plus de 2 ans	100%

Commissions

Toutes les commissions sont comptabilisées de la façon suivante en fonction du métier:

- IARD: commissions comptabilisées à la date anniversaire de la police, sauf décennales étalées sur 10 ans
- Transport : les commissions sont comptabilisées à l'émission de la facture
- VIE : commissions étalées sur la période de couverture de la police

Les rétrocessions de commissions à des tiers sont prises en charge lors de l'encaissement de la prime ; les rétrocessions relatives aux commissions sur primes dues par les clients à la clôture de l'exercice font l'objet d'une provision.

Valeurs Mobilières de Placement

Les valeurs mobilières de placement représentent des actions de S.I.C.A.V., des parts de fonds commun de placement et des certificats de dépôt et sont valorisées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur probable de négociation lorsqu'elle est inférieure. Cette dernière est estimée par référence à la valeur liquidative à la clôture de l'exercice.

3.3. Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan. Elles sont calculées selon les dispositions légales.

3.4. Provisions pour risques et charges

Provisions pour frais de gestion

Une provision pour frais de gestion relatifs aux sinistres IARD et aux frais de santé restants à gérer à la clôture de l'exercice est inscrite au passif du bilan.

Indemnités de départ à la retraite

A leur départ en retraite, les salariés de la société perçoivent une indemnité conformément à la loi et aux dispositions de la convention collective applicable.

La provision de fin de carrière est calculée selon la méthode actuarielle dite rétrospective des unités projetées. Son montant représente la valeur actuelle probable des droits acquis par l'ensemble du personnel, de façon irrémédiable ou non, évalués en tenant compte des augmentations de salaires jusqu'à l'âge de départ à la retraite (65 ans suivant la loi Fillon), des probabilités de turn-over et de survie.

L'engagement total au 31 12 2021 est de 27 827 272 € dont :

- 6 495 565 € d'écart actuariel non provisionné du fait de l'application de la méthode du corridor.
- 5 534 401 € d'écart relatif à la modification de la convention collective et comptabilisés annuellement par voie d'amortissement
- 4 447 714 € qui sont couverts par un contrat de gestion externe et donc non provisionnés dans les comptes.

Médaille du travail

La société a décidé à compter de l'exercice 2019 de suivre la méthode préférentielle et de comptabiliser sous forme de provision l'engagement total relatif à la médaille du travail.

Le total de la provision au 31 12 2021 est de 1 265 269 €.

3.5. Dérogations aux principes généraux

3.5.1. Changement de méthode de comptabilisation

Aucun changement de méthode de comptabilisation n'est constaté au cours de l'exercice.

3.5.2. Changement de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.6. Informations complémentaires

3.6.1. Impôts différés

Les différences temporaires entre les résultats imposables fiscalement et les résultats comptables génèrent des éléments de fiscalité différée. Aucun élément de fiscalité différée n'est constaté dans les comptes annuels.

3.6.2. Opérations en devises

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées en euros sur la base des taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice. Les différences résultant de cette conversion sont inscrites à l'actif du bilan lorsqu'elles correspondent à une perte latente et au passif lorsqu'elles correspondent à un gain latent. Les gains latents n'interviennent pas dans la formation du résultat de l'exercice. Les pertes latentes font l'objet d'une provision pour risques.

3.6.3. Charges et produits exceptionnels

Les charges et produits exceptionnels résultant de l'activité ordinaire qui sont anormaux dans leur montant ou leur incidence sont comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

3.6.4. Garanties données

Dans le cadre du rapprochement des groupes Siaci Saint Honoré et Groupe Burrus Courtage, et du financement de l'acquisition par la société Diot-Siaci Bidco SAS, nouvelle entité holding du groupe (le « **Groupe** »), de 100% du capital et des droits de vote, directement et indirectement, de la société Acropole Holding SAS, ancienne société mère du groupe Siaci, le 16 novembre 2021, un contrat de crédits senior (le « **Contrat de Crédits** ») et une convention inter-créanciers (ensemble avec le Contrat de Crédits, les « **Documents de Financement** ») ont été conclus le 13 novembre 2021, par la société Diot-Siaci Bidco SAS, avec, notamment, les institutions financières telles que listées dans le Contrat de Crédits en tant que prêteurs initiaux et Natixis agissant en qualité d'Agent et d'Agent des Sûretés (les « **Parties Financières** »).

La société Siaci Saint Honoré SAS a consenti un cautionnement solidaire pour les montants dus par les autres débiteurs (au sens donné au terme « Obligors » dans le Contrat de Crédits au titre des Documents de Financement au profit de chacune des Parties Financières (au sens donné au terme « Finance Parties » dans le Contrat de Crédits), dans les conditions, et sous réserve des limitations prévues dans le Contrat de Crédits et actes d'adhésion y afférents.

Conformément au Contrat de Crédits, les sûretés suivantes ont également été consenties au bénéfice de l'Agent, l'Agent des Sûretés, les Prêteurs et les autres Parties Financières :

Siaci Saint Honoré SAS a nanti, en garantie de ses obligations de paiement et de remboursement au titre des Documents de Financement Sécurisés (Secured Finance Documents):

- les actions de MSH International SAS, S2H Consulting SAS, Compagnie de Gestion et Assurances SAS, A.S. – Assurance et Souscription SAS, Jean Busnot SAS, Cambiaso Risso Marine S.p.a., Diot SAS, Diot Crédit SAS et Qualibroker Group SA qu'elle détient , et
- les créances intra-groupe supérieures à 3.000.000 € qu'elle détient à l'encontre de ses filiales significatives (Material Companies, tel que ce terme est défini dans le Contrat de Crédits)(le cas échéant, et excluant les créances de cash pooling et issues d'accords de trésorerie intragroupe) ;

3.6.5. Engagements financiers reçus

La société ne bénéficie pas d'engagements financiers reçus.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Informations complémentaires

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	1 087 535			1 087 535	
Autres postes d'immobilisation incorporelles	391 009 434	25 885 589	8 234 761	332 031	408 328 231
Total 1 Incorporelles	392 096 969	25 885 589	8 234 761	1 419 566	408 328 231
Terrains					
Constructions sur sol propre	269 724			269 724	
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	11 836 110	159 271		1 151 618	10 843 763
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport	500 461			23 785	476 676
Matériel de bureau et informatique, mobilier	12 439 605	489 362		1 314 421	11 614 546
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	25 045 900	648 633	0	2 759 548	22 934 985
Immobilisations corporelles en cours					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes	154 492	356 024	137 858	0	372 658
TOTAL (1)	417 297 361	26 890 246	8 372 619	4 179 114	431 635 874

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la société pour les besoins de son activité en lien avec des opérations de fusion.

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant le mode linéaire.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	1 087 535		1 087 535	
Autres immobilisations incorporelles	48 488 060	18 836 619	234 137	67 090 542
Total 1	49 575 595	18 836 619	1 321 672	67 090 542
Terrains				
Constructions	252 507	14 222	266 729	
Installations générales et agencements	3 388 789	1 219 145	331 625	4 276 309
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport	492 277	8 184	23 785	476 676
Matériel de bureau informatique, mobilier	7 700 313	1 459 087	1 264 567	7 894 834
Emballages récupérables et divers				
Total 2	11 833 886	2 700 638	1 886 706	12 647 819
TOTAL	61 409 481	21 537 257	3 208 378	79 738 361

4.1.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Se référer au paragraphe 5.2.3 Etat des provisions.

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	162 621 562	612 067 448	1 198 323	773 490 687	302	773 490 385
Autres titres immobilisés	15			15		15
Prêts et autres immobilisations financières	253 842	80 435 721	4 215 450	76 474 113		76 474 113
TOTAL	162 875 419	692 503 169	5 413 773	849 964 815	302	849 964 513

Les variations concernant les titres de participation et les prêts se détaillent comme suit :

➤ Augmentation des titres de participation :

- Apport par SISAHO de titres de participation Diot SAS pour 421 060 771 €,
- Apport par SISAHO de titres de participation Diot Crédit pour 68 435 011 €,
- Apport par SISAHO de titres de participation GBI pour 0 €,
- Renforcement de la participation dans la société Cambiaso Risso Marine S.P.A pour 41 253 452 €,
- Acquisition de titres de participation Qualibroker Group S.A pour 78 737 408 €,
- Renforcement de la participation dans la société 2RS Luxembourg pour 1 857 143 €,
- Souscription de titres de participation Driesassur Proprietary Ltd (Afrique du Sud) pour 257 827 €,
- Souscription de titres de participation Driesassur NV pour 465 836 €.

➤ Diminution des titres de participation :

- Sortie des titres de participation des titres de participation SANTECH suite à la radiation de cette société pour 1 180 322 €,
- Sortie des titres ONPF suite à la fusion de cette société dans Siaci Saint Honoré pour 4 954 €,
- Sortie des titres Prévilor pour 3 049 €.
- Ajustement du complément de prix des titres de participation TOPICS pour 9 998 €.

➤ Augmentation des prêts :

- Prêts à DIOT SAS pour 29 502 665 €,
- Prêt à DIOT CREDIT pour 10 906 573 €,
- Prêt à DIOT EST pour 1 890 401 €,
- Prêt à DIOT Rhône Alpes pour 8 950 585 €,
- Prêt à LSN Assurances pour 1 683 046 €,
- Prêt à QUALIBROKER pour 27 502 451 €.

➤ Diminution des prêts :

- Remboursement de DIOT SAS pour 1 539 286 € et intérêts pour 266 951 €,
- Remboursement de DIOT CREDIT pour 1 531 385 € et intérêts pour 186 875 €,
- Remboursement de LSN Assurances pour 392 400 € et intérêts pour 30 746 €,
- Paiement des intérêts de DIOT RHONE ALPES pour 159 615 €.

4.3. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 571 023 877 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	76 474 113	5 617 089	70 857 025
Créances rattachées à des participations			
Prêts	76 342 868	5 617 089	70 725 780
Autres immobilisations financières	131 245		131 245
ACTIF CIRCULANT :	494 549 763	494 275 081	274 682
Clients	97 095 553	97 095 553	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	247 056	247 056	
Organismes sociaux	391 183	391 183	
Etat : impôts et taxes diverses	1 105 719	1 105 719	
Groupe et associés (1)	137 631 723	137 631 723	
Débiteurs divers	253 431 744	253 431 744	
Charges constatées d'avance	4 646 785	4 372 103	274 682
TOTAL	571 023 877	499 892 170	71 131 707
Montants des prêts accordés en cours d'exercice	80 435 721		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	4 107 257		
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

(1) Les créances relatives au Groupe et Associés concernent principalement :

- MSH International : 58 531 337 €
- SIACI Assurances SA : 30 084 674 €
- S2H Consulting : 24 877 490 €
- AFRIK ASSUR : 23 561 469 €

4.4. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Créances clients et comptes rattachés	97 095 553	1 485 994	95 609 559	94 249 623
Autres créances	392 807 442	4 534 912	388 272 530	405 088 068
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	489 902 995	6 020 906	483 882 089	499 337 691

Les provisions sont établies selon les modalités décrites au paragraphe 5.2.5.

4.5. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à 72 047 790 € :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Créances clients et comptes rattachés	1 083 629	820 545
Personnel et comptes rattachés – produits à recevoir	23 604	
Organismes sociaux	24 070	93 554
Divers - produits à recevoir	69 674 181	99 732 292
Dettes fiscales et sociales – produits à recevoir		
Disponibilités	1 242 306	1 039 528
TOTAL	72 047 790	101 685 919

4.6. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 4 646 785 € :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Cotisations	28 463	21 321
Travaux d'entretien	1 074	1 060
Maintenance	1 140 375	741 430
Location immobilière	2 674 397	252 016
Location mobilière	245 126	720 015
Assurances	68 565	109 566
Documentation	84 579	145 369
Colloques et séminaires	75 907	91 152
Honoraires avocats		2 195
Sous traitance	29 400	25 280
Dons		110 000
Frais de téléphonie		2 420
Annonces et insertions		18 906
Divers		9 156
Frais lignes spécialisées	294 690	326 400
Frais du personnel		10 888
Médecine du travail	4 209	10 266
TOTAL	4 646 785	2 597 440

4.7. Entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Participations	773 490 688	162 621 562
Prêts	76 328 464	
Créances clients et comptes rattachés		137 886
Autres créances	138 940 669	127 798 343
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	83 513 859	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 624 931	1 552 441
Autres dettes	158 337 423	142 269 125
Production vendue	3 886 076	4 227 551
Autres produits	14 494 495	15 348 177
Autres achats et charges externes	4 046 777	4 137 614
Charges financières	1 405 478	1 124 505
Intérêts financiers	1 368 276	1 589 511
Total Groupe et Associés	1 258 437 136	465 034 266

4.8. Trésorerie et équivalents de trésorerie

(En euros)	31/12/2021		Variation nette	31/12/2020	
	Brut	Dépréciations Net		Brut	Dépréciations Net
Valeurs mobilières de placement	4 998 251	4 998 251		4 998 251	4 998 251
Comptes bancaires et autres disponibilités	169 074 203	169 074 203	37 799 784	131 274 419	131 274 419
Dettes financières à moins d'un an	- 2 219 686	- 2 219 686	- 64 829	- 2 154 857	- 2 154 857
Compte courant de trésorerie	- 20 686 371	- 20 686 371	- 6 198 034	- 14 488 337	- 14 488 337
TOTAL	151 166 397	151 166 397	31 536 921	119 629 476	119 629 476

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

5.1.1. Composition du capital social

Le capital social s'élève à 120 555 962 € au 31 décembre 2021.

Catégorie de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	A l'ouverture de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	48 053 087	27 294 389		1.60
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissement				

5.1.2. Variation des capitaux propres

	Au 31/12/2020	Variation de capital	Affectation résultat	Résultat de l'exercice	Autres variations	Au 31/12/2021
Capital social	76 884 941	43 671 021				120 555 962
Primes d'émission, de fusion, d'apport	105 558 590				684 707 784	790 266 374
Ecart de réévaluation						
Réserve légale	3 914 167					3 914 167
Réserves réglementées	5 031					5 031
Autres réserves	47 571 096					47 571 096
Report à nouveau	13 262 171		- 4 885 849			8 376 322
Résultat de l'exercice	- 4 885 849		4 885 849	7 834 484		7 834 484
Subventions d'investissement						
Provisions réglementées	1 805 160					1 805 160
TOTAL CAPITAUX PROPRES	244 115 307	43 671 021		7 834 484	684 707 784	980 328 596

Augmentation du capital social par apport en numéraire en date du 16 novembre 2021 :

La société Siaci Saint Honoré a procédé à une augmentation de capital social par émission de nouvelles actions d'une valeur globale de 9 670 872 € plus la prime d'émission liée à cette opération d'un montant de 151 530 476 €.

Augmentation du capital social par apport en nature en date du 16 novembre 2021 :

Apport par Sisaho International d'actions d'une valeur globale de 566 740 000 €. En rémunération de cet apport, émission par Siaci Saint Honoré de nouvelles actions d'une valeur de 34 000 149 € plus la prime d'apport d'un montant de 532 739 832 €.

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour litige	450 000	70 000	150 000	370 000
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change	231 343	49 510	231 343	49 510
Autres provisions pour risques	1 371 620	500 000	297 000	1 574 620
TOTAL	2 052 963	619 510	678 343	1 994 130

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour pensions et obligations similaires	8 897 712	4 344 537	627 390	12 614 860
Provisions pour impôts				
Provisions pour gros entretiens				
Autres provisions pour charges	8 677 958	8 130 786	7 024 958	9 783 786
TOTAL	17 575 670	12 475 323	7 652 348	22 398 646

5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions sur immos incorporelles	320 013			320 013
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	1 183 673		1 183 371	302
Provisions autres immos financières				
TOTAL	1 503 686	0	1 183 371	320 315

5.2.4. Provision amortissements dérogatoires

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Amortissements dérogatoires	1 805 160			1 805 160
TOTAL	1 805 160	0	0	1 805 160

5.2.5. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Poste : Clients douteux	1 639 292	1 338 885	1 492 184	1 485 994
Poste : Autres créances	4 081 419	1 736 487	1 282 993	4 534 912
TOTAL	5 720 711	3 075 372	2 775 177	6 020 906

5.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	2 219 686	2 219 686		
à plus d'1 an à l'origine				83 078 862
Emprunts et dettes financières div (2)	83 519 381	440 519		
Fournisseurs et comptes rattachés	205 720 635	205 720 635		
Personnel et comptes rattachés	27 071 260	27 071 260		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	22 981 257	22 981 257		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 546 996	1 546 996		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	12 394 077	12 394 077		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 607 321	10 607 321		
Groupe et associés (1)	158 319 377	158 319 377		
Autres dettes	196 568 070	196 568 070		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	21 918 813	6 659 697	10 996 640	4 262 476
TOTAL	742 866 873	644 528 895	10 996 640	87 341 338
Emprunts souscrits en cours d'exercice	83 513 859			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	118 893 392			

(1) Les dettes relatives au Groupe et Associés concernent principalement :

- Sisaho International : 78 949 674 €
- Acropole Holding : 56 811 950 €

(2) En date du 16 novembre 2021, Sisaho International a consenti un prêt à Siaci Saint Honoré d'un montant 83 073 340 €.

5.4. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	24 948 025	15 899 526
Personnel et comptes rattachés	26 573 224	24 837 865
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 921 001	9 849 209
Etat et autres collectivités publiques	4 642 090	4 692 386
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		731 503
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 963 112	399 260
Autres dettes	6 186 141	5 469 521
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	74 233 593	61 147 767

5.5. Produit constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Commissions sur assurances décennales	15 600 171	15 684 689
Honoraires perçus d'avance	2 040 211	2 930 393
Commissions perçues d'avance	793 138	2 137 897
Prise en charge travaux	3 485 294	3 972 043
	21 918 813	24 725 022

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Chiffre d'affaires par secteur d'activité

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020	Variation %
IARD	82 105 994	70 282 140	17%
Prévoyance Santé France	106 592 454	86 450 582	23%
Retraite	20 000 000	20 257 573	-1%
Transport	31 216 884	34 410 255	-9%
Risque politique et assurance crédit	1 071 970	1 051 970	2%
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES BRUT	240 987 302	212 452 520	

6.2. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -2 558 328 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS EXCEPTIONNELS	224 762	353 240
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	91 148	3 483
Produits exceptionnels sur opérations en capital	133 614	136 701
Reprises sur provisions et transferts de charges		213 056
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 783 090	1 957 629
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	618 120	1 682 103
Charges exceptionnelles sur opérations en capital (1)	1 295 121	275 527
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (2)	869 848	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-2 558 328	-1 604 389

(1) Le montant de 1 295 121 € comporte la perte subie sur les titres SANTECH (par ailleurs provisionnée en financier) pour 1 180 322 €.

(2) Le montant de 869 848 € correspond à l'amortissement exceptionnel des VNC des agencements sur les locaux rendus (EQUINOX).

6.3. Impôt sur les bénéfices

La société SIACI SAINT HONORE est membre d'un Groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société ACROPOLE HOLDING .

6.3.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices liés à l'activité

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt (en €)	Réintégrations et déductions (en €)	Résultat fiscal (en €)	Montant de l'impôt théorique (en €)	Report déficitaire à imputer IS (en €)	Dû	Résultat net après impôt (en €)
TOTAL	11 693 613	3 248 832	14 942 445	4 065 241		3 859 130	7 834 484

Le montant de 11 693 613 € correspond au résultat comptable avant comptabilisation de l'impôt et du crédit d'impôt au 31/12/2021.

Exercice 2021		
Bénéfice comptable de l'exercice		11 693 613
1. Réintégrations fiscales		16 340 875
2. Déductions fiscales		- 13 092 043
Détermination du résultat fiscal		BENEFICE
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables	14 942 445	
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
RESULTAT FISCAL	14 942 445	DEFICIT

L'impôt dû relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant le taux effectif d'imposition (26,5 %) par les résultats courants et exceptionnels comptables, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

6.3.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice (€)
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :	1 805 160		1 805 160
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	7 639 261	3 710 330	11 349 591
Commissions d'acquisition	651 625	- 409 394	242 231
Commissions sur garanties décennales	15 720 570	- 108 650	15 611 920
Contribution sociale de solidarité	385 806	- 99 842	285 964
Effort construction	361 337	4 281	365 618
Autres provisions pour risques	1 574 757	1 378 526	2 953 283
TOTAL	28 138 516	4 475 251	32 613 766

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice (€)
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :	478 367	- 27 077	451 290
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	2 024 404	812 994	2 837 398
Commissions d'acquisition	172 680	- 112 122	60 558
Commissions sur garanties décennales	4 165 951	- 262 971	3 902 980
Contribution sociale de solidarité	102 239	- 30 748	71 491
Effort construction	95 754	- 4 350	91 404
Autres provisions pour risques	417 311	321 010	738 321
TOTAL (1)	7 456 706	696 736	8 153 442

(1) Taux imposition 2022 utilisé pour calculer l'impôt différé : 25 %

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2021, l'effectif moyen du personnel est de 1 381 personnes (dont 78 CDD).

7.2. Périmètre de consolidation

La société Siaci Saint-Honoré n'est pas tenue d'établir de comptes consolidés à son niveau.

Les comptes de la société sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société Diot-Siaci Topco 39 rue Mstislav Rostropovitch 75017 Paris – France (Siret : 899 130 116 00028)

7.3. Intégration fiscale

La société SIACI SAINT HONORE est placée sous le régime de l'intégration fiscale dont la société mère est ACROPOLE HOLDING depuis le 1^{er} janvier 2019. ACROPOLE HOLDING est seule redevable de l'impôt sur les sociétés, de la contribution sociale et, le cas échéant de la contribution exceptionnelle.

SIACI SAINT HONORE verse à ACROPOLE HOLDING ses contributions au paiement de l'impôt comme si elle avait été imposée seule.

7.4. Filiales et participations

7.4.1. Liste des filiales (détenues à plus de 50%)

A - Filiales françaises : renseignements détaillés sur chaque titre (valeur brute > 1 % du capital de la société)

Sociétés concernées	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenu (en %)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Bénéfice ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
MSH International Siret : 35280754900089	2 500 000	2 876 138	100	9 918 188	9 918 188	58 531 337	47 718 191	7 627 737	Néant
DIOT Siret : 58201373600126	1 831 008	47 638 160	100	421 060 771	421 060 771	27 696 429	53 058 585	10 398 647	Néant
DIOT CREDIT Siret : 39322521400120	3 400 560	6 287 006	68.64	68 435 011	68 435 011	9 188 312	18 772 345	5 221 587	Néant
ASSURANCE ET SOUSCRIPTION Siret : 44921783500031	10 000	473 291	100	5 755 935	5 755 935	163 653	4 586 708	266 150	434 791
JEAN BUSNOT SAS Siret : 32312721700061	3 198 960	11 605 269	55.48	27 210 212	27 210 212		14 730 835	4 352 362	1 438 838
CLC International SAS Siret : 38810384800031	2 070 000	1 454 770	75.66	6 621 032	6 621 032		4 623 718	558 864	433 899

B - Filiales étrangères : renseignements détaillés sur chaque titre (valeur brute > 1 % du capital de la société)

Sociétés concernées	Capital	Autres capitaux propres	QP de capital détenue (en %)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Bénéfice ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
DRIESASSUR NV Belgique	61 500	302 587	100	30 785 409	30 785 409		4 174 956	789 741	Néant
DRIESASSUR USA	630 USD	1 086 447 USD	100	3 404 037	3 404 037		1 237 555 USD	614 126 USD	Néant
DRIESASSUR FAR EAST Hong Kong	200 000 HKD	3 816 356 HKD	100	1 749 781	1 749 781		103 067 HKD	- 430 635 HKD	Néant
2RS Luxembourg	333 335	1 781 365	82.04	5 104 243	5 104 243		7 407 333	1 281 234	828 426
CAMBIASO RISSO MARINE S.P.A	500 000	20 264 491	100	102 556 940	102 556 940		21 182 553	6 865 939	Néant
CAMBIASO RISSO MARINE SHIPPING AGENCY	95 000	202 758	80	6 587 637	6 587 637		4 408 311	333 497	Néant
QUALIBROKER GROUP SA	500 000 CHF	4 318 366 CHF	64.60	78 737 408	78 737 408			2 194 669 CHF	Néant

C - Filiales non reprises (valeur brute < 1 % du capital de la société)

Sociétés concernées	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenue (en %)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Bénéfice ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
Filiales françaises				1 969 663	1 969 663				5 383 871
Filiales étrangères				1 379 399	1 379 399				174 825

7.4.2. Liste des participations (détenues à moins de 50%)

A - Participations non reprises (valeur brute < 1 % du capital de la société)

Sociétés concernées	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenue (en %)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Bénéfice ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
Participations dans les sociétés françaises				4 114	3 811				35 000
Participations dans les sociétés étrangères				2 210 908	2 210 908				254 557

7.5. Engagements hors bilan

Au 31 décembre 2021, le total des engagements hors bilan est de 56 160 504 euros (véhicules : 1 705 881 euros et loyers immobiliers : 54 454 623 euros).

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

SIACI SAINT HONORE

Société par Actions Simplifiée
Au capital de 120 555 961,60 €
39 rue Mstislav Rostropovitch
75017 Paris

Exercice clos le 31 décembre 2021

Grant Thornton
Commissaire aux Comptes
29, rue du Pont
92200 Neuilly-Sur-Seine

PricewaterhouseCoopers Audit
Commissaire aux Comptes
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

SIACI SAINT HONORE

Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux associés de la société **SIACI SAINT HONORE**,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SIACI SAINT HONORE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les fonds de commerce, les titres de participation et autres titres détenus à long terme (notes « 3.1.1 » Immobilisations incorporelles et « 3.1.3 Immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels) sont évalués à leur valeur d'utilité en retenant une approche multicritère. Dans le cadre de notre appréciation de ces estimations, nous avons examiné les éléments ayant conduit à la détermination de valeur d'utilité pour ces immobilisations et nous avons vérifié que les notes de l'annexe donnent une information appropriée.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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 aux associés.

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

Autres informations

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président.

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

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

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

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

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

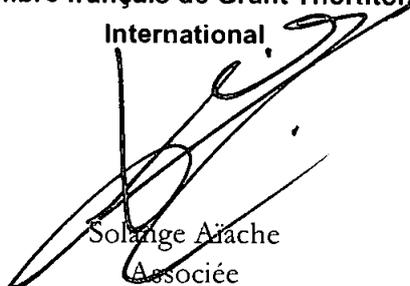
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder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

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

Neuilly-sur-Seine, le 28 avril 2022

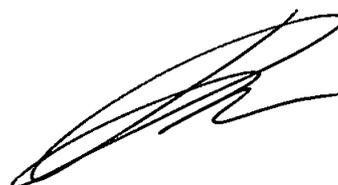
Les commissaires aux comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International



Solange Aïache
Associée

PricewaterhouseCoopers Audit



Anna Maslova
Associée

COMPTES ANNUELS
SAS SIACI SAINT HONORE
EXERCICE CLOS LE 31/12/2021

I. BILAN AU 31/12/2021

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	109 774 396	66 336 503	43 437 893	47 122 418
Fonds commercial	290 086 060	1 074 051	289 012 009	289 153 393
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	8 467 775		8 467 775	5 925 551
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				17 217
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	22 934 985	12 647 818	10 287 167	13 194 797
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	372 658		372 658	154 492
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	773 490 687	302	773 490 385	161 437 889
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	15		15	15
Prêts	76 342 868		76 342 868	14 405
Autres immobilisations financières	131 245		131 245	239 437
ACTIF IMMOBILISE	1 281 600 690	80 058 675	1 201 542 015	517 259 614
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	97 095 553	1 485 994	95 609 559	94 249 623
Autres créances	392 807 442	4 534 912	388 272 530	405 088 068
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	4 998 251		4 998 251	4 998 251
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	169 074 203		169 074 203	131 274 419
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	4 646 785		4 646 785	2 597 440
ACTIF CIRCULANT	668 622 234	6 020 906	662 601 328	638 207 800
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	49 510		49 510	231 343
TOTAL GENERAL	1 950 272 434	86 079 581	1 864 192 853	1 155 698 757

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : 120 555 962)	120 555 962	76 884 941
Primes d'émission, de fusion, d'apport	790 266 374	105 558 590
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	3 914 167	3 914 167
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)	5 031	5 031
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	47 571 096	47 571 096
Report à nouveau	8 376 322	13 262 171
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	7 834 484	-4 885 849
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	1 805 160	1 805 160
CAPITAUX PROPRES	980 328 596	244 115 307
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 994 130	2 052 963
Provisions pour charges	22 398 646	17 575 670
PROVISIONS	24 392 776	19 628 633
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 219 686	121 048 249
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	83 519 381	5 523
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	113 667 739	104 476 877
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	205 720 635	179 520 992
Dettes fiscales et sociales	63 993 590	59 392 591
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 607 321	10 675 824
Autres dettes	354 887 447	390 551 396
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	21 918 813	24 725 022
DETTES	856 534 611	890 396 473
Ecarts de conversion passif	2 936 870	1 558 344
TOTAL GENERAL	1 864 192 853	1 155 698 757

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	Exercice 2021		Total	Exercice 2020
	France	Exportation		
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	223 502 110	17 485 192	240 987 302	212 452 520
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	223 502 110	17 485 192	240 987 302	212 452 520
Production stockée				
Production immobilisée			2 484 398	2 368 076
Subventions d'exploitation			27 311	
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			10 574 524	13 228 329
Autres produits			20 067 894	21 069 203
PRODUITS D'EXPLOITATION			274 141 428	249 118 127
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			87 978 899	81 220 070
Impôts, taxes et versements assimilés			13 061 894	14 240 803
Salaires et traitements			87 334 794	82 015 621
Charges sociales			38 603 911	37 952 406
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			21 537 256	19 895 150
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			3 075 371	3 195 315
Dotations aux provisions			13 045 323	15 472 424
Autres charges			158 460	232 991
CHARGES D'EXPLOITATION			264 795 909	254 224 780
RESULTAT D'EXPLOITATION			9 345 519	-5 106 653
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			12 668 872	10 108 034
Produits financiers de participations			8 984 207	8 040 618
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			243 560	
Autres intérêts et produits assimilés			1 574 726	1 882 858
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 714 714	76 654
Différences positives de change			151 666	107 904
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			5 691 352	5 973 100
Dotations financières aux amortissements et provisions			49 510	231 645
Intérêts et charges assimilées			5 482 486	5 442 808
Différences négatives de change			159 356	298 647
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			6 977 520	4 134 934
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			16 323 039	-971 718
PRODUITS EXCEPTIONNELS			224 762	353 240
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			91 148	3 483
Produits exceptionnels sur opérations en capital			133 614	136 701
Reprises sur provisions et transferts de charges				213 056
CHARGES EXCEPTIONNELLES			2 783 090	1 957 629
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			618 120	1 682 103
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			1 295 121	275 527
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			869 848	
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-2 558 328	-1 604 389
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			2 071 097	2 416 236
Impôts sur les bénéfices			3 859 130	-106 494
TOTAL DES PRODUITS			287 035 062	259 579 402
TOTAL DES CHARGES			279 200 578	264 465 251
BENEFICE OU PERTE			7 834 484	-4 885 849

III. ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	6	4.8. TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE ..	21
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	8	5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	22
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9	5.1. CAPITAUX PROPRES	22
3.1. IMMOBILISATIONS.....	9	5.1.1. <i>Composition du capital social</i>	22
3.1.1. <i>Immobilisations incorporelles</i>	9	5.1.2. <i>Variation des capitaux propres</i>	23
3.1.2. <i>Immobilisations corporelles</i>	10	5.2. ETAT DES PROVISIONS	24
3.1.3. <i>Immobilisations financières</i>	10	5.1.1. <i>Provisions pour risques</i>	24
3.2. CREANCES CLIENTS ET AUTRES ACTIFS D'EXPLOITATION	10	5.1.2. <i>Provisions pour charges</i>	24
3.3. PROVISIONS REGLEMENTEES	11	5.1.3. <i>Provision pour dépréciation des immobilisations</i>	25
3.4. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	11	5.1.4. <i>Provision amortissements dérogatoires</i>	25
3.5. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX.....	12	5.1.5. <i>Provisions pour dépréciation des créances</i>	25
3.5.1. <i>Changement de méthode de comptabilisation</i>	12	5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	26
3.5.2. <i>Changement de méthode de présentation</i>	12	5.4. CHARGES A PAYER	27
3.6. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	12	5.5. PRODUIT CONSTATES D'AVANCE	27
3.6.1. <i>Impôts différés</i>	12	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	28
3.6.2. <i>Opérations en devises</i>	12	6.1. CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SECTEUR D'ACTIVITE..	28
3.6.3. <i>Charges et produits exceptionnels</i> 13		6.2. RESULTAT EXCEPTIONNEL	28
3.6.4. <i>Garanties données</i>	13	6.3. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	29
3.6.5. <i>Engagements financiers reçus</i>	13	6.3.1. <i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfiques lié à l'activité</i>	29
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	14	6.3.2. <i>Fiscalité différée</i>	30
4.1. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	14	7. INFORMATIONS DIVERSES.....	31
4.1.1. <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice</i>	14	7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE.....	31
4.1.2. <i>Tableau des amortissements</i>	15	7.2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION	31
4.1.3. <i>Provision pour dépréciation des immobilisations</i>	15	7.3. INTEGRATION FISCALE	31
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	16	7.4. FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	32
4.3. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	18	7.4.1. <i>Liste des filiales (détenues à plus de 50%)</i>	32
4.4. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	19	7.4.2. <i>Liste des participations (détenues à moins de 50%)</i>	34
4.5. PRODUITS A RECEVOIR	19	7.5. ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	35
4.6. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE.....	20		
4.7. ENTREPRISES LIEES	21		

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2021 au 31/12/2021 soit une durée de 12 mois.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Création du « Groupe Diot-Siaci » :

La société Diot-Siaci TopCo SAS (899 130 116 RCS Paris) a acquis, aux termes de diverses opérations intervenues en date du 16 novembre 2021, directement et indirectement, 100% du capital et des droits de vote de la société Acropole Holding SAS, qui était auparavant la société mère de la Société.

Cette acquisition traduit le rapprochement entre le groupe Siaci Saint Honoré et les filiales du pôle courtage du groupe Burrus (le « Groupe Diot-Siaci »), donnant ainsi naissance au premier courtier en assurances européen et indépendant d'envergure internationale, spécialisé dans l'assurance de dommages aux biens et de responsabilité, assurance de personnes en France et à l'international, et en conseil en assurance.

Depuis cette date, Diot-Siaci TopCo est devenue la nouvelle société mère du Groupe Diot-Siaci, auquel la Société appartient.

Gestion de la pandémie Covid-19 :

Afin de continuer à faire face à la pandémie Covid-19, la Société a poursuivi son plan de continuité d'activité (« PCA ») et a maintenu en place les mesures nécessaires, dans le respect des instructions des autorités publiques, afin d'assurer la protection de la santé de ses collaborateurs (vaccination mise en place au sein de l'infirmerie du siège, distribution régulière de masque, désinfection des postes de travail...), de contribuer ainsi à limiter la propagation de l'épidémie et de garantir la poursuite de ses activités au bénéfice de ses clients, avec la meilleure qualité de service possible.

Le Groupe a mis en place une organisation fondée sur son PCA ainsi que sur le respect des instructions des autorités publiques (notamment le télétravail) et la protection de ses clients, de leurs salariés ainsi que de son personnel. Conformément aux recommandations gouvernementales, le Groupe a renforcé le télétravail qui reste le mode de travail privilégié des salariés.

La situation relative à l'évolution de la pandémie est régulièrement échangée par le Comex et la cellule PCA, permettant ainsi de faire remonter les difficultés, de rendre les arbitrages proposés et de valider la communication qui ensuite a été déclinée à toutes les équipes. Les filiales françaises et étrangères ont été destinataires de ces communications qu'elles ont adaptées et déclinées localement auprès de leurs équipes en fonction de la situation sanitaire locale et des prescriptions émises par les autorités des pays concernés.

Fusions, absorptions et apports partiels d'actifs :**Office National de Prévoyance Funéraire :**

Le 26 août 2021 la société Siaci Saint Honoré a absorbé la société Office National de Prévoyance Funéraire avec une date d'effet rétroactive au 1^{er} janvier 2021.

Pour établir les comptes de l'opération, les organes de gestion des sociétés concernées ont décidé d'utiliser les comptes sociaux de leur dernier exercice soit ceux du 31 décembre 2020.

L'actif net apporté se détaille comme suit :

Total des actifs apportés	514 634 €
Passif pris en charge	72 203 €
Actif net apporté	442 431 €

A la date de fusion, la société Siaci Saint Honoré détenait la totalité des actions constituant le capital de la société Office National de Prévoyance Funéraire. Le transfert de patrimoine n'a donné lieu à aucune émission d'actions nouvelles, ni à aucune augmentation de capital. La différence entre l'actif net apporté (442 431 €) et la valeur comptable des titres dans les comptes de la société Siaci Saint Honoré (4 954 €) représente un boni de fusion de 437 477 €.

Acquisitions et sorties de la société au cours de l'exercice clos :

Suite à la radiation de la société SANTECH en date du 1^{er} avril 2021, les titres correspondants d'une valeur de 1 180 322 € et complètement dépréciés ont été sortis du bilan.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Guerre en Ukraine :

Le Groupe a procédé à un recensement de ses activités et filiales suite au renforcement des sanctions économiques instaurées par l'UE, l'OFAC, la France, le Canada, l'UK à l'encontre de la Russie depuis le début du conflit, le 24 février ainsi qu'à leurs conséquences économiques et financières, à la fois directes et indirectes. Une surveillance continue est appliquée et le restera tant que des sanctions économiques seront en vigueur dans ce contexte. Le Groupe n'a pas identifié à ce jour d'incidence matérielle sur les comptes. A noter que Le Groupe n'est pas installé en Russie, en Ukraine ni d'ailleurs en Biélorussie. Le cas échéant, les sociétés du Groupe ont procédé à la suspension ou la résiliation de certaines relations d'affaires avec les clients dont les avoirs ont été gelés (aucun flux financier n'ayant été réalisé depuis la mise en place des mesures de gel les concernant).

Des points de situation détaillés sont réalisés quotidiennement afin de suivre et réagir à l'évolution de la situation et de ses impacts. Le cas échéant, un point d'actualité sera communiqué lors de l'assemblée générale de la société.

Résiliation par anticipation de baux commerciaux :

La société GBI, dont Siaci-Saint Honoré est l'actionnaire unique, a signé en date du 19 mars 2022 un protocole transactionnel afin de résilier par anticipation les deux baux commerciaux conclus avec le bailleur (un bail concernant les bureaux, un autre concernant les places de parking) pour les locaux situés 1-3 rue des Italiens 75009 Paris. Ces baux avaient une durée ferme jusqu'au 31 janvier 2031.

Dans ce cadre, le bailleur accepte la résiliation anticipée des baux, à effet du 31 août 2022. En contrepartie, GBI versera une indemnité de résiliation anticipée composée d'une partie fixe et forfaitaire d'un montant de 13 000 000 € et une partie complémentaire et variable fixée de façon progressive, en fonction de la durée restant à courir jusqu'à la date de prise d'effet du bail commercial à conclure avec un futur locataire, à hauteur d'un montant maximum de 1 442 870 €.

La société Siaci Saint Honoré s'est portée caution du paiement de l'indemnité forfaitaire et de l'indemnité complémentaire.

Covid 19 :

La société ainsi que ses filiales continuent de s'adapter aux restrictions liées au Covid-19 et à ses conséquences sur l'activité des entités du groupe.

Sortie rue du bail des Italiens et réaménagement locaux :

Dans le cadre du projet de réaménagement des locaux, la société Siaci Saint-Honoré conduit actuellement un recensement des impacts financiers sur la valeur résiduelle des actifs devant être passés en perte. Aucune provision n'a été constatée dans les comptes clos au 31/12/21.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice 2021 ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC 2014-03 relatif au Plan Comptable Général, établi par l'Autorité des Normes Comptables le 5 juin 2014 et homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 (JO du 15 octobre 2014), et de tous les avenants au règlement homologués à la date d'arrêté des comptes annuels.

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, 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 à l'exception des immobilisations ayant fait l'objet d'une réévaluation légale.

Le total du bilan avant affectation du résultat est de 1 864 192 853 €.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 7 834 484 €.

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

Les principales immobilisations incorporelles de l'entreprise sont les suivantes:

- les concessions, brevets,
- les fonds commerciaux.

Concessions, brevets et droits similaires

Les concessions, brevets et droits similaires représentent des logiciels informatiques acquis et sont amortis linéairement sur un à cinq ans prorata temporis.

Fonds commerciaux

Les fonds commerciaux représentent des portefeuilles d'assurances acquis, ou apportés lors d'absorption de filiales, et sont valorisés à leur coût d'acquisition.

Les fonds commerciaux ne sont pas amortis et le test de dépréciation ne fait apparaître aucune perte de valeur.

En effet, ce test a consisté à comparer la valeur nette comptable de l'actif à sa valeur recouvrable, qui est la valeur la plus élevée entre sa juste valeur diminuée des coûts de cession et sa valeur d'utilité. La valeur d'utilité est obtenue via la méthode d'un multiple de l'EBITDA soit réalisé soit budgété.

Les règlements ANC N°2015-06 et N°2015-07 relatifs aux fonds commerciaux et malis techniques ont été appliqués et sont sans impact sur les comptes de l'exercice 2021.

3.1.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et sont amorties suivant la méthode linéaire en fonction de leur durée de vie estimée. Les principaux taux utilisés sont les suivants:

	Durée
Constructions et aménagement des constructions	10 ans
Installations techniques, matériels et outillages industriels	3 à 10 ans
Installations générales, agencements et aménagements divers	5 à 10 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel de bureau et informatique	5 à 10 ans
Mobilier	5 à 10 ans

3.1.3. Immobilisations financières

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation sont valorisés au coût historique d'acquisition. La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net ré-estimé de la filiale, de sa rentabilité et de sa détention durable par la société.

Traitement frais acquisition

La société a opté pour l'étalement des frais d'acquisition sur titres sur 5 ans par l'intermédiaire de déductions extra-comptables.

3.2. Créances clients et autres actifs d'exploitation

Créances Clients et Comptes Rattachés

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Le cas échéant, elles sont dépréciées sous forme de provision pour tenir compte des risques de non recouvrement.

Le pourcentage de dépréciation est déterminé selon les durées suivantes :

	Taux de provision:
Créances à moins d'un an au plus	0%
Créances à 1 an + 3 mois	25%
Créances à 1 an + 6 mois	50%
Créances à 2 ans au plus	75%
Créances à plus de 2 ans	100%

Commissions

Toutes les commissions sont comptabilisées de la façon suivante en fonction du métier:

- IARD: commissions comptabilisées à la date anniversaire de la police, sauf décennales étalées sur 10 ans
- Transport : les commissions sont comptabilisées à l'émission de la facture
- VIE : commissions étalées sur la période de couverture de la police

Les rétrocessions de commissions à des tiers sont prises en charge lors de l'encaissement de la prime ; les rétrocessions relatives aux commissions sur primes dues par les clients à la clôture de l'exercice font l'objet d'une provision.

Valeurs Mobilières de Placement

Les valeurs mobilières de placement représentent des actions de S.I.C.A.V., des parts de fonds commun de placement et des certificats de dépôt et sont valorisées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur probable de négociation lorsqu'elle est inférieure. Cette dernière est estimée par référence à la valeur liquidative à la clôture de l'exercice.

3.3. Provisions règlementées

Les provisions règlementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan. Elles sont calculées selon les dispositions légales.

3.4. Provisions pour risques et charges

Provisions pour frais de gestion

Une provision pour frais de gestion relatifs aux sinistres IARD et aux frais de santé restants à gérer à la clôture de l'exercice est inscrite au passif du bilan.

Indemnités de départ à la retraite

A leur départ en retraite, les salariés de la société perçoivent une indemnité conformément à la loi et aux dispositions de la convention collective applicable.

La provision de fin de carrière est calculée selon la méthode actuarielle dite rétrospective des unités projetées. Son montant représente la valeur actuelle probable des droits acquis par l'ensemble du personnel, de façon irrémédiable ou non, évalués en tenant compte des augmentations de salaires jusqu'à l'âge de départ à la retraite (65 ans suivant la loi Fillon), des probabilités de turn-over et de survie.

L'engagement total au 31 12 2021 est de 27 827 272 € dont :

- 6 495 565 € d'écart actuariel non provisionné du fait de l'application de la méthode du corridor.
- 5 534 401 € d'écart relatif à la modification de la convention collective et comptabilisés annuellement par voie d'amortissement
- 4 447 714 € qui sont couverts par un contrat de gestion externe et donc non provisionnés dans les comptes.

Médaille du travail

La société a décidé à compter de l'exercice 2019 de suivre la méthode préférentielle et de comptabiliser sous forme de provision l'engagement total relatif à la médaille du travail.

Le total de la provision au 31 12 2021 est de 1 265 269 €.

3.5. Dérogations aux principes généraux

3.5.1. Changement de méthode de comptabilisation

Aucun changement de méthode de comptabilisation n'est constaté au cours de l'exercice.

3.5.2. Changement de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.6. Informations complémentaires

3.6.1. Impôts différés

Les différences temporaires entre les résultats imposables fiscalement et les résultats comptables génèrent des éléments de fiscalité différée. Aucun élément de fiscalité différée n'est constaté dans les comptes annuels.

3.6.2. Opérations en devises

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées en euros sur la base des taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice. Les différences résultant de cette conversion sont inscrites à l'actif du bilan lorsqu'elles correspondent à une perte latente et au passif lorsqu'elles correspondent à un gain latent. Les gains latents n'interviennent pas dans la formation du résultat de l'exercice. Les pertes latentes font l'objet d'une provision pour risques.

3.6.3. Charges et produits exceptionnels

Les charges et produits exceptionnels résultant de l'activité ordinaire qui sont anormaux dans leur montant ou leur incidence sont comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

3.6.4. Garanties données

Dans le cadre du rapprochement des groupes Siaci Saint Honoré et Groupe Burrus Courtage, et du financement de l'acquisition par la société Diot-Siaci Bidco SAS, nouvelle entité holding du groupe (le « **Groupe** »), de 100% du capital et des droits de vote, directement et indirectement, de la société Acropole Holding SAS, ancienne société mère du groupe Siaci, le 16 novembre 2021, un contrat de crédits senior (le « **Contrat de Crédits** ») et une convention inter-crédanciers (ensemble avec le Contrat de Crédits, les « **Documents de Financement** ») ont été conclus le 13 novembre 2021, par la société Diot-Siaci Bidco SAS, avec, notamment, les institutions financières telles que listées dans le Contrat de Crédits en tant que prêteurs initiaux et Natixis agissant en qualité d'Agent et d'Agent des Sûretés (les « **Parties Financières** »).

La société Siaci Saint Honoré SAS a consenti un cautionnement solidaire pour les montants dus par les autres débiteurs (au sens donné au terme « Obligors » dans le Contrat de Crédits au titre des Documents de Financement au profit de chacune des Parties Financières (au sens donné au terme « Finance Parties » dans le Contrat de Crédits), dans les conditions, et sous réserve des limitations prévues dans le Contrat de Crédits et actes d'adhésion y afférents.

Conformément au Contrat de Crédits, les sûretés suivantes ont également été consenties au bénéfice de l'Agent, l'Agent des Sûretés, les Prêteurs et les autres Parties Financières :

Siaci Saint Honoré SAS a nanti, en garantie de ses obligations de paiement et de remboursement au titre des Documents de Financement Sécurisés (Secured Finance Documents):

- les actions de MSH International SAS, S2H Consulting SAS, Compagnie de Gestion et Assurances SAS, A.S. – Assurance et Souscription SAS, Jean Busnot SAS, Cambiaso Risso Marine S.p.a., Diot SAS, Diot Crédit SAS et Qualibroker Group SA qu'elle détient, et
- les créances intra-groupe supérieures à 3.000.000 € qu'elle détient à l'encontre de ses filiales significatives (Material Companies, tel que ce terme est défini dans le Contrat de Crédits)(le cas échéant, et excluant les créances de cash pooling et issues d'accords de trésorerie intragroupe) ;

3.6.5. Engagements financiers reçus

La société ne bénéficie pas d'engagements financiers reçus.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Informations complémentaires

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	1 087 535			1 087 535	
Autres postes d'immobilisation incorporelles	391 009 434	25 885 589	8 234 761	332 031	408 328 231
Total 1 Incorporelles	392 096 969	25 885 589	8 234 761	1 419 566	408 328 231
Terrains					
Constructions sur sol propre	269 724			269 724	
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	11 836 110	159 271		1 151 618	10 843 763
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport	500 461			23 785	476 676
Matériel de bureau et informatique, mobilier	12 439 605	489 362		1 314 421	11 614 546
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	25 045 900	648 633	0	2 759 548	22 934 985
Immobilisations corporelles en cours					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes	154 492	356 024	137 858	0	372 658
TOTAL (1)	417 297 361	26 890 246	8 372 619	4 179 114	431 635 874

- (1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la société pour les besoins de son activité en lien avec des opérations de fusion.

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant le mode linéaire.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	1 087 535		1 087 535	
Autres immobilisations incorporelles	48 488 060	18 836 619	234 137	67 090 542
Total 1	49 575 595	18 836 619	1 321 672	67 090 542
Terrains				
Constructions	252 507	14 222	266 729	
Installations générales et agencements	3 388 789	1 219 145	331 625	4 276 309
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport	492 277	8 184	23 785	476 676
Matériel de bureau informatique, mobilier	7 700 313	1 459 087	1 264 567	7 894 834
Emballages récupérables et divers				
Total 2	11 833 886	2 700 638	1 886 706	12 647 819
TOTAL	61 409 481	21 537 257	3 208 378	79 738 361

4.1.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Se référer au paragraphe 5.2.3 Etat des provisions.

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	162 621 562	612 067 448	1 198 323	773 490 687	302	773 490 385
Autres titres immobilisés	15			15		15
Prêts et autres immobilisations financières	253 842	80 435 721	4 215 450	76 474 113		76 474 113
TOTAL	162 875 419	692 503 169	5 413 773	849 964 815	302	849 964 513

Les variations concernant les titres de participation et les prêts se détaillent comme suit :

➤ Augmentation des titres de participation :

- Apport par SISAHO de titres de participation Diot SAS pour 421 060 771 €,
- Apport par SISAHO de titres de participation Diot Crédit pour 68 435 011 €,
- Apport par SISAHO de titres de participation GBI pour 0 €,
- Renforcement de la participation dans la société Cambiaso Risso Marine S.P.A pour 41 253 452 €,
- Acquisition de titres de participation Qualibroker Group S.A pour 78 737 408 €,
- Renforcement de la participation dans la société 2RS Luxembourg pour 1 857 143 €,
- Souscription de titres de participation Driesassur Proprietary Ltd (Afrique du Sud) pour 257 827 €,
- Souscription de titres de participation Driesassur NV pour 465 836 €.

➤ Diminution des titres de participation :

- Sortie des titres de participation des titres de participation SANTECH suite à la radiation de cette société pour 1 180 322 €,
- Sortie des titres ONPF suite à la fusion de cette société dans Siaci Saint Honoré pour 4 954 €,
- Sortie des titres Prévilor pour 3 049 €.
- Ajustement du complément de prix des titres de participation TOPICS pour 9 998 €.

➤ Augmentation des prêts :

- Prêts à DIOT SAS pour 29 502 665 €,
- Prêt à DIOT CREDIT pour 10 906 573 €,
- Prêt à DIOT EST pour 1 890 401 €,
- Prêt à DIOT Rhône Alpes pour 8 950 585 €,
- Prêt à LSN Assurances pour 1 683 046 €,
- Prêt à QUALIBROKER pour 27 502 451 €.

➤ Diminution des prêts :

- Remboursement de DIOT SAS pour 1 539 286 € et intérêts pour 266 951 €,
- Remboursement de DIOT CREDIT pour 1 531 385 € et intérêts pour 186 875 €,
- Remboursement de LSN Assurances pour 392 400 € et intérêts pour 30 746 €,
- Paiement des intérêts de DIOT RHONE ALPES pour 159 615 €.

4.3. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 571 023 877 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	76 474 113	5 617 089	70 857 025
Créances rattachées à des participations			
Prêts	76 342 868	5 617 089	70 725 780
Autres immobilisations financières	131 245		131 245
ACTIF CIRCULANT :	494 549 763	494 275 081	274 682
Clients	97 095 553	97 095 553	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	247 056	247 056	
Organismes sociaux	391 183	391 183	
Etat : impôts et taxes diverses	1 105 719	1 105 719	
Groupe et associés (1)	137 631 723	137 631 723	
Débiteurs divers	253 431 744	253 431 744	
Charges constatées d'avance	4 646 785	4 372 103	274 682
TOTAL	571 023 877	499 892 170	71 131 707
Montants des prêts accordés en cours d'exercice	80 435 721		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	4 107 257		
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

(1) Les créances relatives au Groupe et Associés concernent principalement :

- MSH International : 58 531 337 €
- SIACI Assurances SA : 30 084 674 €
- S2H Consulting : 24 877 490 €
- AFRIK ASSUR : 23 561 469 €

4.4. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Créances clients et comptes rattachés	97 095 553	1 485 994	95 609 559	94 249 623
Autres créances	392 807 442	4 534 912	388 272 530	405 088 068
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	489 902 995	6 020 906	483 882 089	499 337 691

Les provisions sont établies selon les modalités décrites au paragraphe 5.2.5.

4.5. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à 72 047 790 € :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Créances clients et comptes rattachés	1 083 629	820 545
Personnel et comptes rattachés – produits à recevoir	23 604	
Organismes sociaux	24 070	93 554
Divers - produits à recevoir	69 674 181	99 732 292
Dettes fiscales et sociales – produits à recevoir		
Disponibilités	1 242 306	1 039 528
TOTAL	72 047 790	101 685 919

4.6. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 4 646 785 € :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Cotisations	28 463	21 321
Travaux d'entretien	1 074	1 060
Maintenance	1 140 375	741 430
Location immobilière	2 674 397	252 016
Location mobilière	245 126	720 015
Assurances	68 565	109 566
Documentation	84 579	145 369
Colloques et séminaires	75 907	91 152
Honoraires avocats		2 195
Sous traitance	29 400	25 280
Dons		110 000
Frais de téléphonie		2 420
Annonces et insertions		18 906
Divers		9 156
Frais lignes spécialisées	294 690	326 400
Frais du personnel		10 888
Médecine du travail	4 209	10 266
TOTAL	4 646 785	2 597 440

4.7. Entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Participations	773 490 688	162 621 562
Prêts	76 328 464	
Créances clients et comptes rattachés		137 886
Autres créances	138 940 669	127 798 343
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	83 513 859	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 624 931	1 552 441
Autres dettes	158 337 423	142 269 125
Production vendue	3 886 076	4 227 551
Autres produits	14 494 495	15 348 177
Autres achats et charges externes	4 046 777	4 137 614
Charges financières	1 405 478	1 124 505
Intérêts financiers	1 368 276	1 589 511
Total Groupe et Associés	1 258 437 136	465 034 266

4.8. Trésorerie et équivalents de trésorerie

(En euros)	Brut	31/12/2021		Variation nette	31/12/2020	
		Dépréciations	Net		Brut	Dépréciations
Valeurs mobilières de placement	4 998 251		4 998 251		4 998 251	4 998 251
Comptes bancaires et autres disponibilités	169 074 203		169 074 203	37 799 784	131 274 419	131 274 419
Dettes financières à moins d'un an	- 2 219 686		- 2 219 686	- 64 829	- 2 154 857	- 2 154 857
Compte courant de trésorerie	- 20 686 371		- 20 686 371	- 6 198 034	- 14 488 337	- 14 488 337
TOTAL	151 166 397		151 166 397	31 536 921	119 629 476	119 629 476

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

5.1.1. Composition du capital social

Le capital social s'élève à 120 555 962 € au 31 décembre 2021.

Catégorie de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	A l'ouverture de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	48 053 087	27 294 389		1.60
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissement				

5.1.2. Variation des capitaux propres

	Au 31/12/2020	Variation de capital	Affectation résultat	Résultat de l'exercice	Autres variations	Au 31/12/2021
Capital social	76 884 941	43 671 021				120 555 962
Primes d'émission, de fusion, d'apport	105 558 590				684 707 784	790 266 374
Ecart de réévaluation						
Réserve légale	3 914 167					3 914 167
Réserves réglementées	5 031					5 031
Autres réserves	47 571 096					47 571 096
Report à nouveau	13 262 171		- 4 885 849			8 376 322
Résultat de l'exercice	- 4 885 849		4 885 849	7 834 484		7 834 484
Subventions d'investissement						
Provisions réglementées	1 805 160					1 805 160
TOTAL CAPITAUX PROPRES	244 115 307	43 671 021		7 834 484	684 707 784	980 328 596

Augmentation du capital social par apport en numéraire en date du 16 novembre 2021 :

La société Siaci Saint Honoré a procédé à une augmentation de capital social par émission de nouvelles actions d'une valeur globale de 9 670 872 € plus la prime d'émission liée à cette opération d'un montant de 151 530 476 €.

Augmentation du capital social par apport en nature en date du 16 novembre 2021 :

Apport par Sisaho International d'actions d'une valeur globale de 566 740 000 €. En rémunération de cet apport, émission par Siaci Saint Honoré de nouvelles actions d'une valeur de 34 000 149 € plus la prime d'apport d'un montant de 532 739 832 €.

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour litige	450 000	70 000	150 000	370 000
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change	231 343	49 510	231 343	49 510
Autres provisions pour risques	1 371 620	500 000	297 000	1 574 620
TOTAL	2 052 963	619 510	678 343	1 994 130

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour pensions et obligations similaires	8 897 712	4 344 537	627 390	12 614 860
Provisions pour impôts				
Provisions pour gros entretiens				
Autres provisions pour charges	8 677 958	8 130 786	7 024 958	9 783 786
TOTAL	17 575 670	12 475 323	7 652 348	22 398 646

5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions sur immos incorporelles	320 013			320 013
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	1 183 673		1 183 371	302
Provisions autres immos financières				
TOTAL	1 503 686	0	1 183 371	320 315

5.2.4. Provision amortissements dérogatoires

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Amortissements dérogatoires	1 805 160			1 805 160
TOTAL	1 805 160	0	0	1 805 160

5.2.5. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Poste : Clients douteux	1 639 292	1 338 885	1 492 184	1 485 994
Poste : Autres créances	4 081 419	1 736 487	1 282 993	4 534 912
TOTAL	5 720 711	3 075 372	2 775 177	6 020 906

5.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	2 219 686	2 219 686		
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières div (2)	83 519 381	440 519		83 078 862
Fournisseurs et comptes rattachés	205 720 635	205 720 635		
Personnel et comptes rattachés	27 071 260	27 071 260		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	22 981 257	22 981 257		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 546 996	1 546 996		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	12 394 077	12 394 077		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 607 321	10 607 321		
Groupe et associés (1)	158 319 377	158 319 377		
Autres dettes	196 568 070	196 568 070		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	21 918 813	6 659 697	10 996 640	4 262 476
TOTAL	742 866 873	644 528 895	10 996 640	87 341 338
Emprunts souscrits en cours d'exercice	83 513 859			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	118 893 392			

(1) Les dettes relatives au Groupe et Associés concernent principalement :

- Sisaho International : 78 949 674 €
- Acropole Holding : 56 811 950 €

(2) En date du 16 novembre 2021, Sisaho International a consenti un prêt à Siaci Saint Honoré d'un montant 83 073 340 €.

5.4. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	24 948 025	15 899 526
Personnel et comptes rattachés	26 573 224	24 837 865
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 921 001	9 849 209
Etat et autres collectivités publiques	4 642 090	4 692 386
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		731 503
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 963 112	399 260
Autres dettes	6 186 141	5 469 521
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	74 233 593	61 147 767

5.5. Produit constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Commissions sur assurances décennales	15 600 171	15 684 689
Honoraires perçus d'avance	2 040 211	2 930 393
Commissions perçues d'avance	793 138	2 137 897
Prise en charge travaux	3 485 294	3 972 043
	21 918 813	24 725 022

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Chiffre d'affaires par secteur d'activité

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020	Variation %
IARD	82 105 994	70 282 140	17%
Prévoyance Santé France	106 592 454	86 450 582	23%
Retraite	20 000 000	20 257 573	-1%
Transport	31 216 884	34 410 255	-9%
Risque politique et assurance crédit	1 071 970	1 051 970	2%
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES BRUT	240 987 302	212 452 520	

6.2. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -2 558 328 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS EXCEPTIONNELS	224 762	353 240
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	91 148	3 483
Produits exceptionnels sur opérations en capital	133 614	136 701
Reprises sur provisions et transferts de charges		213 056
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 783 090	1 957 629
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	618 120	1 682 103
Charges exceptionnelles sur opérations en capital (1)	1 295 121	275 527
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (2)	869 848	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-2 558 328	-1 604 389

(1) Le montant de 1 295 121 € comporte la perte subie sur les titres SANTECH (par ailleurs provisionnée en financier) pour 1 180 322 €.

(2) Le montant de 869 848 € correspond à l'amortissement exceptionnel des VNC des agencements sur les locaux rendus (EQUINOX).

6.3. Impôt sur les bénéfices

La société SIACI SAINT HONORE est membre d'un Groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société ACROPOLE HOLDING .

6.3.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices liés à l'activité

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt (en €)	Réintégrations et déductions (en €)	Résultat fiscal (en €)	Montant de l'impôt théorique (en €)	Report déficitaire à imputer IS (en €)	Dû	Résultat net après impôt (en €)
TOTAL	11 693 613	3 248 832	14 942 445	4 065 241		3 859 130	7 834 484

Le montant de 11 693 613 € correspond au résultat comptable avant comptabilisation de l'impôt et du crédit d'impôt au 31/12/2021.

Exercice 2021		
Bénéfice comptable de l'exercice		11 693 613
1. Réintégrations fiscales		16 340 875
2. Déductions fiscales		- 13 092 043
Détermination du résultat fiscal		BENEFICE
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		14 942 445
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
RESULTAT FISCAL		14 942 445

L'impôt dû relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant le taux effectif d'imposition (26,5 %) par les résultats courants et exceptionnels comptables, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

6.3.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice (€)
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :	1 805 160		1 805 160
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	7 639 261	3 710 330	11 349 591
Commissions d'acquisition	651 625	- 409 394	242 231
Commissions sur garanties décennales	15 720 570	- 108 650	15 611 920
Contribution sociale de solidarité	385 806	- 99 842	285 964
Effort construction	361 337	4 281	365 618
Autres provisions pour risques	1 574 757	1 378 526	2 953 283
TOTAL	28 138 516	4 475 251	32 613 766

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice (€)
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :	478 367	- 27 077	451 290
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	2 024 404	812 994	2 837 398
Commissions d'acquisition	172 680	- 112 122	60 558
Commissions sur garanties décennales	4 165 951	- 262 971	3 902 980
Contribution sociale de solidarité	102 239	- 30 748	71 491
Effort construction	95 754	- 4 350	91 404
Autres provisions pour risques	417 311	321 010	738 321
TOTAL (1)	7 456 706	696 736	8 153 442

(1) Taux imposition 2022 utilisé pour calculer l'impôt différé : 25 %

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2021, l'effectif moyen du personnel est de 1 381 personnes (dont 78 CDD).

7.2. Périmètre de consolidation

La société Siaci Saint-Honoré n'est pas tenue d'établir de comptes consolidés à son niveau.

Les comptes de la société sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société Diot-Siaci Topco 39 rue Mstislav Rostropovitch 75017 Paris – France (Siret : 899 130 116 00028)

7.3. Intégration fiscale

La société SIACI SAINT HONORE est placée sous le régime de l'intégration fiscale dont la société mère est ACROPOLE HOLDING depuis le 1^{er} janvier 2019. ACROPOLE HOLDING est seule redevable de l'impôt sur les sociétés, de la contribution sociale et, le cas échéant de la contribution exceptionnelle.

SIACI SAINT HONORE verse à ACROPOLE HOLDING ses contributions au paiement de l'impôt comme si elle avait été imposée seule.

7.4. Filiales et participations

7.4.1. Liste des filiales (détenues à plus de 50%)

A - Filiales françaises : renseignements détaillés sur chaque titre (valeur brute > 1 % du capital de la société)

Sociétés concernées	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenu (en %)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Bénéfice ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
MSH International Siret : 35280754900089	2 500 000	2 876 138	100	9 918 188	9 918 188	58 531 337	47 718 191	7 627 737	Néant
DIOT Siret : 58201373600126	1 831 008	47 638 160	100	421 060 771	421 060 771	27 696 429	53 058 585	10 398 647	Néant
DIOT CREDIT Siret : 39322521400120	3 400 560	6 287 006	68.64	68 435 011	68 435 011	9 188 312	18 772 345	5 221 587	Néant
ASSURANCE ET SOUSCRIPTION Siret : 44921783500031	10 000	473 291	100	5 755 935	5 755 935	163 653	4 586 708	266 150	434 791
JEAN BUSNOT SAS Siret : 32312721700061	3 198 960	11 605 269	55.48	27 210 212	27 210 212		14 730 835	4 352 362	1 438 838
CLC International SAS Siret : 38810384800031	2 070 000	1 454 770	75.66	6 621 032	6 621 032		4 623 718	558 864	433 899

B - Filiales étrangères : renseignements détaillés sur chaque titre (valeur brute > 1 % du capital de la société)

Sociétés concernées	Capital	Autres capitaux propres	QP de capital détenue (en %)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Bénéfice ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
DRIESASSUR NV Belgique	61 500	302 587	100	30 785 409	30 785 409		4 174 956	789 741	Néant
DRIESASSUR USA	630 USD	1 086 447 USD	100	3 404 037	3 404 037		1 237 555 USD	614 126 USD	Néant
DRIESASSUR FAR EAST Hong Kong	200 000 HKD	3 816 356 HKD	100	1 749 781	1 749 781		103 067 HKD	- 430 635 HKD	Néant
2RS Luxembourg	333 335	1 781 365	82.04	5 104 243	5 104 243		7 407 333	1 281 234	828 426
CAMBIASO RISSO MARINE S.P.A	500 000	20 264 491	100	102 556 940	102 556 940		21 182 553	6 865 939	Néant
CAMBIASO RISSO MARINE SHIPPING AGENCY	95 000	202 758	80	6 587 637	6 587 637		4 408 311	333 497	Néant
QUALIBROKER GROUP SA	500 000 CHF	4 318 366 CHF	64.60	78 737 408	78 737 408			2 194 669 CHF	Néant

C - Filiales non reprises (valeur brute < 1 % du capital de la société)

Sociétés concernées	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenue (en %)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Bénéfice ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
Filiales françaises				1 969 663	1 969 663				5 383 871
Filiales étrangères				1 379 399	1 379 399				174 825

7.4.2. Liste des participations (détenues à moins de 50%)

A - Participations non reprises (valeur brute < 1 % du capital de la société)

Sociétés concernées	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenue (en %)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Bénéfice ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
Participations dans les sociétés françaises				4 114	3 811				35 000
Participations dans les sociétés étrangères				2 210 908	2 210 908				254 557

7.5. Engagements hors bilan

Au 31 décembre 2021, le total des engagements hors bilan est de 56 160 504 euros (véhicules : 1 705 881 euros et loyers immobiliers : 54 454 623 euros).