

Certifié conforme
à l'original



COMPTES ANNUELS

Bilan

Compte de résultat

Annexe

Bilan Actif

		31/12/2023			31/12/2022	
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net	
Etat exprimé en euros						
Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
	Frais d'établissement					
	Frais de développement	4 219 957		4 219 957		
	Concessions brevets droits similaires	22 960 210	16 105 044	6 855 166	6 912 765	
	Fonds commercial (1)	230 001	230 001			
	Autres immobilisations incorporelles	33 916 908	12 873 390	21 043 519	13 585 351	
	Avances et acomptes					
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
	Terrains	13 986 347	2 158 953	11 827 394	12 043 429	
	Constructions	66 931 137	19 885 500	47 045 637	49 095 865	
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	591 250	195 742	395 508	435 391	
	Autres immobilisations corporelles	1 125 414	650 634	474 780	605 647	
	Immobilisations en cours	50 738 333	1 735 365	49 002 968	21 845 843	
	Avances et acomptes					
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.						
Autres participations	901 858 798	59 039 571	842 819 227	772 059 245		
Créances rattachées à des participations	1 260 306 762	22 872 720	1 237 434 042	1 344 330 750		
Autres titres immobilisés	16 010		16 010	16 010		
Prêts	653 456	32 815	620 642	832 028		
Autres immobilisations financières						
TOTAL (II)		2 357 534 585	135 779 735	2 221 754 849	2 221 762 324	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS					
	Matières premières, approvisionnements	6 094 790		6 094 790	4 251 740	
	En-cours de production de biens					
	En-cours de production de services					
	Produits intermédiaires et finis					
	Marchandises					
	Avances et Acomptes versés sur commandes					
	CREANCES (3)					
	Créances clients et comptes rattachés	55 776 484	5 347 040	50 429 444	47 807 694	
	Autres créances	21 953 240	379 050	21 574 190	26 466 091	
Capital souscrit appelé, non versé						
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	51 959 970		51 959 970	51 371 970		
DISPONIBILITES	14 698 182		14 698 182	8 366 507		
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	3 206 572		3 206 572	2 318 571	
	TOTAL (III)		153 689 239	5 726 090	147 963 149	140 582 574
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	10 751 889		10 751 889	9 351 373	
Primes de remboursement des obligations (V)						
Ecarts de conversion actif (VI)	41 865 783		41 865 783	67 612 540		
TOTAL ACTIF (I à VI)		2 563 841 496	141 505 826	2 422 335 670	2 439 308 811	
(1) dont droit au bail				230 001	230 001	
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				1 252 887 022	99 329 058	
(3) dont créances à plus d'un an					16 858 201	

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2023

31/12/2022

		31/12/2023	31/12/2022
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	50 039 000	50 039 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 053	1 053
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	5 003 900	5 003 900
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	447 498 083	339 212 580
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	96 610 073	109 286 283
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	264 013	255 645	
	Total des capitaux propres	599 416 121	503 798 461
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	14 647 526	13 253 129
	Provisions pour charges		
	Total des provisions	14 647 526	13 253 129
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires	1 333 484 163	1 356 291 018
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	412 919 330	465 464 042
	Emprunts et dettes financières divers (3)	12 997 456	19 791 305
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 873 143	12 073 444
	Dettes fiscales et sociales	1 768 583	1 161 975
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 097 483	12 145 349	
Autres dettes			
Produits constatés d'avance (1)	913 609	970 677	
	Total des dettes	1 781 053 767	1 867 897 810
	Ecarts de conversion passif	27 218 255	54 359 411
	TOTAL PASSIF	2 422 335 670	2 439 308 811
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	96 610 072,69	109 286 283,28
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	56 435 430	54 749 725	
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		3 109	
(3) Dont emprunts participatifs			

Compte de Résultat

		31/12/2023		31/12/2022	
		12 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	88 999 002	100,00	102 970 243	100,00
	Montant net du chiffre d'affaires	88 999 002	100,00	102 970 243	100,00
	Production stockée				
	Production immobilisée	7 418 146	8,34	1 629 721	1,58
	Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	5 885 876	6,61	1 902 756	1,85	
Autres produits	255 127	0,29	1 068 804	1,04	
	Total des produits d'exploitation	102 558 151	115,24	107 571 524	104,47
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements	1 843 050	2,07	1 863 200	1,81
	Variation de stock	(1 843 050)	-2,07	(1 863 200)	-1,81
	Autres achats et charges externes	60 923 509	68,45	35 677 392	34,65
	Impôts, taxes et versements assimilés	1 534 169	1,72	1 868 257	1,81
	Salaires et traitements	890 107	1,00	865 191	0,84
	Charges sociales du personnel	437 791	0,49	399 535	0,39
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	18 346 616	20,61	9 396 703	9,13
Autres charges	1 549 486	1,74	1 206 482	1,17	
	Total des charges d'exploitation	83 681 677	94,03	49 413 560	47,99
	RESULTAT D'EXPLOITATION	18 876 474	21,21	58 157 964	56,48
PRODUITS FINANCIERS Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)	136 660 163	153,55	122 719 053	119,18
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	33 408	0,04	81 654	0,08
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	498 348	0,56	142 084	0,14
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges	15 166 503	17,04	33 049 349	32,10
	Différences positives de change	7 068 014	7,94	6 796 366	6,60
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des produits financiers	159 426 436	179,13	162 788 506	158,09
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	23 447 501	26,35	40 502 703	39,33
	Intérêts et charges assimilées (4)	55 311 137	62,15	47 290 736	45,93
	Différences négatives de change	2 229 336	2,50	9 022 040	8,76
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des charges financières	80 987 974	91,00	96 815 479	94,02
	RESULTAT FINANCIER	78 438 462	88,13	65 973 027	64,07
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	97 314 936	109,34	124 130 991	120,55
	Total des produits exceptionnels	17 735	0,02	2 860	
	Total des charges exceptionnelles	1 165 310	1,31	8 145 228	7,91
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	(1 147 575)	-1,29	(8 142 367)	-7,91
	PARTICIPATION DES SALAIRES				
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	(442 711)	-0,50	6 702 340	6,51
	TOTAL DES PRODUITS	262 002 323	294,39	270 362 890	262,56
	TOTAL DES CHARGES	165 392 250	185,84	161 076 607	156,43
	RESULTAT DE L'EXERCICE	96 610 073	108,55	109 286 283	106,13

ANNEXE

Annexe aux comptes annuels

Annexe aux comptes annuels dont le total de bilan est de 2 422 335 670 euros et au compte de résultat, présenté sous forme de liste, dont le total des produits est de 262 002 323 euros, le total des charges de 165 392 250 euros et dégageant un résultat de 96 610 073 euros

La période considérée débute le 01/01/2023 et finit le 31/12/2023 et a une durée de 12 mois.

Les notes et tableaux ci-après, exprimés en euros, font partie intégrante des Comptes Annuels.

Faits caractéristiques de l'exercice

Conflit en Ukraine

Depuis fin février 2022, le contexte géopolitique entre l'Ukraine et la Russie a conduit à des sanctions économiques et commerciales à l'encontre de la Russie.

Dans les comptes de l'exercice 2023, des charges de dépréciation d'actifs immobilisés et de créances ont été comptabilisées respectivement pour un montant de 20 M€ et 4,7 M€.

Dividendes

La société a perçu des dividendes de la part de ses filiales pour un montant de 92 M€ en 2023, contre 83 M€ en 2022 et 48 M€ en 2021.

Crédit syndiqué

En juin 2023, SNF GROUP a remplacé la ligne de crédit syndiqué de 350 M€ par une nouvelle ligne de 750 M€ à échéance 2028. La maturité pourra être prolongée de 2 années supplémentaires.

Evènements postérieurs à la clôture

Aucun événement significatif n'est apparu après la date de clôture et susceptible d'impacter les comptes annuels ou de remettre en cause la continuité d'exploitation.

Règles et Méthodes Comptables

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2023 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N°2014-03 du 05 Juin 2014 modifié par le règlement ANC N°2015-06 du 23 Novembre 2015 relatif au Plan Comptable Général, du règlement ANC N° 2016-07 du 04 Novembre 2016 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC). Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

SNF Group applique depuis le 1er janvier 2017 le règlement ANC n° 2015-05 relatif aux instruments financiers et, conformément à la possibilité offerte par ledit règlement, la société a limité les modifications rétrospectives aux seules opérations existantes en date de première application. Dans le cas de SNF Group, l'adoption des nouvelles règles n'a pas d'impact sur les capitaux propres d'ouverture.

Conversion des éléments en devises

Les créances et les dettes libellées en monnaies étrangères sont converties au cours de clôture de l'exercice. Une provision est enregistrée lorsqu'une diminution d'actif ou un accroissement de passif est constaté.

Transactions entre parties liées

Les transactions réalisées par la société avec des parties liées étant conclues à des conditions normales de marché et essentiellement avec des sociétés détenues en totalité ou avec des sociétés soeurs détenues en totalité ou quasi-totalité par une même société mère, aucune information n'est à relater sur le sujet.

Procédé des estimations utilisées sur les exercices précédents

La méthode de valorisation de la provision pour différence de change est reconduite. Compte tenu de la structure du bilan, et notamment du fait que les créances rattachées à nos participations sont essentiellement constituées de prêts et d'emprunts libellés dans différentes devises, le montant de la provision pour différence de change a été déterminée selon la position globale de change.

La provision s'élève à 14 648 k€ au titre de l'exercice 2023.

Aucune modification n'a été pratiquée sur l'exercice.

Notes sur le bilan actif

Immobilisations corporelles & incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, frais d'acquisition des immobilisations inclus) ou à leur coût de production.

Les matériels non mis en service sont comptabilisés en immobilisations corporelles en cours.

Compte tenu de l'importance des investissements que la société a commencé à engager en 2012, tant en valeur qu'en durée de préparation ou de construction, et de la volonté d'homogénéiser le traitement comptable dans les comptes individuels avec celui retenu par le groupe dans l'établissement de ses comptes consolidés sous référentiel IFRS, la société a décidé d'adopter, à compter de l'exercice clos en 2013, la disposition du règlement CRC 2004-06, nouvellement ANC 2014-03, visant à incorporer les coûts d'emprunts aux coûts des actifs immobilisés ainsi financés. Ils sont inclus dans le coût de l'actif quand ils financent l'acquisition ou la production d'un actif éligible (immobilisations incorporelles, immobilisations corporelles), pendant la période de production de cet actif, jusqu'à la date d'acquisition ou de réception définitive, le montant immobilisé s'élève à 1 079 k€.

Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation des biens :

- Logiciels	5 ans	linéaire
- Autres immobilisations incorporelles	5 ans	linéaire
- Constructions	15 à 25 ans	linéaire
- Agencements	8 à 10 ans	linéaire
- Matériel et mobilier de bureau	6 à 8 ans	linéaire

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Lorsque des événements ou modifications d'environnement de marché indiquent un risque de perte de valeur des immobilisations incorporelles et corporelles dont la durée d'utilisation est définie, celles-ci font l'objet d'une revue détaillée afin de déterminer si leur valeur nette comptable est inférieure à la valeur recouvrable, celle-ci étant définie comme la plus élevée de la juste valeur (diminuée du coût de cession) et de la valeur d'utilité. Dans le cas où le montant recouvrable serait inférieur à la valeur nette comptable, une perte de valeur est comptabilisée pour la différence entre ces deux montants.

Coûts de développement, brevets

Notre groupe a toujours eu comme préoccupation première, afin de pérenniser son avenir, de doter son service de recherche de moyens adaptés à la poursuite du développement de nouveaux procédés et produits. Sur cet exercice les coûts des brevets créés en interne ont été portés à l'actif.

Sur cet exercice, le montant des investissements liés aux brevets s'élève 2 156 milliers d'euros. Ces frais sont amortis sur une durée de 5 ans, la dotation s'élève à 1 535 milliers d'euros.

Immobilisations financières

Conformément à l'article 221-3 du PCG 2014, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'utilité. Une dépréciation est constatée lorsque cette valeur d'utilité est inférieure à la valeur de la participation au moment de son acquisition.

Les sociétés en démarrage ne font l'objet d'aucune dépréciation dans les 2 ans de leur création, lorsque cette situation est jugée transitoire.

En cas de situation économique fragile, il est procédé aux dépréciations des titres mais également à la dépréciation en premier lieu des prêts, puis successivement des comptes courants et comptes clients et éventuellement une provision pour risques est constatée si la responsabilité de SNF Group est engagée.

Notes sur le bilan actif

Sur l'exercice, le montant des dépréciations sur les prêts s'élève à 22 millions d'euros, et concerne essentiellement nos filiales russes.

Une dépréciation sur les comptes clients de 5 M€ est constatée au 31 décembre 2023.

Aucune dépréciation sur les comptes courants n'est constatée au 31 décembre 2023.

La dépréciation sur les titres s'élève à 60 millions d'euros.

Les prêts libellés en devises sont convertis en fin d'exercice sur la base du cours de change à la clôture.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2023
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement			4 219 957			4 219 957
Autres	44 559 539		17 996 263	4 219 958	1 228 726	57 107 119
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	44 559 539		22 216 221	4 219 958	1 228 726	61 327 076
CORPORELLES						
Terrains	13 981 182		5 165			13 986 347
Constructions sur sol propre	45 507 765		586 638			46 094 403
sur sol d'autrui	4 490 978					4 490 978
instal. agencet aménagement	15 975 796		369 960			16 345 756
Instal technique, matériel outillage industriels	591 250					591 250
Instal., agencement, aménagement divers	1 099 002					1 099 002
Matériel de transport						
Matériel de bureau, informatique et mobilier	26 412					26 412
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours	21 845 843		29 823 239	930 748		50 738 333
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	103 518 227		30 785 002	930 748		133 372 481
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	2 190 336 280		170 430 281		198 601 000	2 162 165 561
Autres titres immobilisés	16 010					16 010
Prêts et autres immobilisations financières	864 842				211 386	653 456
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 191 217 133		170 430 281		198 812 387	2 162 835 027
TOTAL	2 339 294 899		223 431 504	5 150 706	200 041 113	2 357 534 585

Mouvements intervenus sur les amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2023
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement				
	Concessions, brevets et frais de développement	24 061 423	5 469 280	322 269	29 208 435
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	24 061 423	5 469 280	322 269	29 208 435
CORPORELLES	Terrains	1 937 753	221 200		2 158 953
	Constructions sur sol propre	6 308 170	1 886 718		8 194 888
	sur sol d'autrui	3 717 888	145 984		3 863 872
	instal. agencement aménagement	6 852 615	974 125		7 826 740
	Instal technique, matériel outillage industriels	155 859	39 883		195 742
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	493 625	130 607		624 231
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier Emballages récupérables et divers	26 142	261		26 403
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	19 492 053	3 398 777		22 890 829	
TOTAL	43 553 476	8 868 057	322 269	52 099 264	

Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créanciers ayant fait l'objet d'une procédure de redressement judiciaire ou de liquidation de biens, sont dépréciés en totalité.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des risques liés aux difficultés de recouvrement quand il y a dépassement du délai d'en-cours maximum pour le cas considéré.

L'état des échéances des créances figure dans le chapitre Créances et autres actifs courants sous le titre Ventilation des créances par échéances, celui des créances liées aux participations dans le chapitre Autres informations - Elements concernant les entreprises liées.

Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date d'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en monnaies étrangères figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. Les pertes de change latentes font l'objet d'une provision pour risques.

Ventilation des créances par échéances

Etat exprimé en euros

	31/12/2023	1 an au plus	plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	1 260 306 762	1 260 306 762	
Prêts (1) (2)	653 456	653 456	
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	55 776 484	55 776 484	
Créances représentatives des titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	8 491 685	8 491 685	
Taxes sur la valeur ajoutée	4 509 593	4 509 593	
Autres impôts, taxes versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	6 521 600	6 521 600	
Débiteurs divers	2 430 363	2 430 363	
Charges constatées d'avances	3 206 572	3 206 572	
TOTAL DES CREANCES	1 341 896 515	1 341 896 515	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	3 911 713		
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	4 122 189		
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les liquidités en devises sont converties sur la base du cours de change à la clôture.

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros

	31/12/2023	31/12/2022	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	3 206 572	2 318 571	888 001	38,30
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	3 206 572	2 318 571	888 001	38,30

Charges à répartir sur plusieurs exercices

Etat exprimé en euros

	Montant net au début de l'exercice	Mouvements de l'exercice		Montant net au 31/12/2023
		Augmentations	Diminutions	
Frais émission emprunt	9 351 373	4 436 754	3 036 238	10 751 889

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/12/2023

Total des Produits à recevoir		640 494
Créances rattachées à des participations		200 703
<i>Pret EP MECA</i>	<i>200 703</i>	
Autres créances clients		439 791
<i>Clients factures à établir</i>	<i>439 791</i>	

Capital social

Le capital social de la société est constitué uniquement d'actions ordinaires.

Etat exprimé en euros	31/12/2023	Nombre	Val. Nominale	Montant
Actions / Parts sociales				
Du capital social début exercice		4 549 000	11,00	50 039 000
Emises pendant l'exercice				-
Incorporation de la prime d'émission				
Du capital social fin d'exercice		4 549 000	11,00	50 039 000

Variation des capitaux propres

Etat exprimé en euros	01/01/2023	Affectation du résultat N-1	Résultat N	Autres mouvements	31/12/2023
Capital social	50 039 000			-	50 039 000
Prime d'émission, fusion, d'apport...	1 053				1 053
Réserves	344 216 480	108 285 503			452 501 983
Report à Nouveau	-				-
Distribution		1 000 780		- 1 000 780	-
Résultat de l'exercice	109 286 283	- 109 286 283	96 610 073		96 610 073
Subventions d'investissement	-			-	-
Provisions réglementées	255 645			8 367	264 013
CAPITAUX PROPRES	503 798 461	-	96 610 073	- 992 413	599 416 121

L'Assemblée Générale ordinaire annuelle d'approbation des comptes tenue le 26 juin 2023, a décidé une distribution de dividendes de 1 001 milliers d'euros, soit 0,22 euro par action.

Subventions d'investissement

Aucune subvention d'investissement n'est comptabilisée dans les comptes au 31 décembre 2023.

Provisions réglementées

Il s'agit exclusivement des amortissements dérogatoires. Une provision pour amortissements dérogatoires est enregistrée qui correspond à l'excédent des amortissements comptabilisés en application de règles fiscales par rapport aux amortissements économiques, sont notamment concernés les installations et agencements antipollution (article 39 quinquies E & F du CGI) amortis sur 12 mois.

Depuis les investissements 2001 l'amortissement économique correspond à l'amortissement linéaire.

Etat des provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2023
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour fluctuation des cours				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	255 645	12 557	4 189	264 013
	Provisions fiscales implant, étranger avant 1.1.92				
	Provisions fiscales implant, étranger après 1.1.92				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES	255 645	12 557	4 189	264 013
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change	13 253 129	1 394 398		14 647 526
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres					
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	13 253 129	1 394 398		14 647 526
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières		1 735 365		1 735 365
		73 946 284	22 053 104	14 087 097	81 912 291
		32 815			32 815
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	663 129	4 706 956	23 044	5 347 040
Autres	379 050			379 050	
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	75 021 278	28 495 425	14 110 141	89 406 561
TOTAL GENERAL		88 530 052	29 902 379	14 114 331	104 318 100
Dont dotations et reprises	{ - d'exploitation - financières - exceptionnelles		6 442 321 23 447 501 12 557	23 044 14 087 097 4 189	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Provision pour risques et charges

Les risques et charges, nettement précisés quant à leur objet, et que des événements survenus rendent probables, ont entraîné la constitution de provisions pour risques et charges (C.Com. art. D8 al.4)

DETAIL DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Etat exprimé en euros	01/01/2023	Dotation de l'exercice	Reprise provision non utilisée	Reprise provision utilisée	31/12/2023
Perte de change	13 253 129	13 316 822	11 922 425	0	14 647 526
Risque	0	0	0	0	0
Médaille du travail	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
TOTAL	13 253 129	13 316 822	11 922 425	0	14 647 526

Provisions pour risques et charges

Provision pour perte de change:

Nos dettes en dollars US sont pour l'essentiel constituées par:

- un emprunt obligataire renégocié en septembre 2021 de 700 millions de dollars,
- une convention d'avance en devises souscrit auprès d'une banque dont l'encours mobilisé au 31/12/2023 s'élève à 15 millions de dollars.

Les mouvements intervenus pendant l'exercice, remboursements de tirages et souscriptions de nouvelles facilités, nous ont conduit à en constater les incidences des variations de change dans le compte de résultat.

Ces dettes sont en grande partie réallouées à notre filiale US pour lui permettre de financer le développement de son activité liée à l'utilisation croissante du procédé de récupération assistée du pétrole par injection de polymères.

Les prêts accordés à notre filiale américaine s'élèvent à 437 millions de dollars.

D'autres prêts sont accordés à nos filiales, générant des écarts de change à la clôture

La position globale de change étant négative, nous avons constaté une provision de 14,6 M€ (essentiellement liée à l'USD et GBP).

Provision pour risques filiale:

Néant.

Provision pour retenues à la source:

Les redevances reçues des filiales donnent lieu à retenues à la source, dont les taux sont différents selon le pays d'implantation et selon la législation en vigueur lors des versements.

Ces retenues à la source ne font plus l'objet de provisions, puisque leur exigibilité est décalée dans le temps et que la société SNF Group impute directement ces retenues sur l'impôt sur les sociétés.

Dettes financières

High Yield :

La dette globale obligataire s'élève à 1 333 millions d'euros au 31 décembre 2023 et est constituée de quatre "High Yield":

- deux High Yield en euro pour un total de 700 millions d'euros
- et deux High Yield en dollars pour un total de 700 millions de dollars.

Crédit syndiqué :

Au 31/12/2023, le montant mobilisé de la convention de crédit renouvelable est de 158 M€ exclusivement en euro.

Le taux d'intérêt est indexé à l'Euribor ou au SOFR selon la devise de tirage utilisée.

Le 27 juin 2023 le crédit syndiqué de 2015 pour un montant de 350 M€ a été remplacé par une nouvelle ligne de 750 M€ à échéance 2028. La maturité pourra être prorogée de 2 années supplémentaires.

Cette ligne comporte une clause de pari passu avec les autres dettes obligataires.

Autres emprunts :

Les autres emprunts auprès des établissements de crédit représentent 247 M€. Il s'agit de :

- Emprunt BEI de 180 M€,
- Emprunt CIC de 50 M€,
- Emprunt auprès d'une banque française destiné à financer des investissements pour un montant de 13 M€ à l'origine, le capital restant dû est de 3,9 M€.
- Ligne auprès d'une banque française destiné à financer le besoin en fonds de roulement pour un montant de 15 M\$.

Covenants

Le maintien de la ligne de crédit renouvelable est soumis au respect d'un ratio financier testé à chaque période de 12 mois s'achevant le premier semestre de chaque exercice ou à la date de clôture dudit exercice.

Ce ratio correspondent à l'endettement financier net consolidé divisé par l'EBITDA consolidé. Les définitions de l'endettement net consolidé, de l'EBITDA consolidé et de la charge financière consolidée sont indiquées dans la convention de crédit signée en juin 2023.

Le Groupe s'engage à ce que, à chaque période de test de ratio, le ratio d'endettement financier soit inférieur à 4,00.

La marge applicable aux crédits est ajustable en fonction du ratio d'endettement financier calculé sur la base des états financiers consolidés au 30 juin et au 31 décembre.

Le covenant a été respecté en 2023 et 2022.

Dettes

	31/12/2023	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans	
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires	1 333 484 163		1 016 742 081	316 742 082
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine				
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	412 919 330	21 785 156	391 066 833	67 341
	Emprunts et dettes financières divers	2 905 524	2 905 524		
	Fournisseurs et comptes rattachés	14 873 143	14 873 143		
	Personnel et comptes rattachés	37 229	37 229		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	38 282	38 282		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	1 560 458	1 560 458		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	132 608	132 608		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 097 483	4 097 483		
	Groupe et associés	10 091 939	10 091 939		
	Autres dettes				
	Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	913 609	913 609			
TOTAL DES DETTES	1 781 053 767	56 435 430	1 407 808 914	316 809 423	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	158 000 000				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	203 917 904				
Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Charges à payer Etat exprimé en euros

	31/12/2023	31/12/2022	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 492 290	7 907 183	(414 893)	-5,25
Emprunts et dettes financières divers	2 950 206	3 080 256	(130 050)	-4,22
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 300 555	332 145	13 968 410	N/S
Dettes fiscales et sociales	117 311	122 103	(4 792)	-3,92
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes				
TOTAL	24 860 362	11 441 687	13 418 675	117,28

Produits Constatés d'avance

Etat exprimé en euros	31/12/2023	31/12/2022	Variations	%
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION	913 609	970 677	(57 068)	-5,88
Produits constatés d'avance - FINANCIERS				
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS				
TOTAL	913 609	970 677	(57 068)	-5,88

Ecarts de conversion

Etat exprimé en euros	ACTIF	PASSIF
Créances financières	5 604 897	26 833 864
Autres titres immobilisés		
Créances d'exploitation	49 308	
Dettes financières	36 106 737	
Dettes d'exploitation	39 765	
Compte courant des filiales	12 488	130 225
Autres dettes		
Autres créances	52 588	254 167
TOTAL	41 865 783	27 218 256

Les produits d'exploitation constatés d'avance proviennent de loyers et primes d'assurances refacturés d'avance à certaines des filiales.

Ventilation du chiffre d'affairesÉtat exprimé en euros **31/12/2023**

Chiffre d'affaires par secteur d'activité		88 999 002
Production vendue de travaux		0
Production vendue de services		88 999 002
Prestations de management France	23 476 713	
Prestations de management étranger	57 477 816	
Sous locations	3 118 354	
Assurances	4 926 119	
Produits des autres activités	0	
Chiffre d'affaires par marché géographique		88 999 002
Europe	33 532 167	
Amériques	41 249 347	
Australie	1 689 512	
Asie	11 849 273	
Reste du monde	678 704	

<u>Transferts de charges</u>	Etat exprimé en euros	31/12/2023
Transfert de charges d'exploitation		1 426 077
Transferts de charges financiers		1 079 406
Transferts de charges exceptionnels		4 436 754
	TOTAL	6 942 237

<u>Produits exceptionnels</u>	Etat exprimé en euros	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		13 546
Reprises sur provisions et transferts de charges		4 189
	TOTAL	17 735

<u>Charges exceptionnelles</u>	Etat exprimé en euros	31/12/2023
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		25
Charges exceptionnelles sur opération en capital		1 152 728
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		12 557
	TOTAL	1 165 310

Les transferts de charges reprennent les éléments suivants:

Transferts de charges d'exploitation:

La refacturation des taxes foncières pour les locaux donnés en location pour 897 k€.

Transferts de charges financiers:

Les transferts de charges financières correspondent à la capitalisation des intérêts sur investissements.

Les charges et produits exceptionnels sont constitués par:

- Dotations et reprises de provisions sont constituées par des amortissements dérogatoires (dotation de 13 k€, reprise de 4 k€)
- Mises au rebut d'immobilisations pour 1,1 M€

Détermination du Résultat Fiscal comme si elle était imposée séparément.

Etat exprimé en euros

31/12/2023

REINTEGRATIONS	Bénéfice comptable de l'exercice	96 610 073	
	Rémunération du travail de l'exploitant ou des associés de sociétés soumises à l'I.R.		
	Rémunération du travail de son conjoint		
	Charges financières non déductibles		
	Amortissement excédentaires et autres amortissements non déductibles		
	Autres charges et dépenses somptuaires visées à l'art. 39-4 du CGI		
	Taxe sur les voitures particulières des sociétés		
	Provisions et charges à payer non déductibles		
	Charges à payer liées à des états et territoires non coopératifs		
	Amendes et pénalités	25	
Impôts sur les sociétés	1 802 627		
Quote part dans les bénéfices réalisés par une société de personne ou un GIE			
Moins-values nettes à long terme relevant du taux à 15% ou 19%			
Moins-values nettes à long terme relevant du taux à 0 %			
Plus values nettes à court terme			
Plus-values soumises au régime de fusions			
Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM			
Réintégrations diverses	130 756 750		
	TOTAL I	229 169 474	
DEDUCTIONS	Perte comptable de l'exercice		
	Quote-part dans les pertes subies par une société de personnes ou un GIE		30 802
	Provisions et charges à payer non déductibles, antérieurement taxées, et réintégrés...		
	Plus-values nettes à long terme imposées aux taux de 15% ou 16%		
	Plus-values nettes à long terme imposées au taux de 0%		
	Plus-values nettes à long terme imposées au taux de 19%		
	Plus-values nettes à long terme imputées sur les moins values nettes à long terme antérieures		
	Plus-values nettes à long terme imputées sur les déficits antérieurs		
	Autres plus-values imposées au taux de 19%		
	Fraction des plus values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée		
Produit net des actions et parts d'intérêts / Quote part frais		87 008 981	
Déduction autorisée au titre des investissements réalisés dans les collectivités d'Outre-mer			
Majoration d'amortissements			
Abattement sur le bénéfice et exonérations			
Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM			
Déductions diverses		125 123 894	
	TOTAL II	212 163 677	
RESULTAT	Déficit exercice reporté en arrière		
	Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
	TOTAUX	229 169 474	212 163 677
RESULTAT FISCAL	BENEFICE (Col 1)	17 005 798	
	PERTE (Col 2)		

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

31/12/2023

En milliers d'euros	Résultat avant Impôts	Impôts				
		Théorique	sur différences fiscales /sociales		sur déficits antérieurs	Dûs
			temporaires	permanentes		
RESULTAT COURANT	97 315	25 132	2 052	- 27 429	-	757 (1)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 1 148	- 296	-	1	-	1 199 (2)
RESULTAT COMPTABLE	96 167	24 835	2 052	- 27 428	-	443

(1) Le montant indiqué en colonne Impôts dûs concerne essentiellement le CIR pour 971 K€ et l'impôt sur les sociétés pour 1 890 K€

(2) Il s'agit essentiellement du produit d'intégration fiscale pour 1 188 K€.

Les différences temporaires concernent essentiellement la variation de provision pour dépréciation des titres.

Les différences permanentes sont essentiellement constituées des dividendes encaissés pour 87 009 K€ et de la Patent box pour 18 542 K€.

En milliers d'euros	Résultat avant Impôts	Impôts		Résultat après impôts	
		Théorique	Dû	Théorique	Comptable
RESULTAT COURANT	97 315	25 132	757	72 183	96 558
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 1 148	- 296	- 1 199	- 851	52
RESULTAT COMPTABLE	96 167	24 835	443	71 332	96 610

Autres informations complémentaires

Instruments financiers

a) Couverture des risques de change

En application du règlement ANC n°2015-05, le résultat de change est enregistré en résultat d'exploitation ou en résultat financier en fonction de la nature des opérations l'ayant généré. Il est ainsi enregistré en résultat d'exploitation les résultats de change sur les dettes et créances commerciales. Le poste gains et pertes de changes apparaissant en résultat financier est réservé aux opérations ayant un caractère financier (emprunts bancaires en devises, liquidités en devises...).

b) Couverture des risques de taux d'intérêts

La dette financière est principalement à taux fixe. La convention de crédit renouvelable de 750 millions d'euros mise en place en juillet 2015 est à taux variable, EURIBOR ou SOFR selon la devise concernée. Cette convention n'a pas fait l'objet de couverture.

Participation des salariés

La société n'a pas conclu d'accord de participation des salariés aux résultats de l'entreprise.

Régime supplémentaire de retraite

Aucun engagement pris en matière de retraite ne fait l'objet de provisions inscrites au bilan.

Les engagements de retraite sont issus d'une étude actuarielle, selon la méthode des unités de crédit projetées, tenant compte de l'estimation des droits acquis par le personnel au moment du départ en retraite.

Un taux de charges patronales forfaitaire est retenu, il s'élève à 50%.

Cette évaluation prend en compte des hypothèses de mortalité et de rotation du personnel, ainsi qu'une probabilité de départ à 62 ans pour les Cadres.

Ces engagements font l'objet d'une actualisation financière au taux de 3,20 % (contre 3,75% en 2022).

	Résultats au 31/12/2023
VAP des droits passés (DBO)	234 K€
DBO projetée	255 K€
Droits de l'année	13 K€

Engagements pris en matière de médaille du travail

Les engagements pris en matière de médaille du travail font l'objet d'une étude actuarielle et la charge inhérente est comptabilisée.

La durée résiduelle des engagements est distincte selon les médailles. De plus, la durée résiduelle n'est calculée que sur les salariés qui bénéficieront d'une des médailles.

Autres informations :

Néant

Rémunérations des Dirigeants et organes de contrôle

Etat exprimé en euros

31/12/2023

<p>Rémunérations des membres du Conseil d'administration :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Rémunérations des administrateurs - Jetons de présence <p>Honoraires des commissaires aux comptes</p> <p>Dont honoraires de refinancement</p>	
---	--

Effectif moyen

		31/12/2023	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		4	
	Professions intermédiaires			
	Employés			
	Ouvriers			
	TOTAL		4	

Etat exprimé en euros Les devises sont converties au cours de clôture.

1) FILIALES	INFORMATIONS FINANCIERES			Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos converti au taux moyen
	Capital converti en euros au cours de clôture	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenus (en %)	
Flocryl Sa	8 037 000	-3 461 031	100%	-1 396 696
SNF India	3 798 647	33 333 981	100%	4 887 145
SNF Flopam India	4 639 599	22 122 152	100%	10 142 065
SNF Australia (PTY) Ltd	21 616 619	13 341 861	100%	1 625 267
SNF (UK) Limited	43 671 457	28 176 024	100%	6 655 258
SNF Japan	127 934	36 958 931	90%	5 083 000
SNF Italia S.p.A.	4 091 818	12 858 745	100%	4 294 399
CIHC	32 036 344	-13 674	100%	8 722 872
SNF do Brasil	54 380 300	-282 167	100%	7 161 733
SNF Korea	34 812 393	84 929 181	100%	30 378 678
SNF (China) Flocculant Co. Ltd	162 085 888	324 410 772	100%	103 726 503
Korona JV	184 353	2 765 390	100%	889 377
Flonex AG	107 991	3 835 039	100%	1 156 490
SNF Canada Ltd	9 506 984	5 861 402	100%	2 011 847
SNF Mexlco	9 612 825	28 410 123	100%	147 278
PT. SNF Polymers Indonesia	24 701 573	-953 039	99%	250 512
SNF Turkey	1 506 829	727 433	100%	-334 016
SNF Vostok Ltd	5 267 986	-4 366 765	100%	-4 087 069
SNF Flopam LLC	11 931 365	-38 082 205	100%	-7 243 354
SNF sa	40 000 000	109 798 267	100%	41 582 073
SNF Cosgulants	7 000 000	-2 565 588	100%	287 131
Chemquest Africa (Holding)	377	20 649 898	100%	5 549 111
SNF Chile S.A.	412 839	17 688 899	99%	3 297 246
Petroleum Polymer Company LLC	353 050	495 047	70%	15 549
SNF Floerger Iberica SLU	2 097 899	6 015 896	100%	861 503
SNF Argentina S.R.L.	1 995 690	2 705 198	90%	-787 610
SABINUR	134	5 678 576	90%	2 355 644
SNF (Rudong) Chemicals Co	81 793 400	23 045 428	100%	17 713 065
SNF Water SPRL	18 550	1 766 044	100%	784 789
Allied Water Solutions CEE	0	911 920	100%	239 410
SNF Saudi Arabia	6 515 837	-1 861 515	75%	-276 686
Polychemie GmbH	25 000	6 339 565	100%	1 976 606
Biomontan GmbH	35 000	6 497 887	50%	554 342
Global Polymers Holding company	2 941 176	0	100%	0
SNF Holding Company	138 966 183	-112 412 653	100%	-1 301 249
SNF Envirotech S.R.L.	200 000	0	100%	0
Floerger (SEA) Singapour PTE Ltd	402 988	1 531 859	100%	191 542
Kempro (Malaysia) SDN BHD	3 875 712	0	100%	0
SNF Hungary	7 837	-7 837	100%	0
SNF Nordic AB	2 238 194	-294 256	100%	65 350
Beijing Zhijie Flocculant Co. Ltd (BZF)	635 751	-50 025	100%	-43 806
Sokořok s.r.o.	103 543	493 893	99%	268 284
Sokořok Slovakia s.r.o.	16 600	585 100	36%	159 000
SNF Finland OY	407 587	-21 823	100%	81 704
SNF Portugal	44 892	4 960 664	100%	934 136
SNF Nordic AS	206 397	0	100%	0
PT SNF Florindo	4 511 496	2 972 466	99%	730 267
PT. SNF Specialties Indonesia	589 603	1 596 614	100%	405 915
SNF Venezuela	252	0	100%	0
KF-SNF Co. Ltd	441 775	394 182	100%	65 933
HTS Bio SA	167 086	1 758 641	100%	-128 859
SNF Floerger Philippines, Inc.	184 054	446 967	91%	60 720
FMI Process SA	941 026	672 594	100%	-1 210 197
SNF Chemical (Thailand) Co. Ltd	206 976	3 269 935	49%	189 848
SNF Netherlands	204 267	1 249 700	100%	178 154
SNF Floerger RSA (PTY) Ltd	308 623	188 531	100%	790
SNF Chad	153	309 245	100%	96 491
SNF Oman LLC	1 176 833	1 059 783	70%	62 741
Flomin South America S.A.	1 805 323	-1 764 639	99%	-3 208
SNF Argentina Soluciones Ambientales SRL	33 943	0	90%	0
SNF Colombia	786 470	2 868 312	100%	1 314 352
SNF Adriatic	20 000	206 319	100%	14 234
SNF Egypt	0	7 659 741	100%	-41 703
SNF Pars	2 150	13 653	100%	0
SNF GRECE	1 000	-572 274	100%	-204 995

Les données chiffrées ci-dessus correspondent aux derniers comptes obtenus

2) PARTICIPATIONS Renseignements détaillés sur chaque participation dont la valeur excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication	INFORMATIONS FINANCIERES			Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos
	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue (en %)	
HYMO	2 004 610	46 048 717	15%	2 632 660
EP MECA	3 744 422	757 001	20%	105 288
TEBLOIRE			1%	
MANOIR DE BERBEZIE	2 000		20%	

Les données chiffrées ci-dessus correspondent aux derniers comptes obtenus

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR TOUTES LES FILIALES ET PARTICIPATIONS	FILIALES		PARTICIPATIONS	
	Françaises	Etrangères	Françaises	Etrangères
Valeur comptable des titres détenus				
- brute	83 002 358	815 220 073	742 801	2 893 966
- nette	58 580 743	780 608 617	736 301	2 893 966
Montant net des prêts et avances accordés	460 463 716	782 063 900	200 703	
Montant des cautions et avals donnés				
Montant des dividendes encaissés		91 782 024	0	0

Dettes garanties par des Sûretés Réelles**Hypothèque**

Hypothèque de 1er rang portant sur le bien immobilier (nouvelle construction et bâtiments n°2 à 7) pour les emprunts auprès des établissements de crédit.

Autres engagements

	En milliers d'euros
Intérêts à payer sur emprunts (montants actualisés)	
Sur emprunts obligataires	159 539
Sur crédit syndiqué	42 262
Sur autres emprunts	<u>13 016</u>
Soit au total:	214 817

- lettre de soutien financier à SNF Canada, FMI Process (CA 06/02/2012), HTS BIO et SNF India.
- autorisation de la garantie T et de la Fee Letter relative au prêt T ; autorisation de la garantie R et de la Fee Letter
- postposition de la créance détenue par SPCM dans la filiale Flonex afin de répondre aux exigences de l'article 725 alinéas 2 du code suisse
- indemnité prévue pour M. Pascal REMY en cas de révocation de son mandat et sans qu'aucune faute grave ne lui soit reprochée. Il percevra également une indemnité en rémunération de sa clause de non concurrence équivalente à celle prévue par la convention collective des industries chimiques.

Quota de CO2:

- SNF Group a pris l'engagement d'acquiescer 33000 quotas de CO2 pour un montant total de 1 885 950 euros le 19 décembre 2024

Avais, cautions et garanties données

Les avais, cautions et garanties données au 31 décembre 2023 se décomposent ainsi:

- cautions données en faveur des douanes	1 495 735 euros
- engagements donnés aux clients (bonne fin, soumission)	15 562 089 euros
- cautions données en faveur des salariés pour le CET et banques	0 euros

Opérations non inscrites au bilan

En dehors des opérations décrites ci-après, la société n'a pas relevé d'opération non inscrite au bilan qui présenterait des risques et/ou avantages significatifs pour elle et dont la présentation serait nécessaire à l'appréciation de sa situation financière.

Intégration fiscale

INTEGRATION FISCALE

SNF Group a opté pour le régime de l'intégration fiscale pour ses filiales françaises détenues à 95 % et plus.

Le périmètre d'intégration se compose des sociétés suivantes au 31/12/2023 :

- SNF SA RCS 430 006 643 - ZAC de Milieu Andrézieux -Bouthéon, filiale à 100 %.
- FLOCRYL SAS RCS 518 759 006 - ZAC de Milieu Andrézieux -Bouthéon, filiale à 100 %;
- SNF COAGULANTS SAS RCS 821 155 124 - ZI de l'europort Route de Haslach Saint-Avold, filiale à 100 %.
- FMI SA RCS 961 502 564 - 17, Bld Waldeck Rousseau à Saint-Chamond, filiale détenue à 100%.
- H.T.S. BIO SA RCS 413 674 748 - 180 Av Roque Forcade Gemenos, filiale détenue à 100%.

Les conventions retenues sont les suivantes :

La Société mère est seule redevable de l'impôt sur les sociétés, dû pour le groupe, objet de ces conventions.

Elle comptabilise dans son résultat les économies d'impôt ou les charges supplémentaires éventuelles provenant de l'intégration fiscale.

Chaque filiale constate au titre de chaque exercice l'impôt qu'elle aurait dû verser si elle n'avait pas été intégrée. La constatation de cet impôt fait naître une créance de SNF Group sur cette société d'un montant identique.

Les crédits d'impôts qui dépasseraient le montant de l'IS dû sont remboursés à la filiale.

En cas de déficit; l'économie d'impôt qui peut être utilisée par la société mère sera réallouée à la filiale.

Le montant de l'IS à payer dans le cadre de l'intégration fiscale est de 12 719 230 euros. Le montant de l'IS dû par les sociétés concernés aurait été de 13 906 844 Euros.

L'intégration fiscale représente donc un produit de 1 187 614 euros.

Identité de la société mère consolidant les comptes

31/12/2023

DENOMINATION SOCIALE - SIEGE SOCIAL	FORME	CAPITAL	% DETENU
SNF Group ZAC DE MILIEU ANDREZIEUX-BOUTHEON	SA	50 039 000	100,00

La société SPCM produit des comptes consolidés et fait elle-même l'objet d'une consolidation au niveau de la société HFP.

SNF Group

Société anonyme

ZAC de Milieux

42160 ANDREZIEUX BOUTHEON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

certifié conforme
à l'original



BM Audit

7 allée de l'Informatique
42000 SAINT-ETIENNE

S.A.S. au capital de 1 000 €
850 489 071 RCS Saint-Etienne

DELOITTE & ASSOCIES

Immeuble Higashi
106 cours Charlemagne
69002 LYON

S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre

SNF Group

Société anonyme

ZAC de Milieux

42160 ANDREZIEUX BOUTHEON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'assemblée générale de la société SNF Group

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SNF Group relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités 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 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations relatives à l'évaluation des titres de participation sont présentées dans les notes de l'annexe aux comptes relatives aux notes sur le bilan actif. Celles-ci exposent les modalités d'évaluation à la clôture. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces évaluations, à revoir les calculs effectués par la société, à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction. Nous avons, sur ces bases, procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

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

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

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

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

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

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

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

Responsabilités 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.

A Saint-Etienne et Lyon, le 8 mars 2024

Les commissaires aux comptes

BM Audit



Emilie VIRICELLE

Deloitte & Associés



Josselin VERNAY

SNF GROUP
Société Anonyme
Au capital de 50 039 000 Euros
Siège social : Zac de Milieux 42160 ANDREZIEUX-BOUTHEON
RCS ST ETIENNE B 312 327 737

EXTRAIT DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 24 JUIN 2024

**RESOLUTION ADOPTEE SUITE A LA PROPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
RELATIVE A L'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE**

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, approuvant la proposition du conseil d'administration, décide d'affecter de la manière suivante le résultat de l'exercice :

Bénéfice de : 96 610 073 €

- 1 000 780 € en distribution de dividendes soit 0,22 € par action.
- 95 609 293 € au poste autres réserves.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme à l'original
M. Pascal REMY
Président Directeur Général