

Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANTERRE - 9201 - Documents comptables
(B-S) - Dépôt le 10/07/2024 - 27848 - 1980 B 03939 - 572 228 179 - SPAFI - SOCIETE DE
PARTICIPATIONS FINANCIERES ET INDUSTRIELLES

les comptes sont

inclus

le rapport

des

CACS.

des

"SPAFI"
SOCIETE DE PARTICIPATIONS FINANCIERES ET INDUSTRIELLES

Société par Actions Simplifiée au capital de 3.012.175.416 euros
Siège Social : Tour Saint-Gobain - 12 place de l'Iris - 92400 COURBEVOIE
572 228 179 R.C.S. Nanterre

PROCES VERBAL
DE LA CONSULTATION PAR CORRESPONDANCE DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 21 MAI 2024

L'Associé unique de SPAFI - SOCIETE DE PARTICIPATIONS FINANCIERES ET INDUSTRIELLES, Société par Actions Simplifiée, a, conformément à la Décision du 29 avril 2024 été consulté par écrit sur :

- le rapport de gestion de l'exercice 2023,
- le rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels,
- l'approbation de ces rapports et des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023,
- l'affectation du résultat,
- le rapport spécial sur les conventions et opérations visées par l'article L. 227-10 du Code de Commerce,
- la délégation de pouvoir pour les formalités,

Le Président atteste :

- que les comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2023 ont été arrêtés, par décision du 29 avril 2024,
- qu'il a été adressé le 14 mai 2024 à l'Associé unique :
 - la copie de la Décision du 29 avril 2024,
 - le rapport de gestion sur l'exercice,
 - la copie des rapports du Commissaire aux comptes,
 - le bilan, le compte de résultat et l'annexe, pour l'exercice clos le 31 décembre 2023,
 - le texte des résolutions, en projet,
 - un exemplaire des statuts.

L'Associé unique a eu à se prononcer sur les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels, approuve tels qu'ils lui ont été présentés les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Il approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Associé unique, après avoir constaté que le montant cumulé du bénéfice de l'exercice de 591 953 722,67 € et du report à nouveau de 2 339 832 835,02 € s'élève à 2 931 786 557,69 €, en approuve l'affectation et la répartition telles qu'elles lui sont proposées par le Président, à savoir :

Distribution d'un dividende (soit 2,68 € pour chacune des 251 014 618 actions)	=	672 719 176,24	€
Report à nouveau après affectation	=	2 259 067 381,45	€

		<u>2 931 786 557,69</u>	€

Le dividende ressort à 2,68 € par action.

Ce dividende sera mis en paiement à partir du 23 mai 2024.

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts Il est rappelé qu'au titre des trois exercices précédents, les dividendes distribués se sont élevés respectivement à :

Exercice	Nombre d'actions	Dividende net €	Dividende total €
2022	251.014.618	1.74	436 765 435,32
2021	251.014.618	-	-
2020	251.014.618	3.19	800 736 631,42

TROISIEME RESOLUTION

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport spécial du Commissaire aux comptes prend acte qu'aucune convention visée à l'article L 227-10 du Code de Commerce, n'a été conclue au cours de l'exercice 2023.

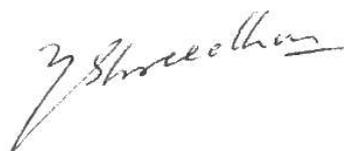
QUATRIEME RESOLUTION

L'Associé unique confère tous pouvoirs à Madame Laurence MONOD aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

L'Associé unique ayant émis un vote favorable, suivant les résultats joints, sur chacune des résolutions ci-dessus qui lui ont été proposées, le Président déclare que celles-ci sont adoptées.

Le Président joint en annexe au présent procès-verbal :

- le rapport de gestion sur l'exercice 2023,
- le bilan, le compte de résultat et les annexes pour l'exercice clos le 31 décembre 2023,
- le rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels,
- le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées,
- la copie de la lettre à l'Associé unique,
- la consultation écrite de l'Associé unique.



Le Président
Natarajan SREEDHAR

SOCIETE DE PARTICIPATIONS FINANCIERES ET INDUSTRIELLES (SPAFI)

Société par actions simplifiée

Tour Saint-Gobain - 12, Place de l'Iris

92400 COURBEVOIE

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

SOCIETE DE PARTICIPATIONS FINANCIERES ET INDUSTRIELLES (SPAFI)

Société par actions simplifiée

Tour Saint-Gobain - 12, Place de l'Iris

92400 COURBEVOIE

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'associé unique de la SOCIETE DE PARTICIPATIONS FINANCIERES ET INDUSTRIELLES (SPAFI)

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SOCIETE DE PARTICIPATIONS FINANCIERES ET INDUSTRIELLES (SPAFI) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d’audit dans le respect des règles d’indépendance, prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2023 à la date d’émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

La société évalue annuellement la valeur d’inventaire de ses immobilisations financières et participations selon la méthode décrite dans la note 2.2 « Immobilisations financières » de l’annexe relative aux principes comptables et méthodes d’évaluation. Nous avons revu l’approche utilisée par la société et, sur la base des éléments disponibles ce jour, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des estimations retenues par la société au 31 décembre 2023.

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 à l’associé unique.

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

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle 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 le président.

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

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

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

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

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

Paris-La Défense, le 3 mai 2024

Le Commissaire aux comptes

DELOITTE & ASSOCIES

The image shows a blue shield logo with a white checkmark on the left, and a handwritten signature in black ink on the right. The signature appears to be 'Frédéric GOURD'.

Frédéric GOURD

SPAFI

SOCIETE DE PARTICIPATIONS FINANCIERES ET INDUSTRIELLES

Société par Actions Simplifiée au capital de 3 012 175 416 Euros
Siège Social " Tour SAINT-GOBAIN" 12, place de l'Iris - 92400 COURBEVOIE
R.C.S. NANTERRE - SIRET 572 228 179 00790

EXERCICE 2023

	Actions détenues	Mandat expirant lors de l'AGO statuant sur les comptes de l'exercice
PRESIDENT :		
Monsieur Natarajan SREEDHAR		2028
DIRECTEUR GENERAL :		
Monsieur Jean-Dominique GREGOIRE		2028
ACTIONNAIRES :		
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 100 %	251 014 618	
COMMISSAIRES AUX COMPTES :		
<u>Titulaire :</u> DELOITTE & Associés		2028
6 place de la Pyramide		
92908 PARIS LA DEFENSE		

BILAN
ACTIF
AU 31/12/2023

En euros	AU 31/12/2023			AU 31/12/2022
	BRUT	AMORTISSEMENTS DEPRECIATIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE				
- Immobilisations corporelles				
. Terrains	25 355,32		25 355,32	25 355,32
. Constructions	73 297,59	(73 297,59)		
- Autres Immobilisations corporelles	3 581,89	(3 581,89)		
- Immobilisations financières				
. Participations	11 588 208 768,94	(482 488 392,26)	11 105 720 376,68	10 969 233 153,75
. Autres titres immobilisés	446 340 182,97		446 340 182,97	446 340 182,97
. Créances rattachées à des participations				6 135 713,94
. Prêts	1 296 948,28	(288 051,63)	1 008 896,65	1 387 301,01
. Autres	1 485 553,00		1 485 553,00	1 103 706,00
	12 037 433 687,99	(482 853 323,37)	11 554 580 364,62	11 424 225 412,99
ACTIF CIRCULANT				
- Avances et acomptes versés sur commandes				
- Créances				
. Créances clients et comptes rattachés				
. Créances autres	369 542 512,02		369 542 512,02	3 453 266,32
- Valeurs mobilières de placement				
- Disponibilités	5 500,94		5 500,94	14 569,22
	369 548 012,96		369 548 012,96	3 467 835,54
- Charges constatées d'avance				
- Ecart de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	12 406 981 700,95	(482 853 323,37)	11 924 128 377,58	11 427 693 248,53

BILAN
PASSIF
AU 31/12/2023

En euros	AU 31/12/2023	AU 31/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
- Capital social	3 012 175 416,00	3 012 175 416,00
- Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 644 324 570,15	2 644 324 570,15
- Ecart de réévaluation	10 262,87	10 262,87
- Réserves		
. Réserve légale	301 217 541,60	301 217 541,60
. Autres	18 827 556,55	18 827 556,55
- Report à nouveau	2 339 832 835,02	2 357 591 488,51
- Résultat de l'exercice	591 953 722,67	419 006 781,83
- Provisions réglementées	6 200 767,57	3 577 971,97
	8 914 542 672,43	8 756 731 589,48
PROVISIONS		
- Provisions pour risques	8 936 000,00	19 409 000,00
- Provisions pour charges		
	8 936 000,00	19 409 000,00
DETTES		
- Emprunts et dettes auprès des Etablissements de crédit	209 326,13	
- Emprunts et dettes rattachées à des participations	2 982 292 886,74	2 624 311 058,32
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 352 320,42	4 712 070,55
- Dettes fiscales et sociales	40 100,06	2 198 209,30
- Autres dettes	12 755 071,80	20 331 320,88
	3 000 649 705,15	2 651 552 659,05
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
- Ecart de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	11 924 128 377,58	11 427 693 248,53

COMPTE DE RESULTAT

En Euros	EXERCICE 2023	EXERCICE 2022
PRODUITS D'EXPLOITATION		
. Prestations de services	81 239,07	80 481,87
Montant net du chiffre d'affaires	81 239,07	80 481,87
. Reprises sur provisions (et amortissements)		
. Transferts de charges		
. Autres produits	1 317 096,21	1 430 610,92
SOUS-TOTAL	1 398 335,28	1 511 092,79
CHARGES D'EXPLOITATION		
. Autres achats et charges externes	(1 985 538,42)	(2 777 475,31)
. Impôts, taxes et versements assimilés	(1 979 844,49)	(966 871,26)
. Charges sociales, salaires et retraitements	(430 632,56)	(180 822,44)
. Dotations aux amortiss. dépréciations et provisions		
. Autres charges	(29 113,87)	(2 439,98)
SOUS-TOTAL	(4 425 129,34)	(3 927 608,99)
RESULTAT D'EXPLOITATION	(3 026 794,06)	(2 416 516,20)
PRODUITS FINANCIERS		
. De participations	673 788 324,82	438 086 767,11
. D'autres valeurs mob. et créances de l'actif immob.	88 943,94	119 919,37
. Autres intérêts et produits assimilés	2 670 209,64	132 443,89
. Reprises sur dépréciations et provisions	10 296 130,00	144 408 163,43
. Transferts de charges		
. Différences positives de change	167 544,86	71 508,89
SOUS-TOTAL	687 011 153,26	582 818 802,69
CHARGES FINANCIERES		
. Dotation aux amortissements, dépréciations et provisions	(32 206 000,00)	(4 064 851,34)
. Intérêts et charges assimilées	(62 201 615,93)	(27 042 776,17)
. Différences négatives de change	(540 254,04)	
. Autres charges financières		
SOUS-TOTAL	(94 947 869,97)	(31 107 627,51)
RESULTAT FINANCIER	592 063 283,29	551 711 175,18
RESULTAT COURANT	589 036 489,23	549 294 658,98
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
. Sur opérations de gestion	283 309,85	87 665,18
. Sur opérations en capital	22 628,81	39 228 684,61
. Reprises sur dépréciations et provisions	12 931 796,51	1 936 845,89
. Transferts de charges		
SOUS-TOTAL	13 237 735,17	41 253 195,68
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
. Sur opérations de gestion	(3 767 765,67)	(2 114 791,43)
. Sur opérations en capital	(30 000,00)	(126 521 703,92)
. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(4 934 951,84)	(17 741 669,75)
SOUS-TOTAL	(8 732 717,51)	(146 378 165,10)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	4 505 017,66	(105 124 969,42)
IMPOT SUR LES BENEFICES	(1 587 784,22)	(25 162 907,73)
TOTAL DES PRODUITS	701 647 223,71	625 583 091,16
TOTAL DES CHARGES	(109 693 501,04)	(206 576 309,33)
RESULTAT NET	591 953 722,67	419 006 781,83

SPAFI
SOCIETE DE PARTICIPATIONS FINANCIERES ET INDUSTRIELLES
Société par actions simplifiée au Capital de 3 012 175 416 euros
Siège Social " Tour SAINT-GOBAIN" 12, place de l'Iris - 92400 COURBEVOIE
R.C.S. 572 228 179

* * * * *

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 2023

* * * * *

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	6
2. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION	7
2.1. Principes comptables.....	7
2.2. Principales méthodes utilisées.....	7
Créances	8
Conversion des créances et des dettes libellées en devises.....	8
Disponibilités et concours bancaires courants	8
Retraites, indemnités de départ à la retraite et médailles du travail.....	8
Provision pour risques et charges.....	8
3. NOTES SUR LE BILAN.....	9
3.1. Immobilisations.....	9
a) Immobilisations corporelles.....	9
b) Immobilisations financières	10
3.2. Capitaux propres.....	13
a) Capital Social.....	13
b) Variation des capitaux propres.....	13
3.3. Etat des provisions	13
3.4. Etat des créances et dettes par échéances	14
3.5. Transactions avec des entreprises et des parties liées	14
4. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT	15
4.1. Résultat financier.....	15
4.2. Résultat exceptionnel	16
4.3. Ventilation de l'impôt entre le résultat courant et le résultat exceptionnel.....	16
5. AUTRES INFORMATIONS.....	16
5.1. Engagements financiers	16
5.2. Effectif	17
5.3. Rémunération des organes d'Administration.....	17
5.4. Consolidation.....	17
5.5. Intégration fiscale.....	17
5.6. Situation fiscale au 31/12/2022.....	17
5.7. Autres éléments significatifs.....	17
5.8. Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice	17

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2023.

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

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Fusion de Saint-Gobain Technology Services France (SG TSF) et Saint-Gobain International Digital - IT Services (SG IDS) au 1^{er} janvier 2023 dans une nouvelle société portant le nom de Saint-Gobain Group Digital & IT International (SG GDI) et détenue à 100% par Spafi. Cette société devant porter certains grands projets informatiques du Groupe, une augmentation de son capital de 145 M€ a été souscrite par Spafi le 19 décembre 2023.
- Augmentation du capital de SG Expertise et Service à hauteur de 7.4 M€ en date du 30 novembre 2023, en vue de régulariser les capitaux propres de cette filiale détenue à 100%.
- Recapitalisation des activités en Afrique en souscrivant au capital de la holding SGD Sub-Saharan Africa Ltd (Mauritius) pour 5 M€ le 5 octobre 2023 et 0.9 M€ le 30 novembre 2023.
- Première option d'achat exercée le 9 mai 2023 sur 27 206 actions représentant 6% du capital de Clipso Finances SAS, pour 0.1 M€.
- Diverses opérations :
 - Achat en juillet, octobre et novembre de 78 actions détenues par des minoritaires dans le capital de SG Abrasifs France pour 12.5 K€
 - Création le 7 novembre 2023 de 3 nouvelles sociétés « coquilles » : Ocaron, Okaola et Olamia pour 30 K€ chacune.
 - Cession des titres de la société Olibra le 2 novembre 2023 à Point P Ile de France pour 22.6 K€ (valeur des titres détenus de 30 K€).

Engagement dans le fonds d'investissement Lac1 :

Au titre de la souscription par Spafi au fonds LAC1 en février 2022, des versements ont été effectués en 2023 pour la somme totale de 6.3 M€. Sur les 30 M€ engagés, 12.7 M€ restent à décaisser sur les exercices futurs.

Impositions mises en recouvrement par l'administration fiscale Chinoise à l'encontre de Spafi :

Lors d'un contrôle effectué par l'administration fiscale chinoise, celle-ci a considéré que le transfert de la participation de 25% du capital de Saint-Gobain Central Sekurit Qingdao Co Ltd (SGCSG), résultant de la transmission universelle du patrimoine de la société SOFIAG à Spafi au 30 juin 2021 devait générer une plus-value imposable, soit un impôt de 7 MCNY. En conséquence, Spafi a constitué en août 2023 une provision de 0.8 M€.

Fin décembre 2023, les autorités chinoises ont accepté d'exonérer Spafi du paiement des intérêts de retard et a réclamé la somme de 5 MCNY, soit 0.6 M€. Cette somme a été réglée le 31 janvier 2024.

Contrôle fiscal de la société SOFIAG absorbée le 1^{er} juillet 2021 par Spafi par Transmission Universelle de Patrimoine.

La vérification de la comptabilité de SOFIAG portant sur la période du 1^{er} janvier 2020 au 1^{er} juillet 2021 s'est conclue le 15 novembre 2023 sans rectification.

2. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

2.1. Principes comptables

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

- continuité de l'exploitation compte-tenu de l'appartenance au groupe Saint-Gobain (voir paragraphe 3.5)
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des changements de méthode comptable décrits ci-dessus
- indépendance des exercices

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions définies par le Plan Comptable Général français issu du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) homologué par arrêté du 8 septembre et modifié par les règlements ANC 2015-06 et 2016-07.

2.2. Principales méthodes utilisées

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles, sont évaluées à leur coût d'acquisition (frais accessoires inclus) et sont amorties sur leur durée d'utilisation estimée variant de trois à dix ans.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue. Les durées les plus fréquemment utilisées sont les suivantes :

Constructions	40 à 50 ans	Linéaire
Agencements des constructions	12 ans	Linéaire
Installations générales	5 à 12 ans	Linéaire
Mobilier de bureau	10 ans	Linéaire
Matériel de bureau	5 ans	Linéaire
Matériel de transport	4 ans	Linéaire
Matériel informatique	3 ans	Linéaire

Immobilisations financières

Les titres de participation sont entrés en comptabilité à leur coût d'acquisition, frais accessoires inclus. Périodiquement, et notamment lors de l'inventaire, la valeur nette comptable des titres est comparée à leur valeur d'utilité. L'estimation de la valeur d'utilité tient compte d'une approche multicritère : quote-part de capitaux propres sociaux, quote-part d'actif net comptable consolidé, valeur actuelle nette des flux de trésorerie futurs sur la base des business plans (ou budgets prévisionnels à long terme) hors frais financiers mais après impôt, ou valeur actuelle basée sur un multiple d'une base normative de performance.

Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée. Si elle est supérieure, la plus-value latente n'est pas comptabilisée. Aucune compensation n'est pratiquée entre plus et moins-value.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles sont dépréciées en fonction des risques de non-recouvrement appréciés au cas par cas.

Conversion des créances et des dettes libellées en devises

Les dettes et créances libellées en devises et ayant fait l'objet d'une couverture à terme figurent au bilan au cours de couverture garanti.

Les dettes et les créances n'ayant pas fait l'objet d'une couverture du risque de change figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. Les différences de conversion calculées sont alors inscrites au bilan dans le poste "Ecart de conversion actif ou passif".

Une provision pour risques est constituée, le cas échéant, afin de couvrir les pertes de change latentes non couvertes.

Disponibilités et concours bancaires courants

Les disponibilités sont constituées de valeurs immédiatement convertibles en espèces pour leur montant nominal.

Dans le cadre du dispositif de centralisation des disponibilités au niveau de sa maison mère, la société dispose d'un compte courant intra-groupe auprès de la société Saint Gobain Glass France.

Retraites, indemnités de départ à la retraite et médailles du travail

A leur départ en retraite, les salariés de la société reçoivent une indemnité dont le montant varie en fonction de l'ancienneté et des autres modalités de la convention collective. De même, au cours de leur vie professionnelle, les salariés acquièrent progressivement l'ancienneté déterminant l'attribution des pensions auxquels ils peuvent prétendre à la fin de leur période d'activité.

La société comptabilise ses engagements sociaux en provisions pour risques et charges. L'estimation retenue correspond à l'évaluation actuarielle des prestations accordées selon la méthode des unités de crédit projetées fondée sur le salaire de fin de carrière et les droits déterminés à la date d'évaluation.

Si les droits acquis plafonnent à un niveau d'ancienneté donné, l'étalement du provisionnement des droits se fait sur la durée d'ancienneté et jusqu'à la retraite et non sur la carrière totale du salarié dans la société.

Les écarts actuariels relatifs aux régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies générés dans l'année sont comptabilisés immédiatement et intégralement dans le compte de résultat.

Provision pour risques et charges

Une provision est constituée dès lors qu'il existe une obligation (juridique ou implicite) à l'égard d'un tiers résultant d'événements passés, dont la mesure peut être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduira par une sortie de ressources.

Chacun des litiges connus dans lesquels la société est impliquée, a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la Direction, et après avis des conseils externes, le cas échéant, les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés.

3. NOTES SUR LE BILAN

3.1. Immobilisations

a) Immobilisations corporelles

La société n'a acquis aucune immobilisation. La dotation aux amortissements est nulle.

La société n'a cédé ou mis hors service aucune immobilisation.

Variation des Immobilisations – valeur brute et amortissements

<i>en milliers d'euros</i>	Immobilisations				Amortissements				Valeur nette Fin de période
	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la fin de l'exercice	Cumulés au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Cumulés à la fin de l'exercice	
Terrains	25			25	0			0	25
Constructions	73			73	73			73	0
Immobilisations incorporelles	4			4	4			4	0
Immobilisations corporelles en cours	0			0	0			0	0
	102	0	0	102	77	0	0	77	25

b) Immobilisations financières

Renseignements concernant les filiales et participations :

(en milliers d'Euros ou d'unités nationales)

SIF CODE	SOCIETES	nbre titres/ actions	CAPITAL	RESERVES	% CAPITAL DETENU	VALEUR COMPTABLE DES TITRES DETENUS			PRETS ET AVANCES CONSENTIS EUR	AVALS ET CAUTIONS FOURNIS PAR SPAFI EUR	CHIFFRE D'AFFAIRES HT 2023	BENEFICE OU (PERTE) 2023	DIVIDENDES RECUS COMPTABILISES EN 2023 EUR
						BRUTE EUR	DEPRECIATION EUR	NETTE EUR					
1 - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES PARTICIPATIONS DONT LA VALEUR D'INVENTAIRE EXCEDE 1% DU CAPITAL													
- Filiales détenues à plus de 50 %													
FRANCE													
53505	ST GOBAIN PPC SAS	EUR	141 437 845	199 101	2 414 373	71,04	2 093 280				70	168 778	86 277
445071	SAINT-GOBAIN ISOVER	EUR	2 999 998	45 750	601 345	100,00	290 887				581 651	128 529	39 150
571251	SAINT-GOBAIN PAM	EUR	4 089 028	44 493	18 298	91,90	536 902	293 965			242	(5 696)	
522791	SAINT-GOBAIN ABRASIFS	EUR	818 669	18 830	59 499	100,00	81 215				127 468	13 324	
746501	SAINT-GOBAIN ADFORS	EUR	1 229 998	19 680	2 963	100,00	41 038				2 199	1 021	775
53450039	SAINT-GOBAIN P.P. EUROPE	EUR	6 900 000	103 500	10 749	100,00	103 316				0	26 524	109 227
041221	SAINT-GOBAIN GROUP DIGITAL & IT INTERNATIONAL	EUR	9 669 000	145 035	(2 330)	100,00	149 065	19 778			315 729	(13 958)	
653161	SAINT GOBAIN EXPERTISE ET SERVICES	EUR	450 000	11 925	(9 588)	100,00	11 925	7 099			133 403	2 282	
05672075	OBLONG	EUR	2 000	30	(6)	100,00	30				0	(1)	
05717075	OLNATE	EUR	2 000	30	(6)	100,00	30				0	(2)	
05716075	OBIRA	EUR	2 000	30	(6)	100,00	30				0	(2)	
05718075	OREXO	EUR	2 000	30	(7)	100,00	30				0	(2)	
035820	OKAOLA	EUR	2 000	30		100,00	30				0	(1)	
035821	OCARON	EUR	2 000	30		100,00	30				0	(1)	
035822	OLAMIA	EUR	2 000	30		100,00	30				0	(1)	
05770761	STARCIN HOLDING France	EUR	133 728 150	234 696	13 023	100,00	750 284				15 825	17 753	
832521	SAINT-GOBAIN SERVICES RH France	EUR	26 150	387	(7 222)	100,00	387	387			12 445	(1 759)	
04985013	FRANCE PARE-BRISE	EUR	900	250	2 447	100,00	13 898				18 477	3 080	2 287
71924	SOCIETE EUROPEENNE DES PRODUITS REFRACTAIRES S.E.P.R	EUR	1 176 426	63 361	18 359	74,27	137 670				207 188	25 470	64 703
95913	CLIPSO FINANCE SAS	EUR	399 022	4 534	(4 476)	88,00	1 709	1 709			0	(458)	
65973	SAINT GOBAIN GLASS France	EUR	13 687 605	219 002	(33 579)	100,00	570 675				476 919	15 329	
IRLANDE													
636901	SAGA (ste assurance gles appl)	EUR	14 378 585	14 379	40 504	100,00	14 379				35 889	7 137	
MAURICE													
041421	SAINT GOBAIN DEVELOPMENT SUB-SAHARAN AFRICA LTD	USD	125 700	29 007	1 954	100,00	26 209	1 743		USD	1 008	967	
SUEDE													
259871	SAINT GOBAIN ECOPHON AB	EUR	100 000	901	61 182	100,00	372 630				256 973	22 587	14 759
PAYS BAS													
744651	ST-GOBAIN NEDERLAND BEHEER	EUR	55 000	55	163 042	100,00	329 023				0	32 985	
CANADA													
330141	SAINT-GOBAIN FINANCE CANADA CORPORATION	CAD	100	30 000	7 058	100,00	19 500			CAD	0	587	
ETATS-UNIS													
74421075	SAINT-GOBAIN CORPORATION	USD	127	3 681 902	418 358	100,00	3 396 896			USD	0	296 671	292 518
330111	SAINT-GOBAIN FINANCE CORP	USD	100	200 000	47 212	100,00	180 411			USD	0	5 193	
CHINE													
743501	ST-GOBAIN CHINA INVEST CY LTD	EUR	333 821 000	2 571 424	(696 290)	100,00	316 424				283 687	327 589	
BELGIQUE													
66242011	ST-GOBAIN INNOVATIVE MATERIALS BELGIUM	EUR	8 625 914	390 566	(262 368)	77,61	342 418				183 023	(3 035)	
BRESIL													
039351	SG PARTICIPACOES LTDA	EUR	702 559 125	135 630	11 873	96,61	179 876	47 215			0	(6 290)	
26800	EL DORADO	EUR	72 911 808	13 598	(13 773)	99,99	475	475			0	(93)	
ESPAGNE													
211201	SAINT-GOBAIN CRISTALERIA S.L	EUR	11 892 103	134 512	711 820	53,13	260 106				388 238	25 569	22 952
SINGAPOUR													
52320011	NORTH EAST ASIA INVESTMENT	EUR	26 665 697	407	157	100,00	114 749				(47)	(36)	
ROUMANIE													
65410011	SAINT GOBAIN GLASS ROMANIA SRL	EUR	68 122 288	138 558	4 115	98,81	176 989				182 219	21 660	
PERU													
05729141	SG PPC PERU	EUR	212 101 417	385 639	337	55,00	52 822	3 266			247 184	16 503	
Italie													
29762	SG GLASS ITALIA	EUR	31 222 500	68 377	(2 826)	100,00	305 708				159 639	17 802	
KAZAKHSTAN													
5968	ZHAMBYL GYPSUM	EUR	3 289 823	4 587	(1 454)	100,00	3 521				0	0	0

- Participations détenues entre 10 et 50 %													
026054	Irlande ECOCEM	EUR	797 700	1	90 107	25,70	18 049		18 049		193 996	15 626	798
74352	INDE SAINT-GOBAIN INDIA PRIVATE LIMITED		59 368 975	1 479 360	73 527 850	40,13	181 860		181 860		INR 96 675 320	INR 16 633 796	22 188
392631	GRINDWELL NORTON LTD		27 192 480	553 600	18 990 089	24,56	14 624		14 624		INR 23 427 800	INR 4 091 400	4 342
71722012	THAILAND SAINT-GOBAIN SEKURIT	EUR	4 023 825	36 850	2 935	28,44	10 380		10 380		63 361	4 476	2 193
081631	BRESIL SG DO BRASIL LTDA	EUR	75 825 840	316 603	376 739	44,67	232 356		232 356		1 063 615	85 677	9 080
40500012	CHINE SG HANGLAS SEKURIT (SHANGHAI) CO., LTD	EUR	89 150 000	171 896	(50 137)	50,00	69 077		69 077		408 228	10 175	
60830011	SG HANGLAS CLFG QINGDAO GLASS CO., LTD	EUR	480 750 000	122 470	78	50,00	49 455	2 484	46 971		0	4 844	
03857012	SG CENTRAL SEKURIT QINGDAO CO., LTD.	EUR	12 983 439	51934	14 332	25,00	12 983		12 983		92 923	6 600	793
JAPON													
40510011	SG GLASS JAPAN	EUR	1 280	819	2 431	50,00	526		526		11 991	458	360
03886012	CENTRAL SG INVESTEMENTS CO., LTD.	EUR	10 297	553	19 911	35,00	9 205		9 205		0	1 432	1 005
40480011	COREE Saint-Gobain Korea Holdings		454	KKRW 17 725 550	KKRW 463 160 335	44,03	1 123		1 123		KKRW 0	KKRW 21 680 806	
- Participations détenues inférieures à 10%													
24790075	SCI DE L'ILE DE France	EUR	1 440	3 660	6 349	6,00	0		0		278	180	381
292821	EVERITE S.A	EUR	1 833	7 334	(5 677)	0,04	11	11	0		2 055	(1 578)	
81620	BELGIQUE SAINT-GOBAIN BENELUX	EUR	1	400 345	11 962	0,00	0		0		0	15 831	0
74480075	ROYAUME UNI SAINT-GOBAIN UK LIMITED		70 892 545	GBP 1 378 289	GBP (1 454 677)	5,14	113 940	104 356	9 584		GBP 42 665	GBP (12 644)	
03814017	THAILAND EUROKERA (THAILANDE) LIMITED	EUR	1 305	3 405	11 870	1,00	31		31		51 682	3 878	
2 - RENSEIGNEMENTS GLOBAUX													
a) Total des titres de participation								11 588 208	482 488	11 105 720	673 788		
b) Total titres immobilisés								446 190		446 190			
TOTAL GENERAL								12 034 398	482 488	11 551 909	673 788		

Variation des immobilisations financières – valeur brute

en milliers d'euros	Immobilisations			
	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la fin de l'exercice
. Titres de participation	11 429 704	158 534	(30)	11 588 208
. Créances rattachées à des participations	6 136	15 537	(21 673)	0
. Autres titres immobilisés	446 448	0	(108)	446 340
. Prêts	1 822	1 838	(2 363)	1 297
. Autres immobilisations financières	1 104	382	0	1 486
	11 885 214	176 291	(24 174)	12 037 331

Les augmentations de l'exercice des titres de participations correspondent essentiellement à des augmentations de capital (Cf note 1 – Opérations sur titres de participations).

Les autres immobilisations financières augmentent de 382 milliers d'euros, correspondant au surfinancement lié aux retraites.

en milliers d'euros	AMORTISSEMENTS - DEPRECIATIONS				
	Montant au début de l'exercice	Apports, Fusions	Augmentations	Diminutions	Montant à la fin de l'exercice
. Titres de participation	(460 470)	0	(32 206)	10 188	(482 488)
. Créances rattachées à des participations					0
. Autres titres immobilisés	(108)			108	0
. Prêts	(435)	0	(223)	370	(288)
. Autres immobilisations financières					0
	(461 013)	0	(32 429)	10 666	(482 776)

En 2023, les dotations aux provisions pour dépréciation des titres de participations se sont élevées à 32,206 millions d'euros dont 2,4 millions d'euros sur les titres Saint-Gobain LTD, 2,484 millions d'euros sur les titres Saint-Gobain Glass Qingdao, 3,266 millions d'euros sur les titres Saint-Gobain PPC SAC, 2,599 millions d'euros sur les titres Saint Gobain Expertise et Services, 19,748 millions d'euros sur les titres Saint Gobain Group Digital & IT International et 1,709 millions d'euros sur les titres Clipso Finances SAS.

Enfin, les reprises de provisions pour dépréciation des titres se sont élevées à 10,188 millions correspondants pour l'intégralité aux titres Saint Gobain Participacoes LTDA.

3.2. Capitaux propres

a) Capital Social

Le capital social, d'un montant de 3 012 175 416 euros, se compose de 251 014 618 actions d'une valeur nominale de 12 euros chacune, détenues à hauteur de 100 % par la COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN.

b) Variation des capitaux propres

(en milliers d'euros)	31/12/2022	Report à nouveau	Dividendes	Résultat 2023	Autres	31/12/2023
Capital Social	3 012 175					3 012 175
Prime d'émission/fusion/apport	2 644 325					2 644 325
Ecart de réévaluation	10					10
Reserve légale	301 218					301 218
Réserves ordinaires	18 828					18 828
Report à nouveau	2 357 591	419 007	(436 765)			2 339 832
Résultat de l'exercice	419 007	(419 007)		591 954		591 954
Provisions réglementées	3 578				2 623	6 201
Total Capitaux Propres	8 756 732	0	(436 765)	591 954	2 623	8 914 543

3.3. Etat des provisions

(en milliers d'euros)	31/12/2022	Dotation	Utilisation	Reprise	Apport	31/12/2023
PROVISIONS REGLEMENTEES						
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	3 578	2 623				6 201
TOTAL	3 578	2 623	0	0	0	6 201
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES						
PROVISION RETRAITE						
PROVISION LITIGES						
PROVISION POUR RISQUE FILIALES	19 409	2 089		(12 562)		8 936
DIVERS						
PROVISIONS IMPOTS	0			0		0
TOTAL	19 409	2 089	0	(12 562)	0	8 936
PROVISIONS DEPRECIATIONS SUR ACTIF						
SUR AUTRES ACTIFS IMMOBILISES						
PARTICIPATIONS ET TITRES IMMOBILISES	460 578	32 206		(10 296)	0	482 488
PRÊTS	435	223		(370)	0	288
AUTRES						
TOTAL	461 013	32 429	0	(10 666)	0	482 776

3.4. Etat des créances et dettes par échéances

(En milliers d'Euros)	MONTANT BRUT	ECHEANCE		
		à 1 an au plus	+ 1an -5 ans	+ 5 ans
CREANCES				
<i>Créances de l'actif immobilisé :</i>				
Créances rattachées à des participations	0	0		
Prêts	1 297	726	571	
Autres - immobilisations financières	1 486			1 486
<i>Créances de l'actif circulant :</i>				
Créances clients	967	967		
Créances diverses	152	152		
Compte courant SG GLASS France	368 424	368 424		
Disponibilités	6	6		
Charges constatées d'avance				
DETTES				
<i>Dettes financières :</i>				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes rattachées à des participations	2 982 502	687 502	880 000	1 415 000
Dettes d'exploitation et diverses (1)	18 147	18 147		
Produits constatés d'avance				

Les Emprunts et dettes rattachées à des participations augmentent de 343 millions d'euros en 2023, dus à l'augmentation des emprunts vis-à-vis de la Compagnie de Saint Gobain.

3.5. Transactions avec des entreprises et des parties liées

Les principaux postes représentatifs de transactions avec les entreprises et les parties liées sont les suivants :

(En milliers d'Euros)	Montants concernant les entreprises liées		Parties liées	Autres	Total
	entreprises consolidées par intégration globale	entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation			
Participations	11 087 671	18 049			11 105 720
Créances rattachées à des participations	-				-
Autres titres immobilisés	415 577	279		30 484	446 340
Prêts				1 009	1 009
Créances clients, comptes rattachés					-
Autres créances	369 511			32	369 543
Emprunts, dettes auprès établissements de crédit					
Emprunts, dettes financières divers	2 982 293			209	2 982 502
Dettes fournisseurs, comptes rattachés	3 357			14 750	18 107
Dettes fiscales et sociales	-			40	40
Charges constatées d'avance					
Produits de participation	673 788				673 788
Reprises sur dépréciation et provisions	10 296				10 296
Produits financiers prêts	2 730			29	2 759
Charges financières	94 408				94 408

Il n'existe pas de transaction significative avec des parties liées non conclues à des conditions normales de marché.

4. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

4.1. Résultat financier

(En milliers d'euros)

Ce résultat correspond aux éléments suivants :

- Dividendes reçus	673 788
- Revenus des prêts	89
- Dotation net de reprise de dépréciation des titres de participation (1)	(21 910)
- Intérêts financiers nets	(59 531)
- Résultat de change	(373)
	<hr/>

Résultat Financier

592 063

(1) Voir détail des dotations / reprises de dépréciation des titres de participation en note 3.1-b

4.2. Résultat exceptionnel

Ce résultat correspond aux éléments suivants :

(En milliers d'euros)

- Dotations sur amortissements dérogatoires	(2 623)
- Plus et moins-values de cessions	(7)
- Autres Produits/Charges exceptionnelles	(3 484)
- Dotations/reprises sur provision pour risques et charges	10 619

Résultat exceptionnel **4 505**

Une dotation pour risques et charges de 2,09 millions d'euros a été comptabilisée.

Elle correspond à une provision pour situation nette négative de la société Saint Gobain Services RH France pour 1,74 millions d'euros additionnelle, et à 0,35 millions d'euros pour la société Clipso Finances SAS.

Une reprise de 5,00 millions d'euros pour Saint Gobain Expertise et Service SAS et 7,56 millions pour Saint Gobain Group Digital & IT International.

4.3. Ventilation de l'impôt entre le résultat courant et le résultat exceptionnel

En Milliers d'Euros

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	589 036	0	589 036
Résultat exceptionnel à court terme	4 505	0	4 505
Impôts et Taxe sur les dividendes	0	(1 588)	(1 588)
Résultat comptable	593 542	(1 588)	591 954

5. AUTRES INFORMATIONS

5.1. Engagements financiers

Engagements liés au périmètre du Groupe	2023 en K EUR	2022 en K EUR
ENGAGEMENTS DONNES		
<i>Avals et cautions</i>		
Garanties pour le compte de certaines filiales américaines du groupe sur assurance sociale des salariés	0	0
Garantie donnée pour St Gobain Corporation Long Term Savings Plan	33 612	35 314
Garanties données à SAGA	24 735	21 760
Garantie UNIFRAX HOLDING	27 149	28 913
Grantie CLIPSO	205	308
Garanties données à HDI Assurance par la BNP suite couverture reassurance Saga	15 000	0
<i>Autres engagements donnés</i>		
Vis-à-vis du GIE SG Archives	0	0
TOTAL	100 701	86 295
ENGAGEMENTS RECUS		
Garantie Filiales du groupe des paiements des prêts octroyés	TOTAL	1 290
		1 815

La garantie Unifrax Holding, issue de la fusion Vertec, est caution solidaire de 30 000 K USD donnée en faveur d'UNIFRAX HOLDING et/ou UNIFRAX CORPORATION en cas de défaillance au sens juridique du terme de SEPR.

5.2. Effectif

Néant.

5.3. Rémunération des organes d'Administration

Les organes d'Administration ne perçoivent aucune rémunération de la part de la société, que ce soit au titre de leur fonction ou de leur mandat.

5.4. Consolidation

Les comptes individuels de la société sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés de la Compagnie de Saint-Gobain.

Conformément à l'article L.233-17 du Code de Commerce et à l'article 248-13 du décret du 23 mars 1967, la société SPAFI est exemptée, en tant que mère de sous-groupe, de produire des comptes consolidés et un rapport sur la gestion du Groupe.

5.5. Intégration fiscale

Depuis le 01/01/1993, la société est comprise dans un périmètre d'intégration fiscale conformément à l'accord qu'elle a donné à l'option exercée par la Société Mère en application de l'article 223 A du Code Général des Impôts.

La convention d'intégration prévoit la neutralité fiscale pour les filiales intégrées. Dans leurs relations avec la Compagnie de Saint-Gobain, société mère intégrante, les filiales acquittent leur impôt comme si elles étaient imposées séparément.

En cas de sortie du Groupe, les filiales déficitaires n'ont droit à aucune indemnisation au titre des déficits transmis à l'intégrante pendant la période d'intégration.

5.6. Situation fiscale au 31/12/2023

Les déficits ordinaires reportables sans limitation sont de 124 235 milliers d'Euros.

5.7. Autres éléments significatifs

Néant

5.8. Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice