

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

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

Ce dépôt a été enregistré le 15/07/2021 sous le numéro de dépôt 64436



20210644362020

DATE DEPOT : 15/07/2021

N° DE DEPOT : 64436

N° GESTION : 1957B05993

N° SIREN : 572059939

DENOMINATION : SIACI Saint Honoré

ADRESSE : 39 rue Mstislav Rostropovitch 75017 Paris

MILLESIME : 2020

Siaci Saint Honoré
Société par actions simplifiée
Au capital de 61.057.144 euros
Siège social : 39 rue Mstislav Rostropovitch, 75017 Paris
572 059 939 RCS PARIS
(la « Société »)

**Greffes du tribunal
de commerce de Paris**
Comptes annuels déposés le :

21 JUIL. 2021

Sous le N° :

64.436



**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 28 JUIL 2021**

EXTRAIT

(...)

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique,

après avoir pris connaissance du rapport de gestion,

décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à (4 885 849) euros en totalité au compte « Report à Nouveau », qui s'élèvera, après affectation, à 8 376 322 euros,

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

Exercices	Revenus éligibles à la réfaction de 40%		Revenus non éligibles à la réfaction de 40%
	Dividendes	Autres revenus distribués	
2019	-	-	-
2018	13 167 489	-	-
2017	16 218 832	-	-

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

(...)

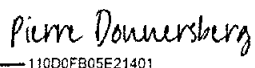
QUATRIEME DECISION

L'Associé Unique **confère** tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

(...)

Extrait certifié conforme
Par : M. Pierre Donnersberg
Sisaho International
Président

DocuSigned by:

110D0FB05E21401

ORIGINAL

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

SIACI SAINT HONORE

Société par Actions Simplifiée
Au capital de 76 884 940,80€
39 rue Mstislav Rostropovitch
75017 Paris

Grant Thornton

Commissaire aux comptes

29 rue du Pont
92200 Neuilly-Sur-Seine

PricewaterhouseCoopers Audit

Commissaire aux comptes

63 rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

SIACI SAINT HONORE

Exercice clos le 31 décembre 2020

À l'Associé Unique de la société **SIACI SAINT HONORE**,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SIACI SAINT HONORE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

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

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

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé Unique

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 et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président.

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

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

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

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société² à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Neuilly-sur-Seine, le 28 avril 2021

Les commissaires aux comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International



Solange AIACHE
2021.04.28
19:46:15 +02'00'

Solange Aiache
Associée

PricewaterhouseCoopers Audit



ANNA MASLOVA
2021.04.28
20:01:57 +02'00'

Anna Maslova
Associée

I. BILAN AU 31/12/2020

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net: 31/12/2020	Net: 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	1 087 535	1 087 535		217 507
Concessions, brevets et droits similaires	94 997 823	47 875 405	47 122 418	42 127 334
Fonds commercial	290 086 060	932 667	289 153 393	287 798 168
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	5 925 551		5 925 551	11 090 808
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	269 724	252 507	17 217	35 787
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	24 776 176	11 581 379	13 194 797	16 024 643
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	154 492		154 492	95 299
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	162 621 562	1 183 673	161 437 889	156 892 311
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	15		15	15
Prêts	14 405		14 405	17 886
Autres immobilisations financières	239 437		239 437	432 036
ACTIF IMMOBILISE	580 172 781	62 913 167	517 259 614	514 731 795
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	95 888 915	1 639 293	94 249 623	77 744 793
Autres créances	409 169 486	4 081 418	405 088 068	370 379 277
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (Donc actions propres) :	4 998 251		4 998 251	9 998 251
Disponibilités	131 274 419		131 274 419	107 293 641
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	2 597 440		2 597 440	2 584 385
ACTIF CIRCULANT	643 928 511	5 720 711	638 207 800	568 000 346
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	231 343		231 343	63 657
TOTAL GENERAL	1 224 332 635	68 633 878	1 155 698 757	1 082 795 797

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
Capital social ou individuel (dont versé : 76 884 941)	76 884 941	76 884 941
Primes d'émission, de fusion, d'apport	105 558 590	105 558 590
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	3 914 167	3 914 167
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)	5 031	5 031
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	47 571 096	47 571 096
Report à nouveau	13 262 171	21 288 391
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-4 885 849	-8 026 220
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	1 805 160	1 805 160
CAPITAUX PROPRES	244 115 307	249 001 157
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2 052 963	2 204 970
Provisions pour charges	17 575 670	11 424 471
PROVISIONS	19 628 633	13 629 441
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	121 048 249	124 168 508
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	5 523	725 227
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	104 476 877	94 881 183
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	179 520 992	172 515 647
Dettes fiscales et sociales	59 392 591	58 300 102
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 675 824	14 206 276
Autres dettes	390 551 396	330 422 461
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	24 725 022	23 569 022
DETTES	890 396 473	818 788 426
Ecarts de conversion passif	1 558 344	1 376 774
TOTAL GENERAL	1 155 698 757	1 082 795 797

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2020

Rubriques	Exercice 2020		Total	Exercice 2019
	France	Exportation		
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	196 410 807	16 041 713	212 452 520	209 117 326
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	196 410 807	16 041 713	212 452 520	209 117 326
Production stockée				
Production immobilisée			2 368 076	2 580 721
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			13 228 329	9 576 827
Autres produits			21 069 203	21 269 093
PRODUITS D'EXPLOITATION			249 118 128	242 543 966
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			81 220 070	90 027 548
Impôts, taxes et versements assimilés			14 240 803	12 631 527
Salaires et traitements			82 015 621	88 169 224
Charges sociales			37 952 406	40 993 460
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			19 895 150	17 100 934
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			3 195 315	4 284 567
Dotations aux provisions			15 472 424	10 453 899
Autres charges			232 991	107 810
CHARGES D'EXPLOITATION			254 224 780	263 768 969
RESULTAT D'EXPLOITATION			-5 106 652	-21 225 003
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			10 108 034	18 000 400
Produits financiers de participations			8 040 618	15 574 119
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1 882 858	2 212 537
Reprises sur provisions et transferts de charges			76 654	82 239
Différences positives de change			107 904	131 505
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			5 973 100	4 740 903
Dotations financières aux amortissements et provisions			231 645	63 657
Intérêts et charges assimilées			5 442 808	4 639 765
Différences négatives de change			298 647	37 482
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			4 134 934	13 259 497
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-971 718	-7 965 506
PRODUITS EXCEPTIONNELS			353 240	275 525
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			3 483	265 442
Produits exceptionnels sur opérations en capital			136 701	10 083
Reprises sur provisions et transferts de charges			213 056	
CHARGES EXCEPTIONNELLES			1 957 629	779 731
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			1 682 103	561 121
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			275 527	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				218 609
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-1 604 389	-504 206
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			2 416 236	-54 142
Impôts sur les bénéfices			-106 494	-389 350
TOTAL DES PRODUITS			259 579 402	260 819 891
TOTAL DES CHARGES			264 465 251	268 846 111
BENEFICE OU PERTE			-4 885 849	-8 026 220

III. ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	6	4.8. TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE..	19
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	7	5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF.....	20
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	8	5.1. CAPITAUX PROPRES	20
3.1. IMMOBILISATIONS.....	8	5.1.1. <i>Composition du capital social</i>	20
3.1.1. <i>Immobilisations incorporelles</i>	8	5.1.2. <i>Variation des capitaux propres</i>	21
3.1.2. <i>Immobilisations corporelles</i>	9	5.2. ETAT DES PROVISIONS	22
3.1.3. <i>Immobilisations financières</i>	9	5.2.1. <i>Provisions pour risques</i>	22
3.2. CREANCES CLIENTS ET AUTRES ACTIFS D'EXPLOITATION	9	5.2.2. <i>Provisions pour charges</i>	22
3.3. PROVISIONS REGLEMENTEES.....	10	5.2.3. <i>Provision pour dépréciation des immobilisations</i>	23
3.4. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES.....	10	5.2.4. <i>Provision amortissements dérogatoires</i>	23
3.5. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX.....	11	5.2.5. <i>Provisions pour dépréciation des créances</i>	23
3.5.1. <i>Changement de méthode de comptabilisation</i>	11	5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES.....	24
3.5.2. <i>Changement de méthode de présentation</i>	11	5.4. CHARGES A PAYER.....	25
3.6. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	11	5.5. PRODUIT CONSTATES D'AVANCE	25
3.6.1. <i>Impôts différés</i>	11	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	26
3.6.2. <i>Opérations en devises</i>	11	6.1. CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SECTEUR D'ACTIVITE..	26
3.6.3. <i>Charges et produits exceptionnels</i>	11	6.2. RESULTAT EXCEPTIONNEL	26
3.6.4. <i>Garanties données</i>	12	6.3. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	27
3.6.5. <i>Engagements financiers reçus</i>	12	6.3.1. <i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité</i>	27
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF.....	13	6.3.2. <i>Fiscalité différée</i>	28
4.1. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	13	7. INFORMATIONS DIVERSES.....	29
4.1.1. <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice</i>	13	7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE.....	29
4.1.2. <i>Tableau des amortissements</i>	14	7.2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION	29
4.1.3. <i>Provision pour dépréciation des immobilisations</i>	14	7.3. INTEGRATION FISCALE	29
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	15	7.4. FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	30
4.3. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	16	7.4.1. <i>Liste des filiales (détenues à plus de 50%)</i>	30
4.4. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES....	17	7.4.2. <i>Liste des participations (détenues à moins de 50%)</i>	32
4.5. PRODUITS A RECEVOIR	17	7.5. ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	34
4.6. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE.....	18	7.6. RESULTATS AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES.....	35
4.7. ENTREPRISES LIEES	19		

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2020 au 31/12/2020 soit une durée de 12 mois.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Gestion de la pandémie Covid-19 :

Afin de faire face à la pandémie Covid-19, le Groupe (au travers de sa filiale Siaci Saint Honoré) a activé son plan de continuité d'activité (« PCA ») et mis en place les mesures nécessaires afin d'assurer la protection de la santé de ses collaborateurs, de contribuer ainsi à limiter la propagation de l'épidémie et de garantir la poursuite de ses activités au bénéfice de ses clients, en conservant son niveau de qualité de service historique.

Le Groupe a mis en place une organisation fondée sur son PCA ainsi que sur le respect des instructions des autorités publiques (notamment le télétravail) et la protection de ses clients, de leurs salariés et de son personnel.

Des réunions quotidiennes du Comex et de la cellule PCA en début de pandémie, puis très régulières pendant la crise, ont permis de remonter les difficultés, de rendre les arbitrages proposés et de valider la communication qui ensuite a été déclinée à toutes les équipes. Les filiales françaises et étrangères ont été destinataires de ces communications qu'elles ont adaptées et décliné localement auprès de leurs équipes en fonction de la situation sanitaire locale et des prescriptions émises par les autorités des pays concernés.

La pandémie liée au virus COVID-19 touche aujourd'hui l'ensemble des géographies et des secteurs d'activité, et a donc impacté les résultats du Groupe sur l'exercice en cours, sans qu'il soit possible d'en estimer précisément tous les impacts.

En complément, le Groupe a fait en sorte que ses filiales mettent en œuvre toutes les mesures de sauvegarde qui permettent de préserver la trésorerie, de limiter les impacts de la pandémie sur l'exécution budgétaire et de se prémunir contre le risque de fraude qui s'accroît en période de crise, tout en respectant les exigences et le calendrier en terme de reporting Groupe. Afin de protéger les actifs et la liquidité du Groupe dans le cadre de son fonctionnement quotidien et des prescriptions de la documentation bancaire, des mesures court et moyen terme ont été mises en place par la direction financière et les équipes opérationnelles des métiers.

Fusions, absorptions et apports partiels d'actifs :

Siaci Energy :

Le 2 novembre 2020, la société Siaci Saint Honoré a absorbé la société Siaci Energy avec une date d'effet rétroactive au 1^{er} janvier 2020.

Pour établir les comptes de l'opération, les organes de gestion des sociétés concernées ont décidé d'utiliser les comptes sociaux de leur dernier exercice soit ceux du 31 décembre 2019.

L'actif net apporté se détaille comme suit :

Total des actifs apportés	9 822 363 €
Passif pris en charge	9 121 148 €
Actif net apporté	701 215 €

A la date de fusion, la société Siaci Saint Honoré détenait la totalité des actions constituant le capital de la société Siaci Energy. Le transfert de patrimoine n'a donné lieu à aucune émission d'actions nouvelles, ni à aucune augmentation de capital. La différence entre l'actif net apporté (701 215 €) et la valeur comptable des titres dans les comptes de la société Siaci Energy (1 223 458 €) représente un mali de fusion de 522 243 € inscrit à l'actif de Siaci Saint Honoré en fonds commercial.

G.A Prevoyance Conseil :

Le 30 octobre 2020, la société Siaci Saint Honoré a absorbé la société G.A Prevoyance Conseil avec une date d'effet rétroactive au 1^{er} janvier 2020.

Pour établir les comptes de l'opération, les organes de gestion des sociétés concernées ont décidé d'utiliser les comptes sociaux de leur dernier exercice soit ceux du 31 décembre 2019.

L'actif net apporté se détaille comme suit :

Total des actifs apportés	1 120 830 €
Passif pris en charge	674 794 €
Actif net apporté	446 036 €

A la date de fusion, la société Siaci Saint Honoré détenait la totalité des actions constituant le capital de la société G.A Prevoyance Conseil. Le transfert de patrimoine n'a donné lieu à aucune émission d'actions nouvelles, ni à aucune augmentation de capital. La différence entre l'actif net apporté (446 036 €) et la valeur comptable des titres dans les comptes de la société G.A Prevoyance Conseil (1 420 400 €) représente un mali de fusion de 974 364 € inscrit à l'actif de Siaci Saint Honoré en fonds commercial.

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

La société a procédé au cours de l'exercice 2020 aux acquisitions suivantes :

- Siaci Saint Honoré a renforcé sa participation au capital de la société CLC International (montée au capital de 51,33% à 75,66% en août 2020) ;
- Siaci Saint Honoré a souscrit à 100% du capital de Siaci Underwriting, société immatriculée en Belgique.

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

La société ainsi que ses filiales font toujours face aux restrictions liées au Covid-19 et à ses conséquences sur l'activité des entités du groupe.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice 2020 ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC 2014-03 relatif au Plan Comptable Général, établi par l'Autorité des Normes Comptables le 5 juin 2014 et homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 (JO du 15 octobre 2014), et de tous les avenants au règlement homologués à la date d'arrêté des comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base: continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques à l'exception des immobilisations ayant fait l'objet d'une réévaluation légale.

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

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

- les concessions, brevets,
- les fonds commerciaux.

Concessions, brevets et droits similaires

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

Fonds commerciaux

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

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

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

Les règlements ANC N°2015-06 et N°2015-07 relatifs aux fonds commerciaux et malis techniques ont été appliqués et sont sans impact sur les comptes de l'exercice 2020.

3.1.2. Immobilisations corporelles

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

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

3.1.3. Immobilisations financières

Participations et autres titres immobilisés

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

Traitement frais acquisition

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

3.2. Créances clients et autres actifs d'exploitation

Créances Clients et Comptes Rattachés

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

Le pourcentage de dépréciation est déterminé selon les durées suivantes :

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

Commissions

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

S'agissant des garanties décennales, elles font l'objet d'un étalement sur 10 ans.

Valeurs Mobilières de Placement

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

3.3. Provisions règlementées

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

3.4. Provisions pour risques et charges

Provisions pour frais de gestion

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

Indemnités de départ à la retraite

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

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

L'engagement total au 31 12 2020 est de 26 933 126 € dont :

- 7 911 790 € d'écart actuariel non provisionné du fait de l'application de la méthode du corridor.
- 6 149 335 € d'écart relatif à la modification de la convention collective et comptabilisés annuellement par voie d'amortissement
- 5 232 740 € qui sont couverts par un contrat de gestion externe et donc non provisionnés dans les comptes.

Médaille du travail

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

Le total de la provision au 31 12 2020 est de 1 258 451 €.

3.5. Dérogations aux principes généraux

3.5.1. Changement de méthode de comptabilisation

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

3.5.2. Changement de méthode de présentation

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

3.6. Informations complémentaires

3.6.1. Impôts différés

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

3.6.2. Opérations en devises

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

3.6.3. Charges et produits exceptionnels

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

3.6.4. Garanties données

Dans le cadre du financement de l'acquisition de 100% du capital et des droits de vote de la société Sisaho International SAS par Acropole Holding SAS, le 7 novembre 2018, un contrat de crédits senior de droit anglais d'un montant maximum en principal de 565.000.000 € a été conclu le 2 novembre 2018 entre la société Acropole Holding, ING Bank N.V. agissant par l'intermédiaire de sa succursale française, Nomura International PLC, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Natixis, Société Générale, HSBC France, The Governor and Company of the Bank of Ireland et BNP Paris en qualité d'Arrangeurs, les Prêteurs Initiaux et Natixis en qualité d'Agent et d'Agent des Sûretés.

La société Siaci Saint Honoré a accédé au contrat de crédits en qualité d'emprunteur et de garant le 7 novembre 2018.

Conformément au contrat de crédits, Siaci Saint Honoré a consenti les garanties suivantes au bénéfice de l'Agent, l'Agent des Sûretés et les Prêteurs :

- Un contrat de nantissements des titres financiers de A.S – Assurance Souscription, Compagnie de Gestion et d'Assurances, S2H Invest, MSH International, S2H Consulting et Jean Busnot;
- Un contrat de nantissement de créances intragroupes, ayant pour objet le nantissement des créances de Siaci Saint Honoré au titre des contrats de prêts intragroupe consentis ou à consentir par Siaci Saint Honoré à ses filiales significatives en garantie des obligations de paiement et de remboursement des sociétés du groupe au titre du contrat de crédits.

3.6.5. Engagements financiers reçus

La société ne bénéficie pas d'engagements financiers reçus.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Informations complémentaires

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2020
Frais d'établissement et de développement	1 087 535				1 087 535
Autres postes d'immobilisation incorporelles	387 805 416	31 675 712	13 956 822	14 514 872	391 009 434
Total 1 Incorporelles	388 892 951	31 675 712	13 956 822	14 514 872	392 096 969
Terrains					
Constructions sur sol propre	269 724				269 724
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	11 853 422	391 523		408 835	11 836 110
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport	660 951			160 490	500 461
Matériel de bureau et informatique, mobilier	16 135 210	156 349		3 851 954	12 439 605
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	28 919 307	547 872	0	4 421 279	25 045 900
Immobilisations corporelles en cours					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes	95 299	494 292	435 098		154 492
TOTAL (1)	417 907 557	32 717 876	14 391 920	18 936 151	417 297 361

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

4.1.2. Tableau des amortissements

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

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2020
Frais d'établissement et de développement	870 028	217 507		1 087 535
Autres immobilisations incorporelles	46 469 094	16 533 934	14 514 968	48 488 060
Total 1	47 339 122	16 751 441	14 514 968	49 575 595
Terrains				
Constructions	233 938	18 570		252 507
Installations générales et agencements	2 418 005	1 240 523	269 738	3 388 789
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport	623 624	29 143	160 490	492 277
Matériel de bureau informatique, mobilier	9 583 311	1 855 473	3 738 471	7 700 313
Emballages récupérables et divers				
Total 2	12 858 878	3 143 709	4 168 699	11 833 886
TOTAL	60 198 000	19 895 150	18 683 667	61 409 481

4.1.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Se référer au paragraphe 5.2. Etat des provisions.

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2019	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2020	Provision	Valeur Nette au 31/12/2020
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	158 075 682	4 545 880		162 621 562	1 183 673	161 437 889
Autres titres immobilisés	15			15		15
Prêts et autres immobilisations financières	449 922	275	196 355	253 842		253 842
TOTAL	158 525 619	4 546 155	196 355	162 875 419	1 183 673	161 691 746

4.3. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 507 909 683 € en valeur brute au 31/12/2020 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	253 842	94 326	159 516
Créances rattachées à des participations			
Prêts	14 405	1 643	12 762
Autres immobilisations financières	239 437	92 683	146 754
ACTIF CIRCULANT :	507 655 840	507 655 840	0
Clients	95 888 915	95 888 915	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	292 754	292 754	
Organismes sociaux	201 023	201 023	
Etat : impôts et taxes diverses	745 517	745 517	
Groupe et associés (1)	127 949 266	127 949 266	
Débiteurs divers	279 980 925	279 980 925	
Charges constatées d'avance	2 597 440	2 597 440	
TOTAL	507 909 682	507 750 166	159 516
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	3 481		
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

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

- MSH International : 50 831 666 €
- SIACI Assurances SA : 31 562 498 €
- S2H Consulting : 21 052 640 €
- AFRIK ASSUR : 19 766 078 €

4.4. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Créances clients et comptes rattachés	95 888 915	1 639 293	94 249 623	77 744 793
Autres créances	409 169 486	4 081 418	405 088 068	370 379 277
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	505 058 401	5 720 711	499 337 691	448 124 070

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

4.5. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à 101 685 919 € :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Créances clients et comptes rattachés	820 545	479 357
Personnel et comptes rattachés - produits à recevoir		
Organismes sociaux - produits à recevoir	93 554	
Etat - produits à recevoir		109 904
Divers - produits à recevoir	99 732 292	62 635 979
Dettes fiscales et sociales – produits à recevoir		23 215
Disponibilités	1 039 528	1 294 510
TOTAL	101 685 919	64 540 964

4.6. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 2 597 440 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Cotisations	21 321	11 545
Travaux d'analyse		110 665
Travaux d'entretien	1 060	1 010
Maintenance	741 430	1 062 705
Location immobilière	252 016	73 040
Location mobilière	720 015	370 296
Assurances	109 566	36 897
Documentation	145 369	
Colloques et séminaires	91 152	179 346
Honoraires avocats	2 195	15 147
Sous traitance	25 280	31 196
Dons	110 000	
Frais de téléphonie	2 420	3 482
Redevances pour concessions		33 444
Annonces et insertions	18 906	63 189
Divers	9 156	89 019
Frais lignes spécialisées	326 400	474 300
Frais formation du personnel	10 888	29 104
Médecine du travail	10 266	
TOTAL	2 597 440	2 584 385

4.7. Entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Participations	162 621 562	158 075 682
Créances clients et comptes rattachés	137 886	171 612
Autres créances	127 798 343	157 549 487
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 552 441	2 520 445
Autres dettes	142 269 125	160 944 293
Production vendue	4 227 551	4 607 146
Autres produits	15 348 177	16 203 824
Autres achats et charges externes	4 137 614	3 482 047
Charges financières	1 124 505	953 745
Intérêts financiers	1 589 511	1 288 004
Total Groupe et Associés	465 034 266	505 796 285

4.8. Trésorerie et équivalents de trésorerie

(En euros)	31/12/2020		Variation nette	31/12/2019	
	Brut	Dépréciations Net		Brut	Dépréciations Net
Valeurs mobilières de placement	4 998 251	4 998 251	- 5 000 000	9 998 251	9 998 251
Comptes bancaires et autres disponibilités	131 274 419	131 274 419	23 980 778	107 293 641	107 293 641
Dettes financières à moins d'un an	- 2 154 857	- 2 154 857	3 839 963	- 5 994 820	- 5 994 820
Compte courant de trésorerie	- 14 488 337	- 14 488 337	-12 039 179	- 2 449 158	- 2 449 158
TOTAL	119 629 476	119 629 476	10 781 562	108 847 914	108 847 914

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

5.1.1. Composition du capital social

Le capital social s'élève à 76 884 941 € au 31 décembre 2020.

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

5.1.2. Variation des capitaux propres

	Au 31/12/2019	Variation de capital	Affectation résultat	Résultat de l'exercice	Autres variations	Au 31/12/2020
Capital social	76 884 941					76 884 941
Primes d'émission, de fusion, d'apport	105 558 590					105 558 590
Ecart de réévaluation						
Réserve légale	3 914 167					3 914 167
Réserves réglementées	5 031					5 031
Autres réserves	47 571 096					47 571 096
Report à nouveau	21 288 391		- 8 026 220			13 262 171
Résultat de l'exercice	- 8 026 220		8 026 220	- 4 885 849		- 4 885 849
Subventions d'investissement						
Provisions réglementées	1 805 160					1 805 160
TOTAL CAPITAUX PROPRES	249 001 156			- 4 885 849		244 115 307

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Au 31/12/2020
Provisions pour litige prud'homal	969 193	223 176	742 369	450 000
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change	63 657	231 343	63 657	231 343
Autres provisions pour risques	1 172 120	965 000	765 500	1 371 620
TOTAL	2 204 970	1 419 519	1 571 626	2 052 963

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Au 31/12/2020
Provisions pour pensions et obligations similaires	4 342 568	5 646 168	1 091 024	8 897 712
Provisions pour impôts				
Provisions pour gros entretiens				
Autres provisions pour charges	7 081 903	8 677 958	7 081 903	8 677 958
TOTAL	11 424 471	14 324 126	8 172 927	17 575 670

5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Au 31/12/2020
Provisions sur immos incorporelles	320 013			320 013
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	1 183 371	302		1 183 673
Provisions autres immos financières				
TOTAL	1 503 384	302	0	1 503 686

5.2.4. Provision amortissements dérogatoires

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Au 31/12/2020
Amortissements dérogatoires	1 805 160			1 805 160
TOTAL	1 805 160	0	0	1 805 160

5.2.5. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Au 31/12/2020
Poste : Clients douteux	1 529 995	1 536 725	1 427 428	1 639 292
Poste : Autres créances	4 755 989	1 658 591	2 333 161	4 081 419
TOTAL	6 285 984	3 195 316	3 760 589	5 720 711

5.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	2 154 857	2 154 857		
à plus d'1 an à l'origine	118 893 392		118 893 392	
Emprunts et dettes financières divers	5 523			5 523
Fournisseurs et comptes rattachés	179 520 992	179 520 992		
Personnel et comptes rattachés	24 874 901	24 874 901		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	22 023 487	22 023 487		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 621 134	1 621 134		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	10 873 069	10 873 069		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 675 824	10 675 824		
Groupe et associés (1)	142 438 870	134 501 916	7 936 954	
Autres dettes	248 112 526	248 112 526		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	24 725 022	24 725 022		
TOTAL	785 919 597	659 083 728	126 830 346	5 523
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

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

- Sisaho International : 87 541 964 €
- Acropole Holding : 48 097 262 €

5.4. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 899 526	13 709 043
Personnel et comptes rattachés	24 837 865	24 665 057
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 849 209	9 519 195
Etat et autres collectivités publiques	4 692 386	4 507 214
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	731 503	719 705
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	399 260	
Autres dettes	5 469 521	10 970 450
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	61 147 767	63 370 959

5.5. Produit constatés d'avance

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

Chiffres exprimés en euros	AU 31/12/2020	AU 31/12/2019
Commissions sur assurances décénales	15 684 689	15 683 310
Honoraires perçus d'avance	2 930 393	2 976 811
Commissions perçues d'avance	2 137 897	450 109
Prise en charge travaux	3 972 043	4 458 792
	24 725 022	23 569 022

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Chiffre d'affaires par secteur d'activité

	31/12/2020	31/12/2019	Variation %
IARD	70 282 140	68 690 113	2%
Prévoyance Santé France	86 450 582	84 431 822	2%
Retraite	20 257 573	18 940 600	7%
Transport	34 410 255	35 813 884	-4%
Risque politique et assurance crédit	1 051 970	1 240 906	-15%
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES BRUT	212 452 520	209 117 325	2%

6.2. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -1 604 389 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
PRODUITS EXCEPTIONNELS	353 240	275 525
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 483	265 442
Produits exceptionnels sur opérations en capital	136 701	10 083
Reprises sur provisions et transferts de charges	213 056	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 957 629	779 731
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 682 103	561 121
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	275 527	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		218 609
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 604 389	-504 206

6.3. Impôt sur les bénéfices

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

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

Résultats	Bénéfices Comptables avant impôt (en €)	Réintégrations et déductions (en €)	Résultat fiscal (en €)	Montant de l'impôt théorique (en €)	Report déficitaire à imputer IS (en €)	Dû	Résultat net après impôt (en €)
TOTAL	- 4 992 343	-2 150 028	-7 142 372			-106 494	-4 885 849

Le montant de – 4 992 343 € correspond au résultat comptable avant comptabilisation de l'impôt et du crédit d'impôt au 31/12/2020.

Le montant de –106 494 € correspond à la comptabilisation du crédit d'impôt au 31/12/2020.

Exercice 2020	
Bénéfice comptable de l'exercice	- 4 992 343
1. Réintégrations fiscales	9 902 895
2. Déductions fiscales	- 12 052 923
Détermination du résultat fiscal	
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables	7 142 372
Déficit de l'exercice reporté en arrière	
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice	
RESULTAT FISCAL	
	7 142 372

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

6.3.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice (€)
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :	1 805 160		1 805 160
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	3 137 115	4 502 146	7 639 261
Commissions d'acquisition	138 989	512 636	651 625
Commissions sur garanties décennales	15 685 069	35 501	15 720 570
Contribution sociale de solidarité	256 566	129 240	385 806
Effort construction	361 487	- 150	361 337
Autres provisions pour risques	1 393 187	181 570	1 574 757
TOTAL	22 777 573	5 360 943	28 138 516

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice (€)
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :	557 975	- 79 608	478 367
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	969 682	1 054 722	2 024 404
Commissions d'acquisition	42 961	129 719	172 680
Commissions sur garanties décennales	4 848 255	- 682 304	4 165 951
Contribution sociale de solidarité	82 396	19 843	102 239
Effort construction	111 736	- 15 982	95 754
Autres provisions pour risques	430 634	- 13 323	417 311
TOTAL (1)	7 043 639	413 067	7 456 706

(1) Taux imposition 2021 utilisé pour calculer l'impôt différé : 26,50%

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2020, l'effectif moyen du personnel est de 1 369 personnes (dont 83 CDD).

7.2. Périmètre de consolidation

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

Les comptes de la société sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société Acropole Holding 39 rue Mstislav Rostropovitch 75017 Paris – France (Siret : 839 984 879 00024)

7.3. Intégration fiscale

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

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

7.4. Filiales et participations

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

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

Sociétés concernées	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenue (en %)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Bénéfice ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
MSH International Siret : 35280754900089	2 500 000	6 696 757	100	9 918 188	9 918 188		44 739 394	- 3 820 619	Néant
COGEAS Siret : 33981817100052	30 000	964 761	100	799 217	799 217		1 936 023	548 801	511 594
ASSURANCE ET SOUSCRIPTION Siret : 44921783500031	10 000	207 141	100	5 755 935	5 755 935		4 926 262	434 791	233 396
JEAN BUSNOT SAS Siret : 32312721700061	3 198 960	11 605 269	55.48	27 210 212	27 210 212		12 239 446	2 483 882	1 370 728
CLC International SAS Siret : 38810384800031	3 693 600	159 819	75.66	6 621 032	6 621 032			840 480	Néant

SAS SIACI SAINT-HONORE

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

Sociétés concernées	Capital	Autres capitaux propres	QP de capital détenu (en%)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Bénéfice ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
DRIESASSUR NV Belgique	61 500	25 911	100	30 319 573	30 319 573		3 725 740	139 811	1 092 369
DRIESASSUR USA	630 USD	675 013 USD	100	3 404 037	3 404 037		1 054 885 USD	531 779 USD	Néant
DRIESASSUR FAR EAST Hong Kong	200 000 HKD	3 066 482 HKD	100	1 749 781	1 749 781		2 719 861 HKD	36 195 HKD	Néant
2RS Luxembourg	333 335	1 715 155	72.04	3 247 100	3 247 100		5 515 290	1 122 210	737 490
CAMBIASSO RISSO MARINE S.P.A	500 000	12 137 187	80	59 653 465	59 653 465		20 666 298	8 024 579	Néant
CAMBIASSO RISSO MARINE SHIPPING AGENCY	95 000	269 194	80	8 237 659	8 237 659		3 161 210	- 66 436	Néant

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

Sociétés concernées	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenue (en-%)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Bénéfice ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
Filiales françaises				1 185 398	1 185 398				3 816 256
Filiales étrangères				1 121 572	1 121 572				66 092

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

A - Participations dans les sociétés françaises (titres dont la valeur brute > 1 % du capital de la société)

Sociétés concernées	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenue (en-%)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Bénéfice ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
SANTECH	1 141 807	- 2 058 502	22	1 180 322					Néant
RS Group Limited	11 400 000 USD	875 861 USD	10	1 005 165	1 005 165				65 692

SAS SIACI SAINTHONORE

B - Participations dans les sociétés étrangères (titres dont la valeur brute > 1 % du capital de la société)

Sociétés concernées	Capital	Autres capitaux propres	QP de capital détenue (en%)	VB des titres détenus	VNC des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Bénéfice ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
MSH IMAGINE CANADA	7 964 126 CAD	- 2 854 527 CAD	4	1 203 074	1 203 074		14 193 727 CAD	- 1 776 415 CAD	

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

Sociétés concernées	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenue (en%)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Bénéfice ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
Participations dans les sociétés françaises				7 163	7 163				35 000
Participations dans les sociétés étrangères				2 668	2 668				112 000

7.5. Engagements hors bilan

Au 31 décembre 2020, le total des engagements hors bilan est de 56 120 177 euros (véhicules : 2 260 572 euros et loyers immobiliers : 53 859 605 euros).

7.6. Résultats au cours des 5 derniers exercices

Date d'arrêt	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Capital en fin d'exercice :					
Capital social	61 057 144	61 057 144	61 057 144	76 884 941	76 884 941
Nombre d'actions :					
Ordinaires existantes	38 160 714	38 160 714	38 160 714	48 053 087	48 053 087
A dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes					
Opérations et résultats de l'exercice :					
Chiffre d'affaires hors taxes	183 996 782	196 237 766	215 438 314	209 117 325	212 452 520
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	38 616 901	35 316 894	30 734 123	13 992 889	22 700 387
Impôts sur les bénéfices	8 895 437	5 763 197	6 005 120	-389 350	-106 494
Participation des salariés due au titre de l'exercice	2 494 228	1 283 181	2 370 945	54 142	2 416 236
Dotations aux amortissements et provisions		11 198 060	8 497 543	-22 462 600	-25 276 495
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	19 062 717	17 072 455	13 860 515	8 026 220	-4 885 849
Résultat distribué		16 218 832		13 167 489	
Résultat par action :					
Résultat après impôts, participation des salariés et avant dotations aux amortissements et provisions	0,71	0,74	0,59	0,36	0,42
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	0,50	0,45	0,36	0,21	-0,10
Dividende attribué à chaque action		0,43		0,34	
Personnel :					
Effectif moyen des salariés employés	1014	1179	1 290	1 376	1 369
Montant de la masse salariale	57 636 446	68 931 285	82 238 877	88 169 224	82 015 621
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, oeuvres sociales)	27 921 768	30 080 547	34 938 751	40 993 460	37 952 406

ORIGINAL

**COMPTES ANNUELS
SAS SIACI SAINT HONORE
EXERCICE CLOS LE 31/12/2020**

I. BILAN AU 31/12/2020

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	1 087 535	1 087 535		217 507
Concessions, brevets et droits similaires	94 997 823	47 875 405	47 122 418	42 127 334
Fonds commercial	290 086 060	932 667	289 153 393	287 798 168
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	5 925 551		5 925 551	11 090 808
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	269 724	252 507	17 217	35 787
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	24 776 176	11 581 379	13 194 797	16 024 643
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	154 492		154 492	95 299
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	162 621 562	1 183 673	161 437 889	156 892 311
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	15		15	15
Prêts	14 405		14 405	17 886
Autres immobilisations financières	239 437		239 437	432 036
ACTIF IMMOBILISE	580 172 781	62 913 167	517 259 614	514 731 795
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	95 888 915	1 639 293	94 249 623	77 744 793
Autres créances	409 169 486	4 081 418	405 088 068	370 379 277
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	4 998 251		4 998 251	9 998 251
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	131 274 419		131 274 419	107 293 641
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	2 597 440		2 597 440	2 584 385
ACTIF CIRCULANT	643 928 511	5 720 711	638 207 800	568 000 346
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	231 343		231 343	63 657
TOTAL GENERAL	1 224 332 635	68 633 878	1 155 698 757	1 082 795 797

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
Capital social ou individuel (dont versé : 76 884 941)	76 884 941	76 884 941
Primes d'émission, de fusion, d'apport	105 558 590	105 558 590
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	3 914 167	3 914 167
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)	5 031	5 031
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	47 571 096	47 571 096
Report à nouveau	13 262 171	21 288 391
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-4 885 849	-8 026 220
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	1 805 160	1 805 160
CAPITAUX PROPRES	244 115 307	249 001 157
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2 052 963	2 204 970
Provisions pour charges	17 575 670	11 424 471
PROVISIONS	19 628 633	13 629 441
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	121 048 249	124 168 508
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	5 523	725 227
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	104 476 877	94 881 183
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	179 520 992	172 515 647
Dettes fiscales et sociales	59 392 591	58 300 102
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 675 824	14 206 276
Autres dettes	390 551 396	330 422 461
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	24 725 022	23 569 022
DETTES	890 396 473	818 788 426
Ecart de conversion passif	1 558 344	1 376 774
TOTAL GENERAL	1.155 698 757	1 082.795 797

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2020

Rubriques	Exercice 2020			Exercice 2019
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	196 410 807	16 041 713	212 452 520	209 117 326
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	196 410 807	16 041 713	212 452 520	209 117 326
Production stockée				
Production immobilisée			2 368 076	2 580 721
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			13 228 329	9 576 827
Autres produits			21 069 203	21 269 093
PRODUITS D'EXPLOITATION			249 118 128	242 543 966
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			81 220 070	90 027 548
Impôts, taxes et versements assimilés			14 240 803	12 631 527
Salaires et traitements			82 015 621	88 169 224
Charges sociales			37 952 406	40 993 460
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			19 895 150	17 100 934
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			3 195 315	4 284 567
Dotations aux provisions			15 472 424	10 453 899
Autres charges			232 991	107 810
CHARGES D'EXPLOITATION			254 224 780	263 768 969
		RESULTAT D'EXPLOITATION	-5 106 652	-21 225 003
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			10 108 034	18 000 400
Produits financiers de participations			8 040 618	15 574 119
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1 882 858	2 212 537
Reprises sur provisions et transferts de charges			76 654	82 239
Différences positives de change			107 904	131 505
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			5 973 100	4 740 903
Dotations financières aux amortissements et provisions			231 645	63 657
Intérêts et charges assimilées			5 442 808	4 639 765
Différences négatives de change			298 647	37 482
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		RESULTAT FINANCIER	4 134 934	13 259 497
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-971 718	-7 965 506
PRODUITS EXCEPTIONNELS			353 240	275 525
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			3 483	265 442
Produits exceptionnels sur opérations en capital			136 701	10 083
Reprises sur provisions et transferts de charges			213 056	
CHARGES EXCEPTIONNELLES			1 957 629	779 731
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			1 682 103	561 121
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			275 527	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				218 609
		RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 604 389	-504 206
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			2 416 236	-54 142
Impôts sur les bénéfices			-106 494	-389 350
TOTAL DES PRODUITS			259 579 402	260 819 891
TOTAL DES CHARGES			264 465 251	268 846 111
BENEFICE OU PERTE			-4 885 849	-8 026 220