



61, rue Henri Regnault  
92075 PARIS LA DEFENSE CEDEX

**M.A.J**

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

## **M.A.J**

Société anonyme au capital de 142 515 408 €

Siège social : 31, chemin Latéral au Chemin de fer 93500 Pantin

RCS : Bobigny 775 733 835

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

Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'assemblée générale de la société M.A.J,

## **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société M.A.J relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

## **Fondement de l'opinion**

### **Référentiel d'audit**

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités 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 1<sup>er</sup> janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

## Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Comme indiqué dans la note « 3.3 Immobilisations » au paragraphe « immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels, la valeur d'utilité des titres de participation est déterminée, pour une participation donnée, en fonction de sa contribution à l'actif net consolidé, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable. Nous nous sommes assuré de la pertinence des approches mises en œuvre par la société sur la base des éléments disponibles à ce jour, ainsi que du caractère raisonnable des hypothèses et des évaluations qui en résultent.

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

## Vérifications spécifiques

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

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

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

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

### Informations relatives au gouvernement d'entreprise

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

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

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

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

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

## Responsabilités 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.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Le Commissaire aux comptes

Mazars

Paris La Défense, le 27 avril 2022



Francisco Sanchez

# 2021

**COMPTES ANNUELS**

**SA M.A.J.**

**31 Chemin Latéral au Chemin de fer  
93500 PANTIN**

**EXERCICE CLOS LE 31/12/2021**

# I. BILAN et COMPTE DE RESULTAT au 31/12/2021

## A - Bilan actif

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	Amort. Depr.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement	350	350	0	0
Frais de développement	1 750	1 750	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	5 104 678	4 523 835	580 843	745 368
Fonds commercial	43 435 421	13 818 932	29 616 488	29 616 488
Autres immobilisations incorporelles	34 561 911	0	34 561 911	33 488 418
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	0	0	0	0
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	11 544 675	0	11 544 675	7 078 066
Constructions	141 996 263	91 314 476	50 681 787	53 372 380
Installations techniques, mat. et outillage	284 988 516	196 771 988	88 216 528	96 319 051
Autres immobilisations corporelles	343 594 995	203 350 060	140 244 936	146 065 106
Immobilisations en cours	24 327 080	0	24 327 080	14 573 703
Avances et acomptes	1 319 707	0	1 319 707	401 113
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence	0	0	0	0
Autres participations	1 504 112 169	212 555 858	1 291 556 311	1 221 497 222
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	4 308	1 244	3 064	4 153
Prêts	43 849	0	43 849	56 131
Autres immobilisations financières	1 656 031	0	1 656 031	1 639 344
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>2 396 691 704</b>	<b>722 338 493</b>	<b>1 674 353 211</b>	<b>1 604 856 543</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	10 912 467	0	10 912 467	10 513 605
En-cours de production de biens	0	0	0	0
En-cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	255 000	0	255 000	255 000
Marchandises	58 638	0	58 638	103 077
Avances, acomptes versés sur commandes	202 027	0	202 027	47 601
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	166 737 292	11 925 745	154 811 135	133 203 409
Autres créances	351 784 844	0	351 784 844	104 574 095
Capital souscrit et appelé, non versé	0		0	0
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	4 116	0	4 116	72 745
(Donc actions propres) :	0	0	0	0
Disponibilités	11 346 082	0	11 346 082	8 278 654
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	3 078 248	0	3 078 248	3 532 092
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>544 378 714</b>	<b>11 925 745</b>	<b>532 452 969</b>	<b>260 580 278</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler	0		0	0
Primes de remboursement des obligations	0		0	0
Ecart de conversion actif	15 787		15 787	260 372
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 941 086 205</b>	<b>734 264 238</b>	<b>2 206 821 968</b>	<b>1 865 697 193</b>

**B - Bilan passif**

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : 142 515 408 )	142 515 408	142 515 408
Primes d'émission, de fusion, d'apport	161 052 624	161 052 624
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence : )	11 159	11 159
Réserve légale	14 251 541	14 251 541
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours : )	0	0
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes : )	223 787 736	223 787 736
Report à nouveau	-55 510 855	0
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	135 198 922	-56 561 190
Subventions d'investissement	293 125	107 287
Provisions réglementées	166 974 889	175 370 201
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>788 574 548</b>	<b>660 534 765</b>
Produits des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour risques	12 714 078	15 434 404
Provisions pour charges	18 948 632	19 484 288
<b>PROVISIONS</b>	<b>31 662 710</b>	<b>34 918 692</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 831 227	3 212 708
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic : )	1 182 095 591	995 732 046
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	60 537 327	49 951 357
Dettes fiscales et sociales	91 256 482	76 387 582
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	11 859 052	9 957 128
Autres dettes	5 358 993	6 605 512
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	30 646 022	28 264 119
<b>DETTES</b>	<b>1 386 584 694</b>	<b>1 170 110 453</b>
Ecart de conversion passif	15	133 284
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 206 821 968</b>	<b>1 865 697 193</b>



## C - Compte de Résultat

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	1968 999	244 618	2 213 617	2 631 079
Production vendue de biens	0	0	0	0
Production vendue de services	603 597 758	83 294	603 681 052	551 558 366
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>605 566 757</b>	<b>327 912</b>	<b>605 894 669</b>	<b>554 189 445</b>
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			316	0
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			14 048 344	20 199 267
Autres produits			38 357 554	32 949 723
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>658 300 882</b>	<b>607 338 435</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			438 350	2 647 140
Variation de stock (marchandises)			44 439	-48 952
Achats de matières premières et autres approvisionnements			510 14 141	50 142 694
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-543 577	39 769
Autres achats et charges externes			155 277 549	140 362 176
Impôts, taxes et versements assimilés			20 694 210	25 628 672
Salaires et traitements			157 785 555	149 535 232
Charges sociales			43 428 552	39 965 703
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			103 426 693	109 381 087
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			0	0
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			7 566 102	11 939 162
Dotations aux provisions			566 638	622 221
Autres charges			5 342 005	5 440 655
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>545 040 658</b>	<b>535 655 560</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>113 260 224</b>	<b>71 682 875</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré			0	0
Produits financiers de participations			1068 206	856 113
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			1762 207	1 133 755
Reprises sur provisions et transferts de charges			69 713 000	9 949 909
Différences positives de change			2 148 595	1 678 233
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>74 692 009</b>	<b>13 618 011</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			5 292 569	107 289 454
Intérêts et charges assimilés			18 931 253	18 784 078
Différences négatives de change			2 260 526	1 690 636
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>26 484 348</b>	<b>127 764 167</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>48 207 661</b>	<b>-114 146 156</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>161 467 886</b>	<b>-42 463 281</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			1477 786	1 979 825
Produits exceptionnels sur opérations en capital			13 15 630	6 19 987
Reprises sur provisions et transferts de charges			59 294 042	57 138 368
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>			<b>62 087 458</b>	<b>59 738 181</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			2 685 531	6 618 039
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			858 355	356 062
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			49 117 230	47 496 954
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>			<b>52 661 116</b>	<b>54 471 055</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>			<b>9 426 342</b>	<b>5 267 126</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			6 886 557	2 425 363
Impôts sur les bénéfices			28 808 749	16 939 673
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>			<b>795 080 350</b>	<b>680 694 627</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>			<b>659 881 428</b>	<b>737 255 818</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>			<b>135 198 922</b>	<b>-56 561 190</b>

## II. ANNEXE

A - BILAN ACTIF.....	2	4.7. DEPRECIATION DES STOCKS.....	20
B - BILAN PASSIF.....	3	4.8. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	21
C - COMPTE DE RESULTAT.....	4	4.9. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	21
1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE..	6	4.10. DEPRECIATION DES CREANCES.....	22
1.1. ACTIVITE DE LA SOCIETE.....	6	4.11. CREANCES REPRESENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE.....	22
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	6	4.12. PRODUITS A RECEVOIR.....	22
• Impact de la pandémie Covid 19	6	4.13. COMPTES DE REGULARISATION.....	23
• Participations financières : nouvelles acquisitions et souscription à augmentation de capital :	7	• Charges constatées d'avance	23
• Cession d'élément d'actif :	7	• Ecart de conversion	23
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	8	5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF.....	24
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9	5.1. CAPITAUX PROPRES.....	24
3.1. CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE.....	9	5.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	24
3.2. CHANGEMENT D'ESTIMATIONS OU DE MODALITES D'APPLICATION.....	9	24	
3.3. IMMOBILISATIONS.....	10	5.3. PROVISIONS REGLEMENTÉES.....	24
• Immobilisations incorporelles et corporelles	10	5.4. ETAT DES PROVISIONS.....	25
• Immobilisations financières	11	• Provisions pour risques	25
3.4. EVALUATION DES STOCKS.....	12	• Provisions pour charges	25
• Matières premières et marchandises	12	5.5. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES.....	26
• En-cours de production et produits finis	12	5.6. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	26
• Dépréciation des stocks	12	5.7. CHARGES A PAYER.....	27
3.5. CREANCES ET DETTES.....	12	5.8. COMPTES DE REGULARISATION.....	27
3.6. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT.....	12	• Produits constatés d'avance	27
3.7. OPERATIONS EN DEVISES.....	12	• Ecart de conversion	27
3.8. PROVISIONS REGLEMENTÉES.....	13	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT.....	28
3.9. AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	13	6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	28
3.10. ENGAGEMENTS ENVERS LE PERSONNEL....	13	6.2. TRANSFERTS DE CHARGES.....	28
3.11. INSTRUMENTS FINANCIERS ET OPERATIONS DE COUVERTURE.....	14	6.3. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL.....	28
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN - ACTIF.....	15	6.4. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION.....	28
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.....	15	6.5. MONTANT DES HONORAIRES DU (DES) COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	29
• Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice	15	6.6. RESULTAT FINANCIER.....	29
• Commentaires relatifs à l'actif immobilisé	16	6.7. RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	29
• Tableau des amortissements	18	6.8. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	30
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	19	• Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité	30
4.3. DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS.....	19	• Fiscalité différée	31
4.4. TABLEAU-LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS.....	19	• Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales	33
4.5. INFORMATION CONCERNANT LES PARTIES LIEES	20	7. INFORMATIONS DIVERSES.....	34
4.6. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS.....	20	7.1. ENGAGEMENTS FINANCIERS.....	34
		• Engagements donnés	34
		• Engagements reçus	34
		• Instruments financiers	35
		7.2. ENGAGEMENTS ENVERS LE PERSONNEL.....	35
		• Droit individuel à la formation	35

# 1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

## 1.1. Activité de la société

Location et location-bail d'autres biens personnels et domestiques.

## 1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2021 soit une durée de 12 mois et dégagent un résultat net de 135 198 922 euros.

- *Impact de la pandémie Covid 19*

La pandémie de Covid-19 en Europe qui a débuté au cours du premier trimestre de l'année 2020 a perduré en 2021 ainsi que différentes mesures de restrictions d'activités imposées aux entreprises, impactant encore l'activité de la société ainsi que celle de nombre de ses filiales et participations. En fonction de leurs secteurs d'activités, certains clients de la société ou de ses filiales et participations voient leurs activités suspendues temporairement, gravement affectées ou au contraire très soutenues. Ainsi, l'activité du secteur de l'Hôtellerie-Restaurations est en net repli, celle du secteur de l'Industrie est plus résiliente, en particulier du fait des clients de l'industrie pharmaceutique et de l'agro-alimentaire, tandis que l'activité des clients du secteur de la Santé est soutenue. La société a mis en œuvre des mesures depuis le mois de mars 2020 afin de protéger en premier lieu la santé de ses salariés et des personnes avec lesquelles ils sont en contact, ainsi que sa situation de trésorerie et sa rentabilité.

La société s'attend raisonnablement à disposer des ressources adéquates pour continuer à fonctionner pendant au moins les 12 prochains mois et a conclu que l'établissement des comptes selon le principe de continuité d'exploitation reste approprié.

La société a revu les conséquences de l'événement Covid-19 sur la reconnaissance et l'évaluation des actifs, passifs, charges et produits dans les comptes de l'exercice clos.

Les principaux impacts sur le compte de résultat sont :

a. Une croissance des ventes de services, le Covid-19 expliquant l'essentiel de la variation par rapport à l'exercice 2020 ; ainsi le chiffre d'affaires est en hausse passant de 551 558 366 euros en 2020 à 603 681 052 euros en 2021 ;

b. Une hausse du résultat d'exploitation de 41 577 349 euros grâce aux mesures opérationnelles mises en œuvre rapidement pour faire face à la situation exceptionnelle telles que décrites ci-avant ;

- ***Participations financières : nouvelles acquisitions et souscription à augmentation de capital :***

- ⇒ Acquisition de la société Scaldis France pour 1 358 K€ puis TUP de cette société dans MAJ au 30/06.
- ⇒ Souscription aux augmentations de capital de la filiale colombienne Elis Colombia pour un total de 5 815 K€

- ***Cession d'élément d'actif :***

Néant.

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

A la date de présentation des états financiers, il n'y a pas eu d'événements postérieurs au 31 décembre 2021 susceptibles d'avoir un impact significatif sur la situation financière de la société.

Dans le cadre du conflit Ukrainien, survenu courant février 2022 et toujours en cours, la société ne s'estime à ce jour pas directement impactée. Cependant, les sanctions économiques prises à l'égard de la Russie pourraient avoir un impact global durable sur l'économie mondiale et pourraient donc affecter de manière indirecte l'activité de la société.

A titre informatif, la société a acquis en janvier 2022 un fonds de commerce de location-entretien de linge plat de la société Leasilinge.

### 3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

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 définies par le Plan Comptable Général.

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

#### 3.1. Changement de méthode comptable

L'ANC a publié le 5 novembre 2021 une mise à jour de sa recommandation n° 2013-02 du 7 novembre 2013, prenant en compte une nouvelle interprétation d'IAS19 par l'IFRIC concernant le calcul des droits acquis dans certains régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies, qui s'applique en particulier aux indemnités de fin de carrière que la société verse à ses salariés lors de leur départ en retraite et dont elle comptabilise les droits acquis sous forme de provision au passif de son bilan.

Ces indemnités étant :

- conditionnées à la présence dans l'entreprise au moment du départ,
- dépendantes de l'ancienneté du salarié
- plafonnées à partir d'un certain nombre N d'années d'ancienneté,

le coût d'acquisition des droits correspondant peut dorénavant être réparti sur les N dernières années de carrière du salarié plutôt que sur l'ensemble de sa carrière.

La société a choisi d'appliquer cette recommandation pour valoriser ses engagements à la clôture du présent exercice.

En application de la réglementation sur les changements de méthodes comptables, l'impact de ce changement à l'ouverture du présent exercice (diminution de la provision au 31 décembre 2020) a été comptabilisé par la contrepartie du Report à Nouveau, pour un montant de 1 050 335 €.

L'impact de cette nouvelle méthode sur le résultat du précédent exercice clos au 31 décembre 2020 est non matériel.

#### 3.2. Changement d'estimations ou de modalités d'application

Néant.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### 3.3. Immobilisations

- *Immobilisations incorporelles et corporelles*

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition comprenant les frais annexes engagés pour leur mise en état d'utilisation, à l'exception de certains frais accessoires (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) qui sont portés en charges de l'exercice. Certaines immobilisations ont fait l'objet d'une réévaluation (immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976) ou ont été comptabilisées à leur valeur d'apport lorsqu'elles proviennent de certaines sociétés absorbées.

La base amortissable des immobilisations est égale au coût d'acquisition diminué de leur valeur résiduelle au terme de leur utilisation, nulle le plus souvent.

Les amortissements des immobilisations sont calculés linéairement sur la durée d'usage prévue des immobilisations ou de leurs composantes. L'identification de composantes et leur amortissement sur des durées différentes de celles de la structure est pratiquée pour les constructions. Les conditions d'usage des autres types d'immobilisations ne rendent pas nécessaire l'identification préalable de composantes, sauf en cas de panne accidentelle conduisant au remplacement d'éléments significatifs indispensables au fonctionnement de l'immobilisation concernée.

Les durées d'amortissements pratiquées par la société antérieurement au premier exercice d'application du Règlement CRC n°2002-10 ont été maintenues pour le calcul d'amortissements dérogatoires, selon les règles présentées plus bas.

Les amortissements sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire ; D = dégressif) :

Immobilisations incorporelles	Amortissements	Amort fiscalement pratiqués
Fonds de commerce		Néant (1)
Dessins		3 ans L
ERP		15 ans L
Logiciels	5 ans L	12 mois L ou charges
Logiciels de production	10 ans L	5 ans L

(1) les fonds de commerce acquis jusqu'au 31 janvier 1997 ont fait l'objet d'un amortissement linéaire sur 5 ans. Ceux acquis après cette date sont inscrits au bilan pour leur coût d'acquisition et ne font plus l'objet d'amortissement mais, le cas échéant, de dépréciation.

Les groupes d'actifs auxquels est affecté un fonds de commerce non amorti sont testés au moins une fois par an selon la même méthode d'évaluation que celle utilisée pour les titres de participation : lorsque la valeur actuelle du groupe d'actifs est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée.

Immobilisations corporelles	Amortissements	Amort fiscalement pratiqués
<b>Bâtiments</b>		
Enveloppe (structure, façade, toiture)		50 ans L
Agencements (menuiseries, cloisons, revêtements)		10 ans L
<b>Matériels et outillages</b>		
Matériels de production	10, 15 ou 30 ans L	5 ou 10 ans D
Matériel de transport	4, 6 ou 8 ans L	4 ans L
Matériel et mobilier de bureau		5 ou 10 ans L
Matériel informatique		5 ans L
<b>Articles textiles</b>		
Linge plat	3 ans (moyenne) L	1,5 ans D
Vêtements de travail	3,25 ans (moyenne) L	1,5 ans D
Bobines essuie-main	4 ans L	1,5 ans D
Tapis	4 ans L	2 ans L
<b>Appareils et autres articles loués</b>		
Hygiène, assainissement d'air, distribution de boissons,...	2, 4 ou 5 ans L	1 ou 2 ans L

- Immobilisations financières**

*Participations et autres titres :*

La valeur brute est constituée par le coût d'achat y compris frais accessoires depuis la première application de l'avis n°2007-C du Comité d'Urgence du CNC du 15 Juin 2007 (antérieurement les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes étaient portés en charges de l'exercice). Un amortissement dérogatoire sur 5 ans de ces frais est ensuite pratiqué.

A la clôture de l'exercice, une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable. La valeur d'utilité, pour une participation donnée, est déterminée en fonction de sa contribution à l'actif net consolidé, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur nette comptable des titres de participation est supérieure à la contribution à l'actif net consolidé, la valeur nette comptable de la participation est comparée avec une valeur d'utilité habituellement basée sur des multiples d'indicateurs économiques (EBITDA et EBIT), déduction faite de l'endettement net de la participation concernée.

L'évaluation par les multiples étant difficile à mettre en œuvre dans le contexte de la crise liée au coronavirus, la Société a privilégié au 31 décembre 2021, l'évaluation par la méthode des flux de trésorerie actualisés, telle que réalisée pour les besoins des comptes consolidés du groupe Elis.

La principale hypothèse prise pour le chiffre d'affaires hôtellerie est que ce dernier ne reviendra pas aux niveaux d'activité qu'a connu le Groupe en 2019 avant la fin 2024. Au niveau du résultat opérationnel, les mesures d'adaptation menées par le Groupe depuis le début de la crise sanitaire permettent de maintenir le taux de rentabilité à un niveau pré-crise.

Lorsque les titres de participations et les créances rattachées à des participations ont une valeur d'inventaire inférieure à leur valeur comptable, une dépréciation des titres de participation est d'abord comptabilisée avant de procéder à la dépréciation des créances rattachées.



### **3.4. Evaluation des stocks**

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires à l'exception de toute valeur ajoutée.

- *Matières premières et marchandises*

Les stocks qui correspondent à des matières premières, des matières consommables et des pièces détachées sont évalués au coût d'achat et sont à rotation rapide.

- *En-cours de production et produits finis*

Néant

- *Dépréciation des stocks*

Une dépréciation du stock est constituée si la valeur de réalisation nette devient inférieure au coût des articles stockés.

### **3.5. Créances et dettes**

Les créances sont comptabilisées pour leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### **3.6. Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition. Si leur valeur probable de négociation à la fin de l'exercice vient à être inférieure au prix d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### **3.7. Opérations en devises**

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

Le cas échéant, les dettes, les créances, les disponibilités en devises sont converties et comptabilisées au bilan sur la base du dernier cours de change.

La différence résultant de l'actualisation des opérations en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées par une couverture de change font l'objet d'une provision pour risques à due concurrence.

### **3.8. Provisions réglementées**

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan. Elles sont de nature fiscale et correspondent à la provision pour amortissements dérogatoires calculée selon la réglementation fiscale française, égale à la différence entre :

- les amortissements calculés sur les durées d'usage en vigueur jusqu'à la date de première application du Règlement CRC n°2002-10, en utilisant le mode dégressif pour les biens éligibles ou à défaut le mode linéaire ;
- les amortissements économiques comptabilisés à l'actif selon les principes décrits plus hauts.

Les dotations ou reprises d'amortissements dérogatoires sont portées en résultat exceptionnel de l'exercice.

### **3.9. Autres provisions pour risques et charges**

Elles comprennent principalement les provisions pour environnement qui sont évaluées sur la base d'un rapport d'expert et de l'expérience de la société en la matière. Elles représentent le montant brut, non actualisé, des études et travaux de remise en état qui devront être supportés afin de respecter ses obligations environnementales. Elles concernent des sites ou des catégories de travaux dont la réalisation devra être entreprise dans un délai prévisible.

### **3.10. Engagements envers le personnel**

Les indemnités de départ en retraite du personnel ainsi que les engagements de versement de retraite complémentaire pris envers une catégorie de cadres supérieurs définie lors de l'assemblée générale ordinaire du 10 décembre 1981 font l'objet de provisions calculées et comptabilisées conformément à la Méthode 2 de la Recommandation n°2013-02 du 7/11/2013 de l'ANC.

Les variations d'engagements de retraites résultant de changements d'hypothèses actuarielles ou de régime survenant au cours de l'exercice sont portées directement au résultat exceptionnel : les provisions comptabilisées à la clôture sont donc égales à l'engagement actuariel déterminé selon la norme IAS 19 révisée.

Les versements de gratifications liées à l'ancienneté ("Médaille du Travail") font également l'objet de provisions calculées conformément aux pratiques de la société, sur base d'hypothèses statistiques et d'actualisation. La variation de ces provisions au cours de l'exercice est directement portée au compte de résultat, sans répartition.

### **3.11. Instruments financiers et opérations de couverture**

La société a adopté le règlement ANC n° 2015-05 sur les instruments financiers à terme et les opérations de couverture. Les principes de la comptabilité de couverture sont appliqués de façon obligatoire dès lors qu'une relation de couverture est identifiée en gestion et documentée. Les effets des instruments financiers utilisés par la société pour couvrir et gérer ses risques de change, de taux ou de « matières premières » sont reconnus dans le compte de résultat de manière symétrique à ceux de l'élément couvert. Les dépréciations ou provisions pour risques portant sur un élément couvert prennent en compte les effets de la couverture. En cas de disparition de l'élément couvert, l'instrument de couverture est traité comme une position ouverte isolée, la couverture est dénouée et les pertes ou gains sont reconnus en résultat.

Au 31 décembre 2021, la société ne détient aucun instrument dérivé non qualifié de couverture (pas de position ouverte isolée).

## 4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN - ACTIF

### 4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

- *Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice*

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Acquisi- tions	Virements de poste à poste et cor- rections +/-	Cessions	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développe- ment	3 267	0		1 167	2 100
Autres postes d'immobilisation incorpo- relles	82 012 744	1 771 057	647 683	34 109	83 102 009
<b>Total immo. incorporelles</b>	<b>82 016 011</b>	<b>1 771 057</b>	<b>647 683</b>	<b>35 275</b>	<b>83 104 109</b>
Terrains	7 078 066	4 460 325	-6 284		11 544 675
Constructions sur sol propre	44 070 899	211 003	-401 711		44 683 613
Constructions sur sol d'autrui	37 204 932	1 401 760	-562 754	11 768	39 157 678
Constructions installations, agencements.....	56 526 870	564 645	-1 079 409	15 952	58 154 972
Installations générales et agencements					
Installations techniques, matériels et ou- tillages	286 732 372	3 773 181	-3 838 249	9 355 287	284 988 516
Matériel de transport	56 106 569	158 972	-72 594	3 886 274	52 451 861
Matériel de bureau et informatique, mobi- lier	21 694 093	988 693	-1 223 383	90 240	23 815 929
Emballages récupérables et divers	276 903 205	72 747 786	-1 198 917	83 522 704	267 327 204
<b>Total immo. corporelles</b>	<b>786 317 007</b>	<b>84 306 365</b>	<b>-8 383 303</b>	<b>96 882 225</b>	<b>782 124 450</b>
Immobilisations corporelles en cours (1)	14 573 703	17 488 997	7 735 620		24 327 080
<b>Total encours corporelles</b>	<b>14 573 703</b>	<b>17 488 997</b>	<b>7 735 620</b>	<b>0</b>	<b>24 327 080</b>
Acomptes	401 113	921 894		3 300	1 319 707
<b>TOTAL</b>	<b>883 307 833</b>	<b>104 488 313</b>	<b>0</b>	<b>96 920 800</b>	<b>890 875 346</b>

- (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.

- *Commentaires relatifs à l'actif immobilisé*

La société détient les fonds de commerce suivants :

Chiffres exprimés en euros		Valeur fiscale	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 31/12/2021
1953	8 rue du GI Compans PANTIN	1 524	1 829	1 829	0
1957	17 av. E. Vaillant PANTIN	9 147	11 434	11 434	0
1961	5 rue du Débarcadère PANTIN	5 946	5 946	5 946	0
1978	21 rue de Baconnes BEZANNES	1 220	1 220	1 220	0
1986	Z.I. Est -A. Engachies- AUCH	76 225	76 225	76 225	0
1987	49 Bd Jean Jaurès NIMES	0	0	0	0
1987	7 rte de Morières AVIGNON	126 533	126 533	126 533	0
1987	15 av. du GI Delambre BEZONS	249 021	249 021	249 021	0
1987	20 rue des Cosmonautes CHOISY	40 856	40 856	40 856	0
1991	Droit de bail COIGNIERES	47 735	45 735	45 735	0
1992	Impasse Faye BORDEAUX	934 406	934 406	934 406	0
1992	133 bd de la Madeleine NICE	3 722 455	3 722 455	3 722 455	0
1994	BLEU DE FRANCE NICE	749 439	749 439	749 439	0
1995	ZI 33 4ème avenue VITROLLES	1 981 837	1 981 837	1 981 837	0
1996	3 rue de la Petite Chartreuse ROUEN	583 041	583 041	583 042	0
1987	TRAPPES	65 153	65 153	65 153	0
1987	PUTEAUX	137 204	137 204	137 204	0
1987	RIORGES	53 357	53 357	53 357	0
1988	SAULX	103 924	103 924	103 924	0
1988	GRENOBLE	42 686	42 686	42 686	0
1997	ST ETIENNE (Tartary)	1 234 837	1 234 837	0	1 234 837
2000	NOISY LE GRAND	1 829 388	1 829 388	0	1 829 388
2000	NICE CARROS (Prisme)	56 193	56 193	0	56 193
2000	NICE CARROS (Aquadis)	27 441	27 441	0	27 441
2001	CERGY PONTOISE(San'look)	335 388	335 388	0	335 388
2002	LOURDES (Bie des Pyrénées)	516 800	516 800	0	516 800
2002	REIMS (Arden tapis)	45 683	45 683	0	45 683
2002	CAPDENAC	128 000	128 000	0	128 000
2002	CARCASSONNE (Bie de l'Arnouze)	1 128 449	1 128 449	0	1 128 449
2002	REIMS (Tisserand)	3 354	3 354	0	3 354
2003	FdC EX-SNDI	23 439	23 439	0	23 439
2004	REIMS (Tisserand)	76 156	76 156	0	76 156
2004	BONDOUFLE (SANIGIENE)	1	1	0	1
2006	MAJ LE CANNET (BTL)	1 380 000	1 380 000	0	1 380 000
2006	MAJ LE CANNET (BELISA)	448 786	448 786	0	448 786
2006	MAJ LE CANNET (BAM)	1 180 160	1 180 160	0	1 180 160
2006	MAJ MENTON (BDR)	830 000	830 000	0	830 000
2007	PAU (BERROGAIN)	37 320	37 320	0	37 320
2008	NICE CARROS (BBB)	992 000	992 000	0	992 000
2009	BONDOUFLE (RDM)	12 196	12 196	0	12 196

2009	CHAMPS/Marne (CANNON HYGIENE)	1 184 282	1 184 282	0	1 184 282
2010	Rés'O	602 627	602 627	0	602 627
2010	MAJ EX ANAPURNA	21 150	21 150	0	21 150
2010	MAJ EX CGB	385 263	385 263	0	385 263
2010	AVIGNON EX-SNDI	160 000	160 000	0	160 000
2010	AVIGNON EX-SNDI	205 000	205 000	0	205 000
2013	TOULON SANARY	448 600	448 600	0	448 600
2014	BMC	643 271	643 271	0	643 271
2014	LOCALIANCE (POULARD)	452 774	452 774	0	452 774
2014	SARL SYNEX (POULARD)	22 867	22 867	0	22 867
2014	CCE LOCALIANCE MARS 1998 (Poul)	76 225	76 225	0	76 225
2014	MAISON DE BLANC BERROGAIN (Poul)	21 124	21 124	0	21 124
2014	MHD (POLE SERV)	169 561	169 561	0	169 561
2014	O SERVICES (POLE SERV)	150 780	150 780	0	150 780
2014	NESTLE (POLE SERV)	179 507	179 507	0	179 507
2014	NESTLE TOULOUSE (POLE SERV)	129 351	129 351	0	129 351
2014	PUREFLOW PLAN WATE (POLE SERV)	4 040	4 040	0	4 040
2015	DISTRICLEAN (TUP)	103 000	103 000	0	103 000
2015	H+2 (TUP DISTRICLEAN)	90 000	90 000	0	90 000
2015	HYTOP	1 840 380	1 840 380	0	1 840 380
2015	TRAITEMENT SERVICES PLUS	465 832	465 832	0	465 832
2015	GRAND BLANC	117 700	117 700	0	117 700
1995	SAINT OUEN L'AUMONE (STE BATAILLE ET MILLET)	121 959	121 959	121 959	0
2017	BLANCHISSERIE DES GAVES	580 949	580 949	0	580 949
1993	Droit de bail COLLEGIEN	7 622	7 622	0	7 622
1993	Promesse vente COLLEGIEN	150 925	150 925	0	150 925
Suite fusion-absorption des sociétés GRENELLE SERVICE et LOVETRA :					
1987	Grenelle service	1 372 041	1 372 041	1372041	0
1993	Persan (Blanchisserie-Teinturerie Services)	142 921	1 209 165	1209165	0
1993	01/01/1993 Orgenoy (Druhen Location-Services)	131 106	491 938	491938	0
1993	01/01/1993 Sens (Senonaise de Location-Services)	134 548	517 671	517671	0
1994	01/01/1994 Persan (Sonil)	0	586 929	586 929	0
1994	01/01/1994 Le Perreux (Grande Blanchisserie du Perreux)	0	586 929	586 929	0
1998	01/02/1998 Brétigny (Blanchisserie Simon)	0	2 340 321	0	2 340 321
2000	01/02/2000 Brétigny (Simon Métropole)	0	2 825 764	0	2 825 764
2004	01/03/2004 Bondoufle (Localinge Paris Sud)	0	3 485 875	0	3 485 875
2006	01/09/2006 Villiers le Bel (Blanchisserie Méa)	0	1 100 000	0	1 100 000
2018	Big Bang Nice	0	325 415	0	325 415
2018	Big Bang	0	176 397	0	176 397
2018	Big Bang Decines	0	72 754	0	72 754
Suite fusion-absorption des sociétés Berrogain et Blanchisserie prof. D'aquitaine :					
2015	Blanchisserie Le Grand Blanc (La Brède)	0	671 542	0	671 542
2012	Clientèle Berrogain	86000	86 000	0	86 000

Suite TUP société Blanchisserie Sud Aquitaine :					
2011	Rachat clientèle BDO	0	13 697	0	13 697
2012	Blanchisserie Océan	0	20 303	0	20 303
<b>TOTAL</b>		<b>29 418 705</b>	<b>43 435 421</b>	<b>13 818 934</b>	<b>29 616 488</b>

- *Tableau des amortissements*

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Apports	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	3 267		0	1 167	2 100
Autres immobilisations incorporelles	18 162 470		214 406	34 109	18 342 767
<b>Total amort. immo. incorporelles</b>	<b>18 165 737</b>	<b>0</b>	<b>214 406</b>	<b>35 275</b>	<b>18 344 867</b>
Terrains					
Constructions	46 399 706	485 712	2 829 374	11 768	49 703 025
Installations générales et agencements	38 030 615	0	3 596 788	15 952	41 611 452
Installations techniques, matériels et outillages	190 413 321		15 044 203	8 685 537	196 771 988
Matériel de transport	48 679 818	25 533	2 753 925	3 829 476	47 629 800
Matériel de bureau informatique, mobilier	16 210 286	9 244	1 938 225	82 468	18 075 287
Emballages récupérables et divers	143 748 657	219 548	77 049 772	83 373 005	137 644 972
<b>Total amort. immo. corporelles</b>	<b>483 482 404</b>	<b>740 037</b>	<b>103 212 288</b>	<b>95 998 205</b>	<b>491 436 523</b>
<b>TOTAL</b>	<b>501 648 140</b>	<b>740 037</b>	<b>103 426 693</b>	<b>96 033 480</b>	<b>509 781 390</b>

## 4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute	Dépréciation	Valeur Nette
	au 31/12/2020			au 31/12/2021		au 31/12/2021
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0		0		0
Autres participations	1 498 296 489	7 174 680	1 359 000	1 504 112 169	212 555 858	1 291 556 311
Autres titres immobilisés	5 397	0	1 089	4 308	1 244	3 064
Prêts et autres immobilisations financières	1 695 475	136 634	132 229	1 699 881		1 699 881
<b>TOTAL</b>	<b>1 499 997 361</b>	<b>7 311 314</b>	<b>1 492 318</b>	<b>1 505 816 358</b>	<b>212 557 102</b>	<b>1 293 259 255</b>

## 4.3. Dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Apports	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
	Dépréciations immos incorporelles				0
Dépréciations immos corporelles	0		0		0
Dépréciations titres mis en équivalence	0		0		0
Dépréciations titres de participations	276 799 268		5 469 591	69 713 000	212 555 858
Dépréciations autres immos financières	1 244		0		1 244
<b>TOTAL</b>	<b>276 800 512</b>	<b>0</b>	<b>5 469 591</b>	<b>69 713 000</b>	<b>212 557 102</b>

## 4.4. Tableau-liste des filiales et des participations

Voir document ci-joint.



#### 4.5. Information concernant les parties liées

Les transactions significatives entre la société et les parties liées intervenues au cours de l'exercice sont :

Désignation de la partie liée	Description de la transaction	Montant €	Montant €
		(créance ou produit) 31/12/2021	(dette ou charge) 31/12/2021
ELIS S.A.	<b>Convention de Compte courant :</b>		
	Avance consentie à M.A.J.		511 900 000
	Intérêts versés par M.A.J.		4 399 980
	<b>Conventions de prêt :</b>		
	Prêts consentis à M.A.J.		473 422 342
	Intérêts à verser par M.A.J.		12 540 197

#### 4.6. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Le montant des stocks se décompose ainsi :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 31/12/2021
Matières premières	10 912 467	0	10 912 467
Marchandises	58 638	0	58 638
Produits finis	255 000	0	255 000
En-cours de production de biens	0	0	0
En-cours de production de services	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>11 226 105</b>	<b>0</b>	<b>11 226 105</b>

#### 4.7. Dépréciation des stocks

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Matières premières	0	0		0
Produits finis	0	0		0
En-cours de production de biens	0	0		0
En-cours de production de services	0	0		0
Marchandises	0	0		0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 4.8. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 523 300 266 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
<b>ACTIF IMMOBILISE :</b>	<b>1 699 881</b>	<b>1 699 881</b>	<b>0</b>
Créances rattachées à des participations	0	0	
Prêts	43 849	43 849	0
Autres immobilisations financières	1 656 031	1 656 031	0
<b>ACTIF CIRCULANT :</b>	<b>521 600 385</b>	<b>521 600 385</b>	<b>0</b>
Clients	153 844 414	153 844 414	
Clients douteux	12 892 879	12 892 879	
Personnel et comptes rattachés	117 243	117 243	
Organismes sociaux	0	0	
Etat : impôts et taxes diverses	12 248 872	12 248 872	
Groupe et associés	337 823 965	337 823 965	
Débiteurs divers	1 594 763	1 594 763	
Charges constatées d'avance	3 078 248	3 078 248	
<b>TOTAL</b>	<b>523 300 266</b>	<b>523 300 266</b>	<b>0</b>
Montants des prêts accordés en cours d'exercice	77 422		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	56 919		
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

#### 4.9. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES exprimées en euros	Montant brut	Dépréciation	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Créances clients et comptes rattachés	166 737 292	11 925 745	154 811 548	133 203 409
Autres créances	351 493 056	0	351 493 056	104 574 095
Capital souscrit et appelé, non versé	0		0	0
<b>TOTAL</b>	<b>518 230 348</b>	<b>11 925 745</b>	<b>506 304 604</b>	<b>237 777 503</b>

#### 4.10. Dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Ap- ports	Dotat- ions	Reprises	Au 31/12/2021
Poste : Clients douteux	13 907 229	432	7 566 102	9 548 017	11 925 745
Poste : Autres créances	0				0
<b>TOTAL</b>	<b>13 907 229</b>	<b>432</b>	<b>7 566 102</b>	<b>9 548 017</b>	<b>11 925 745</b>

#### 4.11. Créances représentées par des effets de commerce

Les effets de commerce sont inclus dans le poste « Créances clients et comptes rattachés » :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Effets de commerce	252 604	233 004
<b>TOTAL</b>	<b>252 604</b>	<b>233 004</b>

#### 4.12. Produits à recevoir

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	0	0
Produits à recevoir	1 208 928	2 627 198
Clients – Factures à établir	233 061	122 748
Etat Impôts et Taxes – CFE	517 609	1 428 139
Intérêts courus sur compte courant	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 959 597</b>	<b>4 178 085</b>

#### 4.13. Comptes de régularisation

- *Charges constatées d'avance*

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 3 078 248 €.

Chiffres exprimés en euros	Au	Au
	31/12/2021	31/12/2020
Charges d'exploitation	3 078 248	3 532 092
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
<b>TOTAL</b>	<b>3 078 248</b>	<b>3 532 092</b>

- *Ecart de conversion*

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	Euros		Euros
Diminution des créances		Diminution des dettes	15
Augmentation des dettes	15 787	Augmentation des créances	
<b>TOTAL</b>	<b>15 787</b>	<b>TOTAL</b>	<b>15</b>

## 5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

### 5.1. Capitaux propres

Le capital social est divisé en 8 907 213 actions ordinaires entièrement libérées, d'une valeur nominale de 16 €.

La variation des capitaux propres au cours de l'exercice est la suivante :

	Chiffres exprimés en euros
<b>31/12/2020</b>	<b>660 534 765</b>
Dividendes versés	0
Augmentation du Capital	0
Prime d'émission	0
Résultat de l'exercice	135 198 922
Variation des subventions d'investissement	234 959
Quote-Part résultat des subventions d'investissement	-49 121
Variation des provisions réglementées (amortissements dérogatoires,...)	-8 395 311
<b>31/12/2021</b>	<b>788 574 548</b>

### 5.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes de la société sont consolidés par la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société Elis SA.

Nom et siège de l'entreprise qui établit les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand	Elis SA, Saint Cloud (92210) (SIRET 499668440 00039)
Nom et siège de l'entreprise qui établit les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit	Elis SA, Saint Cloud (92210) (SIRET 499668440 00039)
Lieu où des copies des états financiers consolidés visés peuvent être obtenues	5 boulevard Louis Loucheur, 92210 Saint Cloud

### 5.3. Provisions réglementées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Apports	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Amortissements dérogatoires	175 370 201		48 694 784	57 090 096	166 974 889
Plus values réinvesties	0				0
<b>TOTAL</b>	<b>175 370 201</b>	<b>0</b>	<b>48 694 784</b>	<b>57 090 096</b>	<b>166 974 889</b>

## 5.4. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

- *Provisions pour risques*

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Apports	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour litige	1 348 668		271 332	483 290	1 136 710
Provisions pour garantie Clients	0				0
Provisions pour perte de marchés à terme	0				0
Provisions pour amendes pénalité	0				0
Provisions pour pertes de change	177 022		-177 022		0
Autres provisions pour risques	13 908 714		203 073	2 534 419	11 577 368
<b>TOTAL</b>	<b>15 434 404</b>	<b>0</b>	<b>297 383</b>	<b>3 017 709</b>	<b>12 714 078</b>

- *Provisions pour charges*

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Chgt méthode	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens					
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Provisions pour pensions et obligations similaires	19 484 288	-1 050 335	514 679	0	18 948 632
Autres provisions pour charges					
<b>TOTAL</b>	<b>19 484 288</b>	<b>-1 050 335</b>	<b>514 679</b>	<b>0</b>	<b>18 948 632</b>

## 5.5. Etats des échéances des dettes

DETTES exprimées en euros	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	0	0		
Autres emprunts obligataires	0	0		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	4 831 227	4 831 227		
à plus d'1 an à l'origine	0	0		
Emprunts et dettes financières divers	487 791 149	95 693 096	56 428 354	335 669 699
Fournisseurs et comptes rattachés	60 537 327	60 537 327		
Personnel et comptes rattachés	30 897 817	30 897 817		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	13 986 628	13 986 628		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices	427	427		
Taxe sur la valeur ajoutée	31 855 330	31 855 330		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	14 516 280	14 516 280		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	11 859 052	11 859 052		
Groupe et associés	694 304 442	694 304 442		
Autres dettes	5 358 993	5 358 993		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	30 646 022	30 646 022		
<b>TOTAL</b>	<b>1 386 584 694</b>	<b>994 486 641</b>	<b>56 428 354</b>	<b>335 669 699</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	0			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	0			

Les dettes financières diverses sont notamment composées de 3 prêts souscrits auprès de la société Elis SA pour un montant total de 474 118 K€ dont des intérêts correspondants pour 695 K€.

## 5.6. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au	Au
	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs Groupe	28 950 594	24 384 897
Fournisseurs	2 183 030	1 514 893
Fournisseurs d'immobilisations	11 859 052	9 957 128
Effets à payer	0	0
Factures non parvenues Groupe	169 961	395 141
Factures non parvenues	28 941 954	23 656 426
<b>Valeurs nettes comptables</b>	<b>72 104 592</b>	<b>59 908 486</b>

## 5.7. Charges à payer

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

Rubriques exprimées en euros	Exercice 2021	Exercice 2020
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29 111 915	24 051 567
Dettes fiscales et sociales	42 095 218	36 166 647
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic : )	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 944 095	1 845 883
Autres dettes	4 751 687	6 510 171
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>79 902 916</b>	<b>68 574 268</b>

## 5.8. Comptes de régularisation

- *Produits constatés d'avance*

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Prestations de service facturées d'avance	30 504 122	28 265 219
Autres produits d'exploitation	141 900	-1 100
Produits financiers	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>30 646 022</b>	<b>28 264 119</b>

- *Ecarts de conversion*

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	Euros		Euros
Diminution des créances		Diminution des dettes	15
Augmentation des dettes	15 787	Augmentation des créances	
<b>TOTAL</b>	<b>15 787</b>	<b>TOTAL</b>	<b>15</b>



## 6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

### 6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires par type d'activité et marché géographique de l'exercice 2021 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	CEE + Ex- port	Total	Total
Ventes de marchandises	1 968 999	244 618	2 213 617	2 631 079
Ventes de produits finis	0	0	0	0
Production vendue de services	603 597 758	83 294	603 681 052	551 558 366
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>605 566 757</b>	<b>327 912</b>	<b>605 894 669</b>	<b>554 189 445</b>
%	99,95%	0,05%	100,00%	

### 6.2. Transferts de charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Transferts de charges de personnels	888 199	4 756 079
Autres transferts de charges	3 048 422	3 619 890
<b>TOTAL</b>	<b>3 936 621</b>	<b>8 375 969</b>

### 6.3. Effectif moyen du personnel

Sur l'année fiscale 2021, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2021	Effectif
Cadres	509
Agents de maîtrise et techniciens	547
Employés	500
Chauffeurs livreurs	1 824
Ouvriers	3 236
<b>TOTAL</b>	<b>6 616</b>

### 6.4. Rémunération des organes d'administration

- Conseil d'administration : montant des jetons de présence 0
- Direction : 0

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente annexe car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle

## 6.5. Montant des honoraires du (des) commissaires aux comptes

- Contrôle légal des comptes : 87 700 €
- Prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal de comptes : 0 €

## 6.6. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 48 207 661€ et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques exprimées en euros	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits financiers de participations	1 068 206	856 113
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	1 762 207	1 133 755
Reprises sur provisions et transferts de charges	69 713 000	9 949 909
Différences positives de change	2 148 595	1 678 233
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>74 692 009</b>	<b>13 618 011</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	5 292 569	107 289 454
Intérêts et charges assimilées	18 931 253	18 784 078
Différences négatives de change	2 260 526	1 690 636
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>26 484 348</b>	<b>127 764 167</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>48 207 661</b>	<b>-114 146 156</b>

## 6.7. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 9 426 342€ s'analyse de la façon suivante :

Rubriques exprimées en euros	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 477 786	1 979 825
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 315 630	619 987
Reprises sur provisions et transferts de charges	59 294 042	57 138 368
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>62 087 458</b>	<b>59 738 181</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 685 531	6 618 039
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	858 355	356 062
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	49 117 230	47 496 954
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>52 661 116</b>	<b>54 471 055</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>9 426 342</b>	<b>5 267 126</b>

Les charges et les produits des éléments d'actif cédés s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Valeur brute	Valeur Nette Comptable	Prix de Cession	Résultat de cession
Ventes d'immobilisations corporelles	3 624 216	880 406	1 074 077	193 671
Ventes d'immobilisations incorporelles				
Ventes d'immobilisations financières				
Mises au rebut Immobilisations incorporelles	35 275			
Mises au rebut Immobilisations corporelles	93 235 824	-2 090		2 090
<b>TOTAL</b>	<b>96 895 315</b>	<b>878 316</b>	<b>1 074 077</b>	<b>195 761</b>

## 6.8. Impôt sur les bénéfices

La société est membre d'un groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société Elis SA à St Cloud (92210). Selon les termes de la convention d'intégration fiscale, la charge d'impôt supportée par la société est identique à celle qu'elle aurait supportée si elle avait été imposée séparément.

- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité*

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt	Réintégrations et déductions	Résultat fiscal	Montant de l'impôt théorique	Report déficitaire ou crédit d'impôt à imputer sur l'IS	Dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	161 468 K€	-66 736 K€	94 732 K€	26 887 K€	0 K€	26 887 K€	134 580 K€
Résultat exceptionnel	9 426 K€	-167 K€	9 259 K€	2 628 K€	0 K€	2 628 K€	6 798 K€
Participation des salariés	-6 887 K€	4 397 K€	-2 490 K€	-707 K€	0 K€	-707 K€	-6 180 K€
<b>TOTAL</b>	<b>164 008 K€</b>	<b>-62 507 K€</b>	<b>101 501 K€</b>	<b>28 809 K€</b>	<b>0 K€</b>	<b>28 809 K€</b>	<b>135 199 K€</b>

L'impôt théorique relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant les résultats courants et exceptionnels comptables par le taux d'imposition de 28.38%, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

- *Fiscalité différée*

BASES	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice (€)
<b>Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :</b>			
Provisions réglementées : Amortissements dérogatoires	-175 370 201	8 395 311	-166 974 889
<b>Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :</b>			
Subventions d'investissements	-107 287	-185 838	-293 125
Provision pour indemnité de départ à la retraite	-22 972 500	662 704	-22 309 796
Participation	-2 425 363	-4 461 194	-6 886 557
Contribution sociale de solidarité	-934 032	-13 746	-947 778
Effort à la Construction (si non engagement)	0	0	0
Provision dépréciation des créances Clients	-2 428 078	919 472	-1 508 606
Provision pour remise en état des sites	-12 214 061	2 259 404	-9 954 657
<b>Charges déduites ou produits imposés fiscalement, non encore comptabilisés</b>			
QP résultat fiscal - GIE EUROCALL	401 159	-283 494	117 665
QP résultat fiscal - SCI DES 2 SAPINS	202 357	3 156	205 513
QP résultat fiscal - SCI Château de Janville	11	0	11
QP résultat fiscal - SCI de la forge	125 081	2 497	127 578
QP résultat fiscal - SCI Les gailletrous	338 956	26 934	365 891
<b>Déficits ordinaires, indéfiniment reportables</b>	0	0	0
<b>Eléments de taxation éventuelle (PV sur Actif non amortissables en sursis</b>			
Fonds de commerces	44 803 816		44 803 816
Terrains et droits immobiliers	612 017		612 017
Titres	9 340 184		9 340 184
<b>TOTAL</b>	<b>-160 627 940</b>	<b>7 325 206</b>	<b>-153 302 734</b>

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice (€)
<b>Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :</b>			
Provisions réglementées : Amortissements dérogatoires	-56 024 271	8 632 300	-47 391 971
<b>Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :</b>			
Subventions d'investissements	-34 274	-48 923	-83 197
Provision pour indemnité de départ à la retraite	7 338 861	-1 006 740	6 332 121
Participation	774 813	1 179 777	1 954 590
Contribution sociale de solidarité	298 389	-29 384	269 005
Effort à la Construction (si non engagement)	0	0	0
Provision dépréciation des créances Clients	775 681	-347 498	428 183
Provision pour remise en état des sites	3 901 939	-1 076 539	2 825 400
<b>Charges déduites ou produits imposés fiscalement, non encore comptabilisés</b>			
QP résultat fiscal - GIE EUROCALL	-128 155	94 759	-33 396
QP résultat fiscal - SCI DES 2 SAPINS	-64 646	6 316	-58 330
QP résultat fiscal - SCI Château de Janville	-4	1	-3
QP résultat fiscal - SCI de la forge	-39 959	3 749	-36 210
QP résultat fiscal - SCI Les gailletrous	-108 284	4 434	-103 850
<b>Déficits ordinaires, indéfiniment reportables</b>	0	0	0
<b>Eléments de taxation éventuelle (PV sur Actif non amortissables en sursis d'imposition)</b>			
Fonds de commerces	-14 313 157	1 596 627	-12 716 530
Terrains et droits immobiliers	-195 517	21 810	-173 707
Titres	-2 983 842	332 846	-2 650 996
<b>TOTAL</b>	<b>-60 802 426</b>	<b>9 363 535</b>	<b>-51 438 891</b>

- ***Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales***

Impact sur le résultat de l'exercice en euros	2021
Résultat de l'exercice	135 198 922
- Impôt sur les bénéfices	28 808 749
- Crédits d'impôts :	
CICE	0
autres imputations (déduction pour investissements Loi Macron)	1 207 502
<b>Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)</b>	<b>162 800 169</b>
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	48 694 784
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	57 090 096
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	-8 395 311
<b>Résultat hors dispositions fiscales</b>	<b>154 404 858</b>

## 7. INFORMATIONS DIVERSES

### 7.1. Engagements financiers

- *Engagements donnés*

Engagements donnés (en K€)	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à la trésorerie/ l'endettement	385 669,7	0	0	385 669,7
Liés aux participations	6 300,0	0	0	6 300,0
Liés aux prestations de services fournisseurs	0	0	0	0
Liés à l'immobilier	0	0	0	0
	<b>391 969,7</b>	<b>0</b>		<b>391 969,7</b>

#### Description des engagements donnés significatifs :

##### Endettement :

En garantie des engagements souscrits par ELIS SA au titre d'un contrat de prêt intitulé *Senior Facilities Agreement* (900.000 K€) en date du 08/11/2021, ainsi que des emprunts obligataires *Océane* (400.000 K€) en date du 06/10/2017 et *EMTN* (2.350.000 K€) en date des 08/02/2018, 03/04/2019 et 21/09/2021, M.A.J. a consenti un cautionnement solidaire desdits engagements au profit du pool financier représenté par BNP Paribas à hauteur d'un montant global de 50.000 K€ au 31/12/2021.

En garantie des engagements souscrits par ELIS SA au titre d'obligations USPP libellées en EUR (300.000 K€) et en dollars US (40.000 KUSD) en date du 24/04/2019, M.A.J. a consenti un cautionnement solidaire desdits engagements au profit du pool financier représenté par BNP Paribas à hauteur d'un montant global de 335.669,7 K€ au 31/12/2021

##### Participations :

Diverses cautions et lettres de confort octroyées par MAJ au profit des filiales Pierrette-TBA, Elis Manomatic, Atmosfera et Elis Holding GmbH.

- *Engagements reçus*

Engagements reçus (en K€)	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à l'endettement	0	0	0	0
Liés aux participations	3 650,0	3 650,0	0	0
Liés à l'immobilier	1 718,5	0	0	1 718,5
Dettes garanties diverses	10,3	10,3	0	0
	<b>5 378,8</b>	<b>3 660,3</b>	<b>0</b>	<b>1 718,5</b>

Description des engagements reçus significatifs :

Endettement : néant

Participations :

Engagements de garantie de passif consentis par les vendeurs des titres des sociétés (HTPE, Blanchisserie Blésoise et SCI les Gailletrous, Blanchisserie Sud Aquitaine) assortis de garanties bancaires à première demande, pour un montant global de 3 650 K€.

Immobilier :

Cautionnements solidaires et garanties à première demande consentis par la banque Société Générale au profit de bailleurs de locaux loués par la société M.A.J. en garantie de paiement des loyers pour la durée du bail desdits locaux pour un montant global de 1.718,5 K€.

- *Instruments financiers*

Néant

## **7.2. Engagements envers le personnel**

- *Droit individuel à la formation*

Les salariés ont acquis des Droits Individuels à la Formation au titre du régime de formation professionnelle en vigueur jusqu'au 31/12/2014 qui s'élèvent à 409 129 heures.

Ces droits ont été transférés au 1<sup>er</sup> janvier 2015 sous le régime du CPF.



TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (Valeurs en K€)

Filiales et participations		capital	Capitaux propres hors capital et résultat	Quote-part du capital détenu (%)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore rem- boursés	Montant cautions et avals donnés par la société	C.A. H.T. du dernier exercice écoulé	Résultats du dernier exercice écoulé	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
					Brute	Nette					
<u>A. Renseignements détaillés concernant les participations dont la valeur d'inventaire est &gt; à 1% du capital de MAJ</u>	-	kEUR	K EUR		EUR	EUR	K EUR	EN KEUR	K EUR	K EUR	K EUR
<u>1. Filiales (+50% du capital détenu par MAJ)</u>	-										
ELIS SERVICES - Saint-Cloud (92) - 693 001 091	1	16 000	76 545	100,00	20 956 581,75	20 956 581,75	274	69	328 954	-2 138	
LE JACQUARD FRANCAIS - Gérardmer (88) – 505 480 137	1	10 877	-1	100,00	16 117 398,62	12 562 000,00			12 068	-525	
LES LAVANDIERES - Avriillé (49) - 062 201 009	1	449	142 143	100,00	7 021 068,73	7 021 068,73		163	168 142	17 125	
REGIONALE DE LOCATION ET SERVICES TEXTILES - Marcq en Baroeul (59) 885 581 033	1	243	37 046	100,00	3 801 022,23	3 801 022,23		63	61 318	6 117	
PIERRETTE-TBA- Malzeville (54) - 306 042 268	1	365	171 508	99,96	164 812 069,81	164 812 069,81	20 592		55 044	43 697	
PRO SERVICES ENVIRONNEMENT - Rochetoirin (38) - 437 754 443	1	8	2 102	100,00	3 153 657,45	3 153 657,45			2 534	394	
ELIS PREVENTION NUISIBLES - Bobigny (93) – 389 530 643	1	9 110	-2 393	100,00	13 503 909,35	13 503 909,35	2 245		7 705	453	
BLANCHISSERIE BLESOISE - La Chaussée St Victor (41) - 310 939 947	1	37	738	100,00	10 700 000,00	10 700 000,00	6 515		13 052	-2 201	
SCI LES GAILLETROUS - La Chaussée St Victor (41) - 343 888 186	1	15	1 367	99,90	2 597 400,00	2 597 400,00	1 277		0	366	
ELIS BELGIUM SA (Belgique)	1-2	8 496	10 778	99,99	9 028 086,43	9 028 086,43	25 737		24 731	1 542	
ELIS MANOMATIC SA (Espagne)	1-2	263 935	50 250	100,00	305 066 349,91	305 066 349,91	19 828	4 300	155 660	-594	
S.P.A.S.T. Ltda (Portugal)	1-2	1 400	18 714	100,00	13 409 955,00	13 409 955,00		300	44 227	1 030	
ELIS ITALIA S.p.A. (Italie)	1-2	22 000	5 945	99,38	62 212 186,46	54 600 000,00			31 593	2 478	
ELIS ( SUISSE) S.A. (Suisse)	1-2	KCHF 102 000	KCHF 65 929	100,00	100 454 502,11	100 454 502,11			KCHF 80 431	KCHF 2 374	

ATMOSFERA GESTAO Ltda (Brésil)	1-2	KBRL 2 285 402	nc	99,99	694 140 024,77	497 615 000,00			nc	nc
ELIS CHILE SpA (Chili)	1-2	KCLP 13 911 334	KCLP 5 233 938	100,00	17 812 820,51	17 812 820,51			0	KCLP 381 878
ELIS COLOMBIA (Colombie)	1-2	KCOP 1 910 572	KCOP 118 878 000	100,00	36 316 719,91	32 522 129,27			KCOP 57 942 000	KCOP 1 213 000
ELIS HUNGARY Kft (Hongrie)	1-2	KHUF 3 000	KHUF 586 758	100,00	2 153 899,00	2 153 899,00	207		KHUF 1 074 378	KHUF 255 906
ELIS TEXTIL SERVIS Sro (République Tchèque)	1-2	KCZK 300	KCZK 273 443	100,00	17 875 000,00	17 875 000,00			KCZK 322 684	KCZK 34 341
<u>2. Participations (10 à 50% du capital détenu par MAJ)</u>	-									
<u>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations</u>	-	<u>Au 31/12/2021</u>								
-	-									
1. Filiales non reprises au § A		1 EUR = 0,84079 GBP								
a. Filiales françaises (ensemble)		1 EUR = 1,037 CHF			712 812,13	712 812,13				
b. Filiales étrangères (ensemble)		1 EUR = 6,3346 BRL			1 676 410,83	1 676 410,83				
2. Participations non reprises au § A		1 EUR = 970,87379 CLP								
a. Dans des sociétés françaises (ensemble)		1 EUR = 4607,8928 COP			2 054,40	526,00				
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)		1 EUR = 369,2165 HUF			2,54	2,54				
		1 EUR = 24,858 CZK								

TOTAL DU POSTE DU BILAN "PARTICIPATIONS"

**1 503 523 931,94 1 292 035 203,05**

1 : Exercice clos le 31.12.2021

2 : comptes provisoires