

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 : 1989 B 17307 Numéro SIREN : 352 807 549 Nom ou dénomination : MSH INTERNATIONAL

Ce dépôt a été enregistré le 26/04/2024 sous le numéro de dépôt 54423

I. BILAN AU 31/12/2022

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	30 965 876	25 049 849	5 916 027	7 660 759
Fonds commercial	10 113 266		10 113 266	10 113 266
Autres immobilisations incorporelles	4 254 722		4 254 722	1 020 381
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	6 648	6 648	0	438
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	51 041 008		51 041 008	48 248 136
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	9 294		9 294	9 294
ACTIF IMMOBILISE	96 390 815	25 056 497	71 334 318	67 052 276
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	57 312 502	2 819 135	54 493 367	35 231 465
Autres créances	93 043 498		93 043 498	76 003 276
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	24 053 761		24 053 761	20 245 858
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	513 345		513 345	420 975
ACTIF CIRCULANT	174 923 107	2 819 135	172 103 972	131 901 574
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	2 602 012		2 602 012	1 417 920
TOTAL GENERAL	273 915 934	27 875 632	246 040 302	200 371 770

certifié conforme



F. GRANT

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2022	Exercice 2021
Capital social ou individuel (dont versé : 2 500 000)	2 500 000	2 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	250 000	250 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau	2 626 138	2 626 138
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-1 161 338	7 627 737
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	4 214 800	13 003 875
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2 652 012	1 522 187
Provisions pour charges	3 998 943	3 742 696
PROVISIONS	6 650 955	5 264 883
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 023	9 126
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	129 010 228	102 989 459
Dettes fiscales et sociales	7 880 773	7 279 907
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	267 290	1 994 289
Autres dettes	90 378 883	64 626 790
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	2 414 484	1 915 394
DETTES	229 970 680	178 814 966
Ecart de conversion passif	5 203 866	3 288 047
TOTAL GENERAL	246 040 302	200 371 770

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2022

Rubriques	France	Exercice 2022 Exportation	Total	Exercice 2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	49 652 671		49 652 671	47 718 191
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	49 652 671		49 652 671	47 718 191
Production stockée				
Production immobilisée			2 566 947	2 535 840
Subventions d'exploitation			8 667	41 511
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			1 903 040	1 712 466
Autres produits			1 903 322	1 718 876
PRODUITS D'EXPLOITATION			56 034 647	53 726 885
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			29 886 353	26 315 410
Impôts, taxes et versements assimilés			1 978 729	2 028 886
Salaires et traitements			12 833 073	12 528 920
Charges sociales			5 556 075	5 578 994
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 538 119	5 151 750
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			2 819 135	
Dotations aux provisions			2 105 020	2 252 687
Autres charges			18 419	80 643
CHARGES D'EXPLOITATION			59 734 924	53 937 290
RESULTAT D'EXPLOITATION			-3 700 277	-210 406
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			17 302 956	16 354 728
Produits financiers de participations			5 072 069	8 229 118
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			532 049	365 447
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 417 920	2 115 813
Différences positives de change			10 280 918	5 644 351
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			15 411 585	8 055 051
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 602 012	1 417 920
Intérêts et charges assimilées			2 303 666	270 521
Différences négatives de change			10 505 907	6 366 611
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			1 891 370	8 299 677
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-1 808 906	8 089 272
PRODUITS EXCEPTIONNELS			997 318	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			997 318	
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			239 875	53 304
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			221 880	43 581
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				9 724
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			17 995	
RESULTAT EXCEPTIONNEL			757 442	-53 304
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			111 923	244 408
Impôts sur les bénéfices			-2 049	163 823
TOTAL DES PRODUITS			74 334 921	70 081 613
TOTAL DES CHARGES			75 496 259	62 453 876
BENEFICE OU PERTE			-1 161 338	7 627 737

III. ANNEXE

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

Certifié conforme



Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2022 au 31/12/2022 soit une durée de 12 mois.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Guerre en Ukraine :

Le Groupe a procédé à un recensement de ses activités et filiales suite aux différents paquets de sanctions économiques à l'encontre de la Russie qui se sont succédés depuis le 24 février 2022 ainsi qu'à leurs conséquences économiques et financières, à la fois directes et indirectes. Une surveillance continue est appliquée depuis cette date et le restera tant que des sanctions économiques seront en vigueur dans ce contexte. Le Groupe n'a pas identifié à ce jour d'impact direct matériel. A noter que Le Groupe n'est pas installé en Russie, en Ukraine ni d'ailleurs en Biélorussie. Des points de situation détaillés sont réalisés régulièrement afin de suivre et réagir à l'évolution de la situation et de ses impacts.

Gestion de la pandémie Covid-19 :

Le Groupe a continué à suivre l'évolution de la pandémie Covid-19, qui n'a pas eu d'impacts significatifs sur les comptes 2022.

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

Aucun évènement post clôture n'est susceptible de remettre en cause la continuité d'exploitation de l'entreprise.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice 2022 ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général, établi par l'autorité des Normes Comptables le 5 juin 2014 et homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 (JO du 15 octobre 2014), et de tous les avenants au règlement homologués à la date d'arrêté des comptes annuels.

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

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

Le total du bilan avant affectation du résultat est de 246 040 302€.

Le résultat net comptable est une perte de 1 161 338€.

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

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

- les concessions, brevets et droits similaires,
- 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, trois ou cinq ans au 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 2022.

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 à 50 ans
Installations techniques, matériels et outillages industriels	5 ans
Installations générales, agencements et aménagements divers	10 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans
Mobilier	3 à 10 ans

3.1.3. Immobilisations financières

Titres de 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.

3.2. Créances clients et autres actifs d'exploitation

Créances Clients et Comptes Rattachés

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.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Leur valeur d'inventaire fait l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et/ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées. Les dépréciations sont évaluées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques.

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.

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.

3.3. Provisions réglementées

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

3.4. Provisions pour risques et charges

Provisions pour frais de gestion

Une provision pour frais de gestion relatifs à la gestion des frais de santé restant à gérer à la clôture de l'exercice est inscrite au passif du bilan.

Indemnités de départ à la retraite

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

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

L'engagement total au 31 12 2022 est de 2 080 312€ dont :

- 461 367€ d'écart actuariel non provisionné du fait de l'application de la méthode du corridor.
- 636 759€ d'écart relatif à la modification de la convention collective et comptabilisés annuellement par voie d'amortissement

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 2022 est de 160 614€.

3.5. Informations complémentaires

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 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.

3.5.3 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.

Les disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice. Elles sont converties et comptabilisées en euros sur la base des taux de change en vigueur à la clôture. Les différences résultant de cette conversion sont inscrites au compte de résultat.

3.5.4 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.

3.5.5 Engagements financiers reçus

La société ne bénéficie pas d'engagements financiers reçus.

3.5.6 Garanties données

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

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

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

MSH International SAS a nanti, en garantie de ses obligations de paiement et de remboursement au titre des Documents de Financement Sécurisés (*Secured Finance Documents*), les créances intra-groupe supérieures à 3.000.000,00€ qu'elle détient à l'encontre de ses filiales significatives (*Material Companies*, tel que ce terme est défini dans le Contrat de Crédits) (le cas échéant, et excluant les créances de cash pooling et issues d'accords de trésorerie intragroupe) ;

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 31/12/2021	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2022
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	40 420 534	6 315 861		1 402 530	45 333 865
Total 1 Incorporelles	40 420 534	6 315 861		1 402 530	45 333 865
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	22 181			22 181	
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	669 663			663 015	6 648
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	691 844	0	0	685 196	6 648
Immobilisations corporelles en cours					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes					
TOTAL (1)	41 112 378	6 315 861	0	2 087 726	45 340 513

- (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 31/12/2021	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2022
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	21 626 126	4 537 681	1 113 958	25 049 849
Total 1	21 626 126	4 482 112	1 058 389	25 049 849
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	22 181		22 181	
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	669 225	438	663 015	6 648
Emballages récupérables et divers				
Total 2	691 406	438	685 196	6 648
TOTAL	22 317 532	4 482 550	1 743 585	25 056 497

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2021	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2022	Provision	Valeur Nette au 31/12/2022
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	48 248 136	2 792 872		51 041 008		51 041 008
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	9 294			9 294		9 294
TOTAL	48 257 430	2 792 872		51 050 302		51 050 302

La variation de 2 792 872 € se justifie par les acquisitions en 2022 dans le capital des sociétés suivantes :

- MSH Canada pour un montant de 2 791 348€.
- MSH Cameroun pour un montant de 1 524€.

4.3. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 150 878 639 € en valeur brute au 31/12/2022 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	0	0	0
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	9 294	9 294	
ACTIF CIRCULANT :	9 294	9 294	0
Clients	57 312 502	57 312 502	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	117 191	117 191	
Organismes sociaux	12 669	12 669	
Etat : impôts et taxes diverses	63 779	63 779	
Groupe et associés (1)	26 489 111	26 489 111	
Débiteurs divers	66 360 748	66 360 748	
Charges constatées d'avance	513 345	513 345	
TOTAL	150 878 639	150 878 639	0
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

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

- MSH International Canada : 6 436 981€
- MSH International Dubaï € : 15 047 796€
- MSH International Dubaï \$: 2 541 485€
- MSH Afrique de l'Ouest et Centrale : 2 302 580€
- Intégration fiscale Diot-Siaci Topco : 160 269€

4.4. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Créances clients et comptes rattachés	57 312 502	2 819 135	54 493 367	35 231 465
Autres créances	93 043 498		93 043 498	76 003 276
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	150 356 000	2 819 135	147 536 865	111 234 741

4.5. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à 13 270 745€ au 31/12/2022:

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
CVAE – produits à recevoir	40 104	
Personnel et comptes rattachés - produits à recevoir		
Organismes sociaux - produits à recevoir	3 772	3 328
Fournisseurs – avoirs à recevoir	264 392	0
Divers - produits à recevoir	2 773 779	2 964 000
Commissions à recevoir	10 188 698	9 148 244
TOTAL	13 270 745	12 115 572

 FG
7

4.6. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 513 345 € au 31/12/2022.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Publicité		
Cotisations		
Informatique	58 660	19 224
Documentation		
Maintenance		
Location immobilière	2 640	3 180
Location mobilière		
Assurances		
Documentation		
Colloques et séminaires		
Honoraires		
Formations		
Frais d'affranchissement		
Frais de téléphonie		
Redevances pour concessions		
Annonces et insertions		
Rétrocession	452 045	398 571

4.7. Entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Créances rattachées à des participations Prêts		
Autres immobilisations financières Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances (C/C avec filiales MSH)	35 120 992	31 236 789
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	4 214 274	2 571 920
Autres dettes (y compris C/C Siaci)	83 120 102	58 648 728
Production vendue	1 620 931	1 564 000
Autres produits		
Autres achats et charges externes	21 624 485	18 423 922
Charges financières	806 138	222 244
Intérêts financiers	5 603 826	8 591 855
Total Groupe et Associés	152 110 748	121 259 458

4.8. Trésorerie et équivalents de trésorerie

(En euros)	31/12/2022			Variation nette	31/12/2021		
	Brut	Dépréciations	Net		Brut	Dépréciations	Net
Valeurs mobilières de placement							
Comptes bancaires et autres disponibilités	24 053 761		24 053 761	3 807 903	20 245 858		20 245 858
Dettes financières à moins d'un an Compte courant de trésorerie	(19 023)		(19 023)	(9 897)	(9 126)		(9 126)
TOTAL	24 034 738		24 034 738	3 798 006	20 236 732		20 236 732

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

5.1.1 Composition du capital social

Le capital social qui s'élève à 2 500 000 € au 31 décembre 2022, est composé de 7 548 actions, d'une valeur nominale de 331,21€.

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	7 548			7 548	331.21
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 31/12/2021	Variation de capital	Affectation résultat	Résultat de l'exercice	Autres variations	Au 31/12/2022
Capital social	2 500 000					2 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport						
Ecart de réévaluation						
Réserve légale	250 000					250 000
Réserves réglementées						
Autres réserves						
Report à nouveau	2 626 138					2 626 138
Résultat de l'exercice	7 627 737		-7 627 737	-1 161 338		-1 161 338
Subventions d'investissement						
Provisions réglementées						
TOTAL CAPITAUX PROPRES	13 003 875		-7 627 737	-1 161 338		4 214 800

5.2. Etats des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1 Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Au 31/12/2022
Provisions pour litige prud'homal	104 267		104 267	0
Provisions litige commercial		50 000		50 000
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change	1 417 920	2 602 012	1 417 920	2 602 012
TOTAL	1 522 187	2 652 012	1 522 187	2 652 012

5.2.2 Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Au 31/12/2022
Provisions pour pensions et obligations similaires	1 974 373	297 003	30 450	2 240 926
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	1 768 323	1 758 017	1 768 323	1 758 017
TOTAL	3 742 696	2 055 020	1 798 773	3 998 943

5.2.3 Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Au 31/12/2022
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations				
Provisions autres immos financières				
TOTAL	0	0	0	0

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	19 023	19 023		
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	129 010 228	129 010 228		
Personnel et comptes rattachés	4 470 486	4 470 486		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 506 995	2 506 995		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	14 925	14 925		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	888 366	888 366		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	267 290	267 290		
Groupe et associés (1)	83 120 102	83 120 102		
Autres dettes	7 258 781	7 258 781		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	2 414 484	2 414 484		
TOTAL	229 970 680	229 970 680	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

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

- Siaci Saint Honoré: 83 120 102€

FC
1

5.4. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2022	Exercice 2021
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	881 165	625 770
Dettes fiscales et sociales	6 209 862	5 798 123
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10 816	9 126
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 977 967	2 288 970
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	2 414 484	
DETTES	13 494 294	8 721 989

5.5. Produit constatés d'avance

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Commissions sur assurances décennales		
Honoraires perçus d'avance		
Commissions perçues d'avance	2 414 484	1 915 394
Prise en charge travaux		
TOTAL	2 414 484	1 915 394

FL

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Chiffre d'affaires par secteur d'activité

	31/12/2022	31/12/2021	Variation %
IARD			
Commissions et courtages	49 652 671	47 718 191	3,89%
Retraite			
Transport			
Risque politique et assurance crédit			
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES BRUT	49 652 671	47 718 191	

FL
1

6.2. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 757 443 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2022	Exercice 2021
PRODUITS EXCEPTIONNELS	997 318	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	997 318	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	239 875	53 304
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	221 880	43 581
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		9 724
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	17 995	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	757 443	-53 304

FG

6.3. Impôt sur les bénéfices

La société MSH International est membre d'un Groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société Acropole Holding.

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

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt (en K€)	Réintégrations et déductions (en K€)	Résultat fiscal (en K€)	Montant de l'impôt théorique (en K€)	Report déficitaire à imputer IS (en K€)	Dû	Résultat net après impôt (en K€)
TOTAL	-1 161 338	-871 324	-2 032 662	0		-2 049	-1 161 338

Exercice 2022		
Bénéfice comptable de l'exercice		-1 161 338
1. Réintégrations fiscales		11 721 100
2. Déductions fiscales		-12 592 424
Détermination du résultat fiscal		
	BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		2 032 662
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
	RESULTAT FISCAL	2 032 662

L'impôt dû relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant le taux effectif d'imposition (25%) par les résultats courants et exceptionnels comptables, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

FL

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 :			
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	1 783 309	297 003	2 080 312
Commissions d'acquisition	367 585	146 163	513 748
Commissions sur garanties décennales			
Contribution sociale de solidarité			
Effort construction	50 396	1 530	51 926
Autres provisions pour risques	3 333 996	1 918 514	5 252 510
TOTAL	5 535 286	2 363 210	7 898 496

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 :			
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	445 827	74 251	520 078
Commissions d'acquisition	91 896	36 541	128 437
Commissions sur garanties décennales			
Contribution sociale de solidarité			
Effort construction	12 599	382	12 981
Autres provisions pour risques	833 499	479 629	1 313 128
TOTAL (1)	1 383 821	590 803	1 974 624

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

FC
1

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2022, l'effectif moyen du personnel est de 224 dont 10 CDD.

7.2. Périmètre de consolidation

La société MSH International n'est pas tenue d'établir de comptes consolidés à son niveau.

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

7.3. Intégration fiscale

La société MSH International est placée sous le régime de l'intégration fiscale dont la société mère est Diot-Siaci Topco depuis le 1er janvier 2022. Diot-Siaci Topco est seule redevable de l'impôt sur les sociétés, de la contribution sociale et, le cas échéant de la contribution exceptionnelle.

MSH International verse à Diot-Siaci Topco 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%)

Filiales étrangères : 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
MSHI DUBAI LTD	2 000 686 usd	(829 169) usd	100	3 243 737	3 243 737	17 589 281	4 027 226 usd	(95 182) usd	
MSH IMAGINE CANADA	11 964 126 cad	(4 378 526) cad	96,45	8 743 110	8 743 110	6 436 981	21 802 515 cad	(483 037) cad	
MSH HK LIMITED	7 202 323 usd	691 210 usd	80	9 570 577	9 570 577		2 393 808 usd	1 386 716 usd	2 098 364
EXPAT INSURANCE PTE LTD SINGAPOUR	300 000 sgd	1 080 591 sgd	100	12 355 144	12 355 144		5 695 264 sgd	1 303 428 sgd	595 918
BDAE HAMBOURG	100 000	60 000	80	17 111 670	17 111 670		6 620 132	1 753 157	2 377 787
MSH AFRIQUE DE L'OUEST	10 000 000 xof		100	15 245	15 245	2 302 580 xof		(1 436 504) xof	

Hz

7.5. Engagements hors bilan

Au 31 décembre 2022, le total des engagements hors bilan est de 70 953 € (locations de véhicules de société longue durée).

7.6. Engagement en matière de Crédit –bail

Au 31 décembre 2022, le compte 612200 « REDEVANCE CREDIT BAIL » à un solde de 109 008 €.

FL
1

MSH INTERNATIONAL
Société par Actions Simplifiée au capital de 2.500.000 euros
Siège Social : 39, rue Mstislav Rostropovitch, 75017 Paris
352 807 549 RCS PARIS
(la « Société »)

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 22 JUIN 2023**

EXTRAIT

[...]

PREMIERE DECISION

L'Associé Unique,

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

approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022, à savoir le bilan, le compte de résultat et les annexes, tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports,

approuve également le montant des dépenses non déductibles visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts s'élevant à un montant de 85 097 euros ainsi que l'impôt correspondant, soit 21 274 euros.

En conséquence, l'Associé Unique **donne** quitus au Président pour sa gestion au titre de l'exercice écoulé.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique,

après avoir pris connaissance du rapport de gestion,

décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à (1 161 338) euros en totalité au compte « Report à Nouveau ».

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

Exercices	Revenus éligibles à la réfaction de 40%		Revenus non éligibles à la réfaction de 40%
	Dividendes	Autres revenus distribués	
2021	7 627 737 €	-	-
2020	-	-	-
2019	-	-	-

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

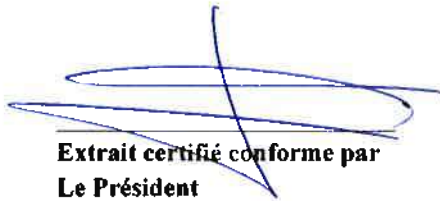
[...]

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.

[...]

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke.

Extrait certifié conforme par
Le Président
Monsieur Frédéric GRAND

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

MSH INTERNATIONAL

Société par Actions Simplifiée

Au capital de 2 500 000 €

39, rue Mstislav Rostropovitch

75017 Paris

Exercice clos le 31 décembre 2022

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

MSH INTERNATIONAL

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'Associée Unique de la société **MSH INTERNATIONAL**,

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 MSH INTERNATIONAL relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 immobilisés (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.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président.

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

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

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

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

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

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

Neuilly-sur-Seine, le 8 juin 2023

Les commissaires aux comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International

 *solange aiache*

Solange Aïache
Associée

PricewaterhouseCoopers Audit

 *anna maslova*

Anna Maslova
Associée

COMPTES ANNUELS
SAS MSH INTERNATIONAL
EXERCICE CLOS LE 31/12/2022

I. BILAN AU 31/12/2022

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	30 965 876	25 049 849	5 916 027	7 660 759
Fonds commercial	10 113 266		10 113 266	10 113 266
Autres immobilisations incorporelles	4 254 722		4 254 722	1 020 381
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	6 648	6 648	0	438
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	51 041 008		51 041 008	48 248 136
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	9 294		9 294	9 294
ACTIF IMMOBILISE	96 390 815	25 056 497	71 334 318	67 052 276
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	57 312 502	2 819 135	54 493 367	35 231 465
Autres créances	93 043 498		93 043 498	76 003 276
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	24 053 761		24 053 761	20 245 858
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	513 345		513 345	420 975
ACTIF CIRCULANT	174 923 107	2 819 135	172 103 972	131 901 574
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	2 602 012		2 602 012	1 417 920
TOTAL GENERAL	273 915 934	27 875 632	246 040 302	200 371 770

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2022	Exercice 2021
Capital social ou individuel (dont versé : 2 500 000)	2 500 000	2 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	250 000	250 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau	2 626 138	2 626 138
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-1 161 338	7 627 737
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	4 214 800	13 003 875
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2 652 012	1 522 187
Provisions pour charges	3 998 943	3 742 696
PROVISIONS	6 650 955	5 264 883
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 023	9 126
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	129 010 228	102 989 459
Dettes fiscales et sociales	7 880 773	7 279 907
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	267 290	1 994 289
Autres dettes	90 378 883	64 626 790
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	2 414 484	1 915 394
DETTES	229 970 680	178 814 966
Ecart de conversion passif	5 203 866	3 288 047
TOTAL GENERAL	246 040 302	200 371 770

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2022

Rubriques	Exercice 2022		Exercice 2021
	France	Exportation	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de services	49 652 671		49 652 671
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	49 652 671		49 652 671
Production stockée			
Production immobilisée		2 566 947	2 535 840
Subventions d'exploitation		8 667	41 511
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges		1 903 040	1 712 466
Autres produits		1 903 322	1 718 876
PRODUITS D'EXPLOITATION		56 034 647	53 726 885
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		29 886 353	26 315 410
Impôts, taxes et versements assimilés		1 978 729	2 028 886
Salaires et traitements		12 833 073	12 528 920
Charges sociales		5 556 075	5 578 994
Dotations d'exploitation :			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		4 538 119	5 151 750
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		2 819 135	
Dotations aux provisions		2 105 020	2 252 687
Autres charges		18 419	80 643
CHARGES D'EXPLOITATION		59 734 924	53 937 290
RESULTAT D'EXPLOITATION		-3 700 277	-210 405
OPERATIONS EN COMMUN			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS		17 302 956	16 354 728
Produits financiers de participations		5 072 069	8 229 118
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés		532 049	365 447
Reprises sur provisions et transferts de charges		1 417 920	2 115 813
Différences positives de change		10 280 918	5 644 351
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
CHARGES FINANCIERES		15 411 585	8 055 051
Dotations financières aux amortissements et provisions		2 602 012	1 417 920
Intérêts et charges assimilées		2 303 666	270 521
Différences négatives de change		10 505 907	6 366 611
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
RESULTAT FINANCIER		1 891 370	8 299 677
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		-1 808 906	8 089 272
PRODUITS EXCEPTIONNELS		997 318	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		997 318	
Produits exceptionnels sur opérations en capital			
Reprises sur provisions et transferts de charges			
CHARGES EXCEPTIONNELLES		239 875	53 304
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		221 880	43 581
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			9 724
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		17 995	
RESULTAT EXCEPTIONNEL		757 442	-53 304
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		111 923	244 408
Impôts sur les bénéfices		-2 049	163 823
TOTAL DES PRODUITS		74 334 921	70 081 613
TOTAL DES CHARGES		75 496 259	62 453 876
BENEFICE OU PERTE		-1 161 338	7 627 737

III. ANNEXE

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

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2022 au 31/12/2022 soit une durée de 12 mois.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Guerre en Ukraine :

Le Groupe a procédé à un recensement de ses activités et filiales suite aux différents paquets de sanctions économiques à l'encontre de la Russie qui se sont succédés depuis le 24 février 2022 ainsi qu'à leurs conséquences économiques et financières, à la fois directes et indirectes. Une surveillance continue est appliquée depuis cette date et le restera tant que des sanctions économiques seront en vigueur dans ce contexte. Le Groupe n'a pas identifié à ce jour d'impact direct matériel. A noter que Le Groupe n'est pas installé en Russie, en Ukraine ni d'ailleurs en Biélorussie. Des points de situation détaillés sont réalisés régulièrement afin de suivre et réagir à l'évolution de la situation et de ses impacts.

Gestion de la pandémie Covid-19 :

Le Groupe a continué à suivre l'évolution de la pandémie Covid-19, qui n'a pas eu d'impacts significatifs sur les comptes 2022.

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

Aucun évènement post clôture n'est susceptible de remettre en cause la continuité d'exploitation de l'entreprise.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice 2022 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 couts historiques à l'exception des immobilisations ayant fait l'objet d'une réévaluation légale.

Le total du bilan avant affectation du résultat est de 246 040 302€.

Le résultat net comptable est une perte de 1 161 338€.

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

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

- les concessions, brevets et droits similaires,
- 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, trois ou cinq ans au 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 2022.

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 à 50 ans
Installations techniques, matériels et outillages industriels	5 ans
Installations générales, agencements et aménagements divers	10 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans
Mobilier	3 à 10 ans

3.1.3. Immobilisations financières

Titres de 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.

3.2. Créances clients et autres actifs d'exploitation

Créances Clients et Comptes Rattachés

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.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Leur valeur d'inventaire fait l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et/ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées.

Les dépréciations sont évaluées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques.

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.

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.

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 à la gestion des frais de santé restant à gérer à la clôture de l'exercice est inscrite au passif du bilan.

Indemnités de départ à la retraite

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

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

L'engagement total au 31 12 2022 est de 2 080 312€ dont :

- 461 367€ d'écart actuariel non provisionné du fait de l'application de la méthode du corridor.
- 636 759€ d'écart relatif à la modification de la convention collective et comptabilisés annuellement par voie d'amortissement

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 2022 est de 160 614€.

3.5. Informations complémentaires

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 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.

3.5.3 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.

Les disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice. Elles sont converties et comptabilisées en euros sur la base des taux de change en vigueur à la clôture. Les différences résultant de cette conversion sont inscrites au compte de résultat.

3.5.4 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.

3.5.5 Engagements financiers reçus

La société ne bénéficie pas d'engagements financiers reçus.

3.5.6 Garanties données

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

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

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

MSH International SAS a nanti, en garantie de ses obligations de paiement et de remboursement au titre des Documents de Financement Sécurisés (*Secured Finance Documents*), les créances intra-groupe supérieures à 3.000.000,00€ qu'elle détient à l'encontre de ses filiales significatives (*Material Companies*, tel que ce terme est défini dans le Contrat de Crédits) (le cas échéant, et excluant les créances de cash pooling et issues d'accords de trésorerie intragroupe) ;

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 31/12/2021	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2022
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	40 420 534	6 315 861		1 402 530	45 333 865
Total 1 Incorporelles	40 420 534	6 315 861		1 402 530	45 333 865
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	22 181			22 181	
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	669 663			663 015	6 648
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	691 844	0	0	685 196	6 648
Immobilisations corporelles en cours					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes					
TOTAL (1)	41 112 378	6 315 861	0	2 087 726	45 340 513

- (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 31/12/2021	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2022
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	21 626 126	4 537 681	1 113 958	25 049 849
Total 1	21 626 126	4 482 112	1 058 389	25 049 849
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	22 181		22 181	
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	669 225	438	663 015	6 648
Emballages récupérables et divers				
Total 2	691 406	438	685 196	6 648
TOTAL	22 317 532	4 482 550	1 743 585	25 056 497

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2021	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2022	Provision	Valeur Nette au 31/12/2022
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	48 248 136	2 792 872		51 041 008		51 041 008
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	9 294			9 294		9 294
TOTAL	48 257 430	2 792 872		51 050 302		51 050 302

La variation de 2 792 872 € se justifie par les acquisitions en 2022 dans le capital des sociétés suivantes :

- MSH Canada pour un montant de 2 791 348€.
- MSH Cameroun pour un montant de 1 524€.

4.3. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 150 878 639 € en valeur brute au 31/12/2022 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	0	0	0
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	9 294	9 294	
ACTIF CIRCULANT :	9 294	9 294	0
Clients	57 312 502	57 312 502	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	117 191	117 191	
Organismes sociaux	12 669	12 669	
Etat : impôts et taxes diverses	63 779	63 779	
Groupe et associés (1)	26 489 111	26 489 111	
Débiteurs divers	66 360 748	66 360 748	
Charges constatées d'avance	513 345	513 345	
TOTAL	150 878 639	150 878 639	0
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

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

- MSH International Canada : 6 436 981€
- MSH International Dubaï € : 15 047 796€
- MSH International Dubaï \$: 2 541 485€
- MSH Afrique de l'Ouest et Centrale : 2 302 580€
- Intégration fiscale Diot-Siaci Topco : 160 269€

4.4. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Créances clients et comptes rattachés	57 312 502	2 819 135	54 493 367	35 231 465
Autres créances	93 043 498		93 043 498	76 003 276
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	150 356 000	2 819 135	147 536 865	111 234 741

4.5. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à 13 270 745€ au 31/12/2022:

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
CVAE – produits à recevoir	40 104	
Personnel et comptes rattachés - produits à recevoir		
Organismes sociaux - produits à recevoir	3 772	3 328
Fournisseurs – avoirs à recevoir	264 392	0
Divers - produits à recevoir	2 773 779	2 964 000
Commissions à recevoir	10 188 698	9 148 244
TOTAL	13 270 745	12 115 572

4.6. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 513 345 € au 31/12/2022.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Publicité		
Cotisations		
Informatique	58 660	19 224
Documentation		
Maintenance		
Location immobilière	2 640	3 180
Location mobilière		
Assurances		
Documentation		
Colloques et séminaires		
Honoraires		
Formations		
Frais d'affranchissement		
Frais de téléphonie		
Redevances pour concessions		
Annonces et insertions		
Rétrocession	452 045	398 571

4.7. Entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Créances rattachées à des participations Prêts		
Autres immobilisations financières Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances (C/C avec filiales MSH)	35 120 992	31 236 789
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	4 214 274	2 571 920
Autres dettes (y compris C/C Siaci)	83 120 102	58 648 728
Production vendue	1 620 931	1 564 000
Autres produits		
Autres achats et charges externes	21 624 485	18 423 922
Charges financières	806 138	222 244
Intérêts financiers	5 603 826	8 591 855
Total Groupe et Associés	152 110 748	121 259 458

4.8. Trésorerie et équivalents de trésorerie

(En euros)	31/12/2022			Variation nette	31/12/2021		
	Brut	Dépréciations	Net		Brut	Dépréciations	Net
Valeurs mobilières de placement							
Comptes bancaires et autres disponibilités	24 053 761		24 053 761	3 807 903	20 245 858		20 245 858
Dettes financières à moins d'un an Compte courant de trésorerie	(19 023)		(19 023)	(9 897)	(9 126)		(9 126)
TOTAL	24 034 738		24 034 738	3 798 006	20 236 732		20 236 732

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

5.1.1 Composition du capital social

Le capital social qui s'élève à 2 500 000 € au 31 décembre 2022, est composé de 7 548 actions, d'une valeur nominale de 331,21€.

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	7 548			7 548	331.21
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 31/12/2021	Variation de capital	Affectation résultat	Résultat de l'exercice	Autres variations	Au 31/12/2022
Capital social	2 500 000					2 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport						
Ecart de réévaluation						
Réserve légale	250 000					250 000
Réserves réglementées						
Autres réserves						
Report à nouveau	2 626 138					2 626 138
Résultat de l'exercice	7 627 737		-7 627 737	-1 161 338		-1 161 338
Subventions d'investissement						
Provisions réglementées						
TOTAL CAPITAUX PROPRES	13 003 875		-7 627 737	-1 161 338		4 214 800

5.2. Etats des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1 Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Au 31/12/2022
Provisions pour litige prud'homal	104 267		104 267	0
Provisions litige commercial		50 000		50 000
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change	1 417 920	2 602 012	1 417 920	2 602 012
TOTAL	1 522 187	2 652 012	1 522 187	2 652 012

5.2.2 Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Au 31/12/2022
Provisions pour pensions et obligations similaires	1 974 373	297 003	30 450	2 240 926
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	1 768 323	1 758 017	1 768 323	1 758 017
TOTAL	3 742 696	2 055 020	1 798 773	3 998 943

5.2.3 Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Au 31/12/2022
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations				
Provisions autres immos financières				
TOTAL	0	0	0	0

5.3. Etats des échéances des dettes

DETTE	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	19 023	19 023		
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	129 010 228	129 010 228		
Personnel et comptes rattachés	4 470 486	4 470 486		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 506 995	2 506 995		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	14 925	14 925		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	888 366	888 366		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	267 290	267 290		
Groupe et associés (1)	83 120 102	83 120 102		
Autres dettes	7 258 781	7 258 781		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	2 414 484	2 414 484		
TOTAL	229 970 680	229 970 680	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

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

- Siaci Saint Honoré: 83 120 102€

5.4. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2022	Exercice 2021
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	881 165	625 770
Dettes fiscales et sociales	6 209 862	5 798 123
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10 816	9 126
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 977 967	2 288 970
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	2 414 484	
DETTES	13 494 294	8 721 989

5.5. Produit constatés d'avance

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Commissions sur assurances décennales		
Honoraires perçus d'avance		
Commissions perçues d'avance	2 414 484	1 915 394
Prise en charge travaux		
TOTAL	2 414 484	1 915 394

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Chiffre d'affaires par secteur d'activité

	31/12/2022	31/12/2021	Variation %
IARD			
Commissions et courtages	49 652 671	47 718 191	3,89%
Retraite			
Transport			
Risque politique et assurance crédit			
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES BRUT	49 652 671	47 718 191	

6.2. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 757 443 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2022	Exercice 2021
PRODUITS EXCEPTIONNELS	997 318	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	997 318	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	239 875	53 304
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	221 880	43 581
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		9 724
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	17 995	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	757 443	-53 304

6.3. Impôt sur les bénéfices

La société MSH International est membre d'un Groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société Acropole Holding.

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

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt (en K€)	Réintégrations et déductions (en K€)	Résultat fiscal (en K€)	Montant de l'impôt théorique (en K€)	Report déficitaire à imputer IS (en K€)	Dû	Résultat net après impôt (en K€)
TOTAL	-1 161 338	-871 324	-2 032 662	0		-2 049	-1 161 338

Exercice 2022		
Bénéfice comptable de l'exercice		-1 161 338
1. Réintégrations fiscales		11 721 100
2. Déductions fiscales		-12 592 424
Détermination du résultat fiscal	BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		2 032 662
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
RESULTAT FISCAL		2 032 662

L'impôt dû relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant le taux effectif d'imposition (25%) 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 :			
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	1 783 309	297 003	2 080 312
Commissions d'acquisition	367 585	146 163	513 748
Commissions sur garanties décennales			
Contribution sociale de solidarité			
Effort construction	50 396	1 530	51 926
Autres provisions pour risques	3 333 996	1 918 514	5 252 510
TOTAL	5 535 286	2 363 210	7 898 496

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 :			
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	445 827	74 251	520 078
Commissions d'acquisition	91 896	36 541	128 437
Commissions sur garanties décennales			
Contribution sociale de solidarité			
Effort construction	12 599	382	12 981
Autres provisions pour risques	833 499	479 629	1 313 128
TOTAL (1)	1 383 821	590 803	1 974 624

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

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2022, l'effectif moyen du personnel est de 224 dont 10 CDD.

7.2. Périmètre de consolidation

La société MSH International n'est pas tenue d'établir de comptes consolidés à son niveau.

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

7.3. Intégration fiscale

La société MSH International est placée sous le régime de l'intégration fiscale dont la société mère est Diot-Siaci Topco depuis le 1er janvier 2022. Diot-Siaci Topco est seule redevable de l'impôt sur les sociétés, de la contribution sociale et, le cas échéant de la contribution exceptionnelle.

MSH International verse à Diot-Siaci Topco 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%)

Filiales étrangères : 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
MSHI DUBAI LTD	2 000 686 usd	(829 169) usd	100	3 243 737	3 243 737	17 589 281	4 027 226 usd	(95 182) usd	
MSH IMAGINE CANADA	11 964 126 cad	(4 378 526) cad	96,45	8 743 110	8 743 110	6 436 981	21 802 515 cad	(483 037) cad	
MSH HK LIMITED	7 202 323 usd	691 210 usd	80	9 570 577	9 570 577		2 393 808 usd	1 386 716 usd	2 098 364
EXPAT INSURANCE PTE LTD SINGAPOUR	300 000 sgd	1 080 591 sgd	100	12 355 144	12 355 144		5 695 264 sgd	1 303 428 sgd	595 918
BDAE HAMBOURG	100 000	60 000	80	17 111 670	17 111 670		6 620 132	1 753 157	2 377 787
MSH AFRIQUE DE L'OUEST	10 000 000 xof		100	15 245	15 245	2 302 580 xof		(1 436 504) xof	

7.5. Engagements hors bilan

Au 31 décembre 2022, le total des engagements hors bilan est de 70 953 € (locations de véhicules de société longue durée).

7.6. Engagement en matière de Crédit –bail

Au 31 décembre 2022, le compte 612200 « REDEVANCE CREDIT BAIL » à un solde de 109 008 €.