

Certifié conforme à l'original

Signé par :

Frédéric Grand

43CF1A34F7EE4A4...

Actif

MSH International SAS - 2024

BILAN-ACTIF	Exercice 2024			Exercice 2023
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	25 232 797	22 149 812	3 082 984	3 070 983
Fonds commercial	10 113 266	0	10 113 266	10 113 266
Autres immobilisations incorporelles	2 859 686	0	2 859 686	1 624 840
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	38 205 749	22 149 812	16 055 937	14 809 089
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	31 060	7 768	23 293	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	31 060	7 768	23 293	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	63 495 691	9 629 926	53 865 765	60 754 585
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	9 294	0	9 294	9 294
TOTAL immobilisations financières	63 504 985	9 629 926	53 875 059	60 763 879
Total Actif Immobilisé (II)	101 741 794	31 787 506	69 954 288	75 572 968
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	47 195 559	3 937 484	43 258 075	49 114 434
Autres créances	92 647 435	0	92 647 435	92 574 908
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	139 842 993	3 937 484	135 905 509	141 689 342
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	38 435 861	0	38 435 861	47 539 436
TOTAL Disponibilités	38 435 861	0	38 435 861	47 539 436
Charges constatées d'avance	711 204	0	711 204	431 716
Total Actif Circulant (III)	178 990 057	3 937 484	175 052 574	189 660 494
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	7 132 749		7 132 749	4 690 570
Total Général (I à VI)	287 864 601	35 724 990	252 139 611	269 924 033

Passif

MSH International SAS - 2024

BILAN-PASSIF		Exercice 2024	Exercice 2023
Capital social ou individuel	dont versé : 2 500 000	2 500 000	2 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		250 000	250 000
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves		250 000	250 000
Report à nouveau		9 855 793	1 464 800
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-9 419 441	8 390 993
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		3 186 352	12 605 793
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		7 182 749	4 740 570
Provisions pour charges		4 660 305	4 142 646
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		11 843 054	8 883 216
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		155 152	129 814
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	0	0
TOTAL Dettes financières		155 152	129 814
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		131 249 719	125 609 786
Dettes fiscales et sociales		8 868 756	7 955 603
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		130 772	169 363
Autres dettes		86 698 716	107 585 455
TOTAL Dettes d'exploitation		226 947 963	241 320 208
Produits constatés d'avance		3 220 833	2 108 992
TOTAL DETTES (IV)		230 323 948	243 559 014
Ecart de conversion Passif (V)		6 786 257	4 876 009
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		252 139 611	269 924 033

Compte de Résultat

MSH International SAS - 2024

COMPTE DE RESULTAT	Exercice 2024			Exercice 2023
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	57 167 184	0	57 167 184	51 889 376
Chiffres d'affaires nets	57 167 184	0	57 167 184	51 889 376
Production stockée			0	0
Production immobilisée			2 190 383	2 344 562
Subventions d'exploitation			40 974	34 000
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 771 833	1 962 458
Autres produits			1 175 492	1 137 806
Total des produits d'exploitation (I)			62 345 866	57 368 202
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			31 741 600	28 587 172
Impôts, taxes et versements assimilés			-990 383	836 328
Salaires et traitements			14 354 620	12 486 340
Charges sociales			6 707 414	6 010 406
Dotations d'exploitation	sur Dotations aux amortissements		1 292 933	904 020
	immobilisations Dotations aux provisions		0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		0	0
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		2 289 492	2 106 161
Autres charges			29 460	19 108
Total des charges d'exploitation (II)			55 425 136	50 949 535
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			6 920 731	6 418 667
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			5 983 677	5 643 737
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			1 390 866	1 260 554
Reprises sur provisions et transferts de charges			4 690 570	2 602 012
Différences positives de change			15 731 520	10 274 435
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			27 796 632	19 780 739
Dotations financières aux amortissements et provisions			17 881 024	4 690 570
Intérêts et charges assimilées			8 847 931	3 305 282
Différences négatives de change			13 267 585	8 583 125
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			39 996 540	16 578 978
RÉSULTAT FINANCIER			-12 199 907	3 201 761
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-5 279 177	9 620 428

Compte de Résultat (suite)

MSH International SAS - 2024

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice 2024	Exercice 2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 409	9 065
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	8 211 183
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	1 409	8 220 248
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	694 904	143 478
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	8 211 183
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	694 904	8 354 662
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-693 495	-134 414
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	728 785	861 275
Impôts sur les bénéfices (X)	2 717 984	233 746
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	90 143 908	85 369 189
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	99 494 833	76 978 196
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-9 419 441	8 390 993

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

MSH International SAS

DATE DE CLOTURE : 31/12/2024

Certifié conforme à l'original

Signé par :
Frederic Grand
43CF1A34F7EE4A4...

1. Informations générales et description de l'activité

MSH International SAS (« la Société ») est une société immatriculée en France et domiciliée au 39 rue Mstislav Rostropovitch 75017 Paris France, ayant pour activité principale la conception, le courtage et la gestion de contrats d'assurance dans le secteur de la Prévoyance Santé Internationale.

Les comptes sociaux ont été établis pour l'exercice de 12 mois clos au 31 décembre 2024. Ils sont présentés en euros sauf indication contraire.

Faits marquants

a) Transition climatique - Une stratégie RSE ambitieuse et intégrée

Face aux enjeux environnementaux, sociaux et éthiques actuels, le Groupe DIOT-SIACI, soutenu par un comité RSE dédié, déploie une démarche volontariste en responsabilité sociétale des entreprises (RSE). Cette stratégie s'inscrit dans une dynamique globale, marquée par des engagements solides et des actions concrètes.

Le Groupe est signataire de plusieurs initiatives internationales, telles que le Pacte mondial des Nations Unies, Act4Nature, la Charte de la diversité, la Charte #workingwithcancer, et Nos quartiers ont du talent (NQT).

Le Groupe réalise chaque année une évaluation de ses performances RSE via EcoVadis, tout en procédant tous les quatre ans à un bilan carbone. Des actions de sensibilisation sur le bien-être au travail et la biodiversité sont également menées régulièrement, et le Code de conduite et d'éthique est mis à jour une fois par an.

Par ailleurs, le Groupe DIOT-SIACI participe à des événements fédérateurs comme le World CleanUp Day, la Semaine européenne du Développement Durable et des initiatives solidaires telles que les collectes de dons pour les Restos du Cœur ou les Foulées de l'Assurance.

L'entreprise place ses collaborateurs au cœur de sa stratégie, en renforçant l'égalité des chances, la politique handicap et la qualité de vie au travail, tout en développant les compétences de chacun. À travers ces engagements, le Groupe DIOT-SIACI agit concrètement pour un avenir durable et inclusif.

b) Impact du conflit entre la Russie et l'Ukraine

Le Groupe a procédé à un recensement de ses activités et filiales suite au renforcement des sanctions économiques à l'encontre de la Russie depuis le 24 février 2022 ainsi qu'à leurs conséquences économiques et financières, à la fois directes et indirectes. Une surveillance continue est appliquée 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.

c) Conflit Israël – Palestine

Le Groupe n'a pas identifié à ce jour d'impact direct matériel. A noter que Le Groupe n'est pas installé en Israël et en Palestine. Des points de situation détaillés sont réalisés régulièrement afin de suivre et réagir à l'évolution de la situation et de ses impacts.

d) Conflit Yémen

Le Groupe n'a pas identifié à ce jour d'impact direct matériel. A noter que Le Groupe n'est pas installé au Yémen. Des points de situation détaillés sont réalisés régulièrement afin de suivre et réagir à l'évolution de la situation et de ses impacts.

e) Conditions macroéconomiques

De par son activité qui ne l'expose pas au prix des matières premières, le Groupe est exposé de manière limitée aux conditions macroéconomiques tendues notamment en ce qui concerne l'inflation.

À la suite du rapprochement du Groupe Burrus Courtage avec celui de Siaci Saint Honoré, la convention de

gestion de trésorerie signée le 7 avril 2011 a pris fin le 16 novembre 2021 et la société Siaci Saint Honoré SAS devient désormais la société centralisatrice.

Cette convention prévoit la remontée vers la société centralisatrice de la trésorerie des Sociétés participantes en situation excédentaire et des avances de trésorerie aux sociétés déficitaires ainsi que la gestion du solde positif de cette trésorerie par Siaci Saint Honoré SAS.

Les avances consenties par la société centralisatrice portent intérêts sur la base d'un taux annuel ESTER flooré pour le trimestre de facturation considéré augmenté d'une marge de 0.40%.

Les avances consenties par les Sociétés Participantes à la Société Centralisatrice sont rémunérées ensemble sur la base d'un taux annuel ESTER flooré pour le trimestre de facturation considéré augmenté d'une marge de 0.05%.

f) Cyber attaque

Fin janvier 2024, deux opérateurs de tiers payant, Viamedis et Almerys, ont été victimes d'attaques cyber induisant des violations massives de données à caractère personnel concernant différentes entités du groupe Diot-Siaci (Responsable de Traitement ou Co-responsable de Traitement) dont elles sont « sous-traitants » au sens du RGPD.

Les opérateurs de tiers payant concernés ont réalisé une déclaration auprès de l'ANSSI (Agence Nationale de la Sécurité des Systèmes d'Information), une notification auprès de la CNIL (Commission Nationale Informatique et Liberté) et ont déposé plainte auprès du Procureur de la République.

Plusieurs sociétés du Groupe Diot Siaci ont été impactées par cette attaque. Une cellule de crise a été constituée, pilotée par le DPO Groupe avec le correspondant à la protection des données PSC et le DSSI. Les déclarations de violation de données ont été réalisées auprès de la CNIL, et les sociétés du Groupe concernées ont procédé à une communication individuelle auprès des assurés concernés.

Les impacts directs de ces incidents sont aujourd'hui résolus.

g) Intégration fiscale

Au 1er janvier 2022, la Société est entrée en régime d'intégration fiscale en tant que filiale de société Diot-Siaci TopCo pour la durée restante de l'option formulée par la société mère, renouvelable tacitement. La charge d'impôt constatée est la même que celle que la filiale aurait eu à payer en l'absence d'option pour l'intégration.

h) Contrôle fiscal

La Société n'a fait l'objet d'aucun contrôle fiscal au cours de l'exercice 2024.

i) Cessions réalisées par la Société au cours de l'exercice clos

La Société n'a procédé à aucune cession au cours de l'exercice 2024.

Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement postérieur à la clôture n'est intervenu.

Continuité d'exploitation

A la date d'arrêté des comptes de la Société, la direction de la société n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de la Société à poursuivre son exploitation.

2. Règles & Méthodes Comptable

2.1. Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes sociaux de la Société ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC 2014-03 relatif au PCG à jour des différents règlements complémentaires applicables à la date de l'établissement desdits comptes annuels).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Seules sont exprimées les informations significatives.

2.2. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges.

Les logiciels font l'objet d'un amortissement calculé sur le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue de 1 à 3 ans. Un test de dépréciation sur les logiciels est réalisé lorsqu'il existe un indice de perte valeur. La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture.

Les fonds commerciaux sont évalués au coût d'acquisition. Ils ne font l'objet d'aucun amortissement en l'absence de durée limitée prévisible d'exploitation. Une dépréciation serait constituée lorsque, les tests de dépréciation réalisés annuellement feraient ressortir une valeur actuelle inférieure à la valeur nette comptable, et ce pour le montant de la différence. Une dépréciation constatée sur les fonds commerciaux est définitive.

2.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges.

L'amortissement est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes :

- Agencements, installations : 8 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique : 3 ans
- Matériel de transport : 4 ans
- Mobilier : 5 ans

Un test de dépréciation sur les immobilisations corporelles est réalisé lorsqu'il existe un indice de perte valeur. La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture.

2.4. Titres de participation et créances rattachées

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer

le contrôle de la Société émettrice ou d'y exercer une influence notable, ou qui permettent d'établir avec la Société émettrice des relations d'affaires. Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition, y compris les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...).

A toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation, cotées ou non, sont évalués à leur valeur recouvrable qui est la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de sortie et la valeur d'utilité (la valeur d'utilité représente ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir). L'approche par la méthode de la rentabilité (méthode des multiples d'Ebitda) est retenue pour estimer la juste valeur.

Lorsque les titres de participation et les créances rattachées ont une valeur actuelle inférieure à leur valeur comptable, les titres de participation sont dépréciés avant de procéder à la dépréciation des créances rattachées (sauf si une situation particulière justifie un ordre de dépréciation différent). Cette approche est fondée sur les règles applicables en matière de liquidation qui prévoient le règlement des dettes avant le remboursement du capital.

2.5. Autres immobilisations financières

Figurent essentiellement dans ce poste les dépôts et cautionnement versés lors de la signature des baux des locaux loués ainsi que les titres, autres que les participations, que la Société a l'intention de conserver durablement.

2.6. Valeurs mobilières de placement (VMP)

Les valeurs mobilières de placement sont des titres acquis en vue de réaliser un gain à brève échéance. Elles sont comptabilisées pour leur prix d'acquisition (converties en euros au cours du jour pour les VMP en devises). Elles font, lorsque nécessaire, l'objet d'une dépréciation, calculée pour chaque ligne de titres de même nature, afin de ramener leur valeur au cours de bourse moyen du dernier mois ou à la valeur probable de négociation pour les titres non cotés (convertis en euros au cours de clôture pour les VMP en devises).

2.7. Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banques et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment. Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

2.8. Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles sont classées, en bas de bilan et dans l'état des échéanciers selon la durée restant à courir, à la date de clôture du bilan, jusqu'à leur échéance en distinguant les créances à un an au plus et à plus d'un an.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

2.9. Provisions pour risques et charges

Les provisions sont comptabilisées lorsque :

- l'entreprise est tenue par une obligation juridique ou implicite découlant d'événements passés ;
- il est probable qu'une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- et le montant de la provision peut être estimé de manière fiable.

2.10. Engagement de retraite

Le montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraites et indemnités assimilées s'élève à 2 605K EUR. Les hypothèses de calcul retenues sont un âge de départ à la retraite volontaire à 65 ans pour les cadres et 63 ans pour les non-cadres, un turnover fort, un taux d'inflation à 2% et d'actualisation à 3,17%, 2% d'augmentation annuelle des salaires pour

l'ensemble du personnel, 55% de taux de charges sociales patronales et la table de mortalité utilisée est la table réglementaire TH-TF 00-02.

2.11. Dettes et frais d'émission d'emprunt

Les dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale de remboursement. Elles ne font pas l'objet d'actualisation.

Les dettes sont classées, en bas de bilan et dans l'état des échéanciers selon la durée restant à courir, à la date de clôture du bilan, jusqu'à leur échéance en distinguant les dettes à un an au plus, à plus d'un an et cinq ans au plus et à plus de cinq ans

2.12. Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels incluent les éléments qualifiés d'exceptionnels dans leur nature par le droit comptable (notamment les résultats sur cession d'immobilisations, rappels ou dégrèvements d'impôt autres qu'impôts sur les bénéfices). Lorsqu'une nature de charge ou de produit existe également dans la liste des éléments d'exploitation du PCG, ils ne sont classés en résultat exceptionnel que si leur montant et/ou leur fréquence ne sont pas courants.

Immobilisations

MSH International SAS - 2024

Cadre A		IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)			0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			35 667 088	0	2 538 661
Terrains			0	0	0
Constructions	Sur sol propre		0	0	0
	Sur sol d'autrui		0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions		0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels			0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers		0	0	23 293
	Matériel de transport		0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique		6 648	0	1 120
	Emballages récupérables et divers		0	0	0
Immobilisations corporelles en cours			0	0	0
Avances et acomptes			0	0	0
TOTAL (III)			6 648	0	24 413
Participations évaluées par mise en équivalence			0	0	0
Autres participations			60 754 585	0	2 741 106
Autres titres immobilisés			0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières			9 294	0	0
TOTAL (IV)			60 763 879	0	2 741 106
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			96 437 615	0	5 304 179
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	38 205 749	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	23 293	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	7 768	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0	0
TOTAL (III)		0	0	31 060	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	0	63 495 691	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	9 294	0
TOTAL (IV)		0	0	63 504 985	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	0	101 741 794	0

Amortissements

MSH International SAS - 2024

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables			Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice	
Frais d'établissement et de développement (I)			0	0	0	0	
Fonds commercial			0	0	0	0	
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			20 857 999	1 291 813	0	22 149 812	
TOTAL I			20 857 999	1 291 813	0	22 149 812	
Terrains			0	0	0	0	
Constructions	Sur sol propre		0	0	0	0	
	Sur sol d'autrui		0	0	0	0	
	Installations générales, agencements		0	0	0	0	
Installations techniques, matériels et outillages			0	0	0	0	
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers		0	1 120	0	1 120	
	Matériel de transport		0	0	0	0	
	Matériel de bureau, informatique et mobilier		6 648	0	0	6 648	
	Emballages récupérables et divers		0	0	0	0	
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)			6 648	1 120	0	7 768	
TOTAL GENERAL (I + II)			20 864 647	1 292 933	0	22 157 580	
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Fonds comm.	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL I	0	0	0	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	0	0	0	0	0	0	0
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL		0	0	0	0	0	0
Cadre C			Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice	
Frais d'émission d'emprunt à étaler			0	0	0	0	
Primes de remboursement des obligations			0	0	0	0	

Provisions inscrites au Bilan

MSH International SAS - 2024

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	0	0	0	0
Provisions pour litige	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	4 690 570	7 132 749	4 690 570	7 132 749
Provisions pour pensions	2 370 813	507 925	0	2 878 738
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	1 821 833	1 781 567	1 771 833	1 831 567
TOTAL (II)	8 883 216	9 422 241	6 462 403	11 843 054
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	0	9 629 926	0	9 629 926
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	2 819 135	1 118 349	0	3 937 484
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
TOTAL (III)	2 819 135	10 748 275	0	13 567 410
TOTAL GENERAL (I + II + III)	11 702 351	20 170 516	6 462 403	25 410 464
Dont dotations et reprises d'exploitation		2 289 492	1 771 833	
Dont dotations et reprises financières		17 881 024	4 690 570	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Les provisions ont été utilisées pour :

Etats des créances et des dettes

MSH International SAS - 2024

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		0	0	0
Prêts		0	0	0
Autres immos financières		9 294	9 294	0
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		9 294	9 294	0
Clients douteux ou litigieux		0	0	0
Autres créances clients		47 195 559	47 195 559	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		97 663	97 663	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		25 574	25 574	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	35 445	35 445	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	3 487 550	3 487 550	0
Groupes et associés		21 534 501	21 534 501	0
Débiteurs divers		67 466 701	67 466 701	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		139 842 993	139 842 993	0
Charges constatées d'avance		711 204	711 204	0
TOTAL DES CREANCES		140 563 491	140 563 491	0
Prêts accordés en cours d'exercice		0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		0		
Prêts et avances consentis aux associés		0		0

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		155 152	155 152	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		0	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés		131 249 719	131 249 719	0	0
Personnel et comptes rattachés		4 809 819	4 809 819	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		2 848 782	2 848 782	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	2 834	2 834	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	1 207 321	1 207 321	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		130 772	130 772	0	0
Groupes et associés		78 773 154	78 773 154	0	0
Autres dettes		7 925 562	7 925 562	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		3 220 833	3 220 833	0	0
TOTAL DES DETTES		230 323 948	230 323 948	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

Charges à payer

MSH International SAS - 2024

Charges à payer	Montant
Dettes financières	
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Dettes d'exploitation et autres dettes	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	-12 534 396
Dettes fiscales et sociales	3 734 280
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	2 661 666
Total	-6 138 449

Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes du bilan

	Montant concernant les entreprises liées
	31/12/2024
Avances et acomptes versés sur immobilisations	
Incorporelles	
Corporelles	
	0
Immobilisations financières	
Participations	63 495 691
Créances rattachées à des participations	
Prêts	
Autres titres immobilisés	
Autres immobilisations financières	
	63 495 691
Créances	
Fournisseurs : avances et acomptes versés	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	21 534 501
Capital souscrit appelé non versé	
	21 534 501
Disponibilités	
Comptes courants financiers	
	0
Dettes financières diverses	
Dettes rattachées à des participations	
Emprunts et dettes financières divers	
Comptes courants financiers	
	0
Clients : avances et acomptes reçus	
Dettes fournisseurs	
Dettes sur immobilisations	
Autres dettes	
	0

Produits à recevoir

MSH International SAS - 2024

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	8 202
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 772
Etat et autres collectivités publiques	3 377 660
Autres créances	147 487
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	0
Total	3 537 121

Charges et Produits constatés d'avance

MSH International SAS - 2024

Rubriques	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	711 204	3 220 833
Charges ou produits financiers	0	0
Charges ou produits exceptionnels	0	0
TOTAL	711 204	3 220 833

Composition du Capital Social

MSH International SAS - 2024

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2024	Valeur nominale
Actions ordinaires	7 548			7 548	331,21
Actions amorties				0	
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote :				0	
ADP A				0	
ADP B				0	
ADP C				0	
ADP J				0	
ADP S				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	7 548	0	0	7 548	

Variation des Capitaux Propres

MSH International SAS - 2024

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	2 500 000						2 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0						0
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	250 000						250 000
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	1 464 800				8 390 993		9 855 793
Résultat de l'exercice	8 390 993	-9 419 441	8 390 993				-9 419 441
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	12 605 793	-9 419 441	8 390 993	0	8 390 993	0	3 186 352

Filiales et participations	Dev	Capital (2)	Réserves et report à nouveau avant affectations (2)	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
A. Renseignements détaillés											
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)											
Filiales Françaises											
Filiales Etrangères											
MSH CANADA	CAD	11 964 126	-13 100 426	96	4 409 311	4 409 311	8 435 192		38 912 391	675 987	4 953 974
MSH HK LIMITED	USD	7 202 323	-5 212 823	80	9 570 577	9 570 577			2 531 455	7 872 313	
MSH INTERNATIONAL DUBAI LTD	USD	10 000 686	-7 810 686	100	10 606 152	10 606 152	9 398 288		2 102 746	-1 166 020	
DIOT-SIACI ASIA PTE/LTD	SGD	300 000	2 235 184	100	12 355 144	2 725 218	301 895		4 593 004	-747 307	1 029 702
BDAE HOLDING GMBH	EUR	25 000	-410 511	80	22 098 938	22 098 938			1 068 969	2	
MSH AFRIQUE DE L'OUEST	XOF	10 000 000	-10 446 166	100	15 245	15 245	2 235 575			-8 585 609	
MSH CAMEROUN	XOF	1 000 000		100	1 524	1 524	821 258				
MSH ASIA LTD	USD		-3 842	100	0	0					
MSH SEA	MYR	500 000		100	105 000	105 000			692 007	-550 003	
0				0							
0				0							
Participations (10 à 50% du capital)											
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.											
Filiales françaises (ensemble)											
Filiales étrangères (ensemble) (1)											
Participation dans des sociétés françaises											
Participation dans des sociétés étrangères											

Impôt sur les Bénéfices

MSH International SAS - 2024

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Résultat avant impôt	Taux (%)	Impôt
Résultat courant	-5 279 177	25,00%	1 817 576
Résultat exceptionnel (y compris participation)	-1 422 280	25,00%	-355 570
Résultat comptable (avant IS)	-12 000 393	25,00%	1 462 006
Détail de l'impôt sur le résultat courant	Base	Taux (%)	Impôt
Résultat courant Comptable	-5 279 177	25,00%	-1 319 794
Total des réintégrations	35 611 678	25,00%	8 902 920
Total des déductions	23 062 196	25,00%	5 765 549
Résultat courant fiscal	7 270 305	25,00%	1 817 576
Détail de l'impôt exceptionnel	Base	Taux (%)	Impôt
Résultat exceptionnel (y compris participation)	-1 422 280	25,00%	-355 570
Total des réintégrations		25,00%	0
Total des déductions		25,00%	0
Résultat exceptionnel fiscal (y compris participation)	-1 422 280	25,00%	-355 570
Imputation des déficits antérieurs	0	25,00%	0
TOTAL	5 848 025	25,00%	1 462 006

Fiscalité différée

MSH International SAS - 2024

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées	0	0
Subventions d'investissement	0	0
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	7 132 749	4 690 570
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	7 132 749	4 690 570
Total passif d'impôt futur	1 842 032	1 211 340
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires	-2 878 738	-2 370 813
Autres risques et charges provisionnés		
Charges à payer		
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif	6 786 257	4 876 009
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		0
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	3 907 519	2 505 196
Total actif d'impôt futur	1 009 117	646 967
Situation nette	2 851 149	1 858 307

(1) Taux d'impôt :	25,83%	25,83%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	25,00%	25,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%	3,30%
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00%	0,00%

Garanties données

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 € qu'elle détient à l'encontre de ses filiales significatives qu'elle détient à l'encontre de ses filiales significatives du groupe (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).

La société MSH International SAS 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 :

Dénomination	Forme juridique	Capital	Siège social	% de détention
DIOT SIACI TOPCO	SAS	1 453 260 730	39 rue Mstislav Rostropovitch 75017 Paris	100%

Tableau de Ventilation du Chiffre d'Affaires

MSH International SAS - 2024

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice 2024	Exercice 2023	Variation
Répartition par secteur d'activité			
IARD			0%
Commissions et courtages	57 167 184	51 889 376	10%
Retraite			0%
Transport			0%
Risque politique et Assurance Crédit			0%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	57 167 184	51 889 376	10%
Chiffres d'affaires nets-Export	0	0	0%
Chiffres d'affaires nets	57 167 184	51 889 376	10%

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires versés aux commissaires aux comptes :

	CAC 1	CAC 2
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	44 377	42 602
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal		
Honoraires totaux	44 377	42 602

Effectifs

MSH International SAS - 2024

Effectif	Effectif moyen salarié	Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise
Ingénieurs et Cadres	113,31	
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	118,97	
Ouvriers		
Autres	5,49	
TOTAL	237,77	0

MSH INTERNATIONAL

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2024

Grant Thornton SAS

SAS d'Expertise Comptable et de
Commissariat aux Comptes
29 rue du Pont, 92200 Neuilly-sur-Seine

PricewaterhouseCoopers Audit

63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

MSH INTERNATIONAL

Société par Actions Simplifiée

39 rue Mstislav Rostropovitch
75017 PARIS CEDEX 17

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES
ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'associé 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 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION**Référentiel d'audit**

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les fonds de commerce et les titres de participation (notes « 2.2. Immobilisations incorporelles » et « 2.4. Titres de participation et créances rattachées » 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 la valeur d'utilité pour ces immobilisations et nous avons vérifié que les notes de l'annexe donnent une information appropriée.

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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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

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

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

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

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

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

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

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

Le 30 avril 2025 à Neuilly-Sur-Seine

Les commissaires aux comptes

Grant Thornton SAS
Membre français de Grant
Thornton International



Solange Aïache
Associée

PricewaterhouseCoopers
Audit



Anna Maslova
Associée

BILAN-ACTIF	Exercice 2024			Exercice 2023
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	25 232 797	22 149 812	3 082 984	3 070 983
Fonds commercial	10 113 266	0	10 113 266	10 113 266
Autres immobilisations incorporelles	2 859 686	0	2 859 686	1 624 840
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	38 205 749	22 149 812	16 055 937	14 809 089
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	31 060	7 768	23 293	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	31 060	7 768	23 293	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	63 495 691	9 629 926	53 865 765	60 754 585
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	9 294	0	9 294	9 294
TOTAL immobilisations financières	63 504 985	9 629 926	53 875 059	60 763 879
Total Actif Immobilisé (II)	101 741 794	31 787 506	69 954 288	75 572 968
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	47 195 559	3 937 484	43 258 075	49 114 434
Autres créances	92 647 435	0	92 647 435	92 574 908
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	139 842 993	3 937 484	135 905 509	141 689 342
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	38 435 861	0	38 435 861	47 539 436
TOTAL Disponibilités	38 435 861	0	38 435 861	47 539 436
Charges constatées d'avance	711 204	0	711 204	431 716
Total Actif Circulant (III)	178 990 057	3 937 484	175 052 574	189 660 494
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	7 132 749		7 132 749	4 690 570
Total Général (I à VI)	287 864 601	35 724 990	252 139 611	269 924 033

BILAN-PASSIF		Exercice 2024	Exercice 2023
Capital social ou individuel	dont versé : 2 500 000	2 500 000	2 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		250 000	250 000
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves		250 000	250 000
Report à nouveau		9 855 793	1 464 800
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-9 419 441	8 390 993
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		3 186 352	12 605 793
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		7 182 749	4 740 570
Provisions pour charges		4 660 305	4 142 646
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		11 843 054	8 883 216
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		155 152	129 814
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	0	0
TOTAL Dettes financières		155 152	129 814
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		131 249 719	125 609 786
Dettes fiscales et sociales		8 868 756	7 955 603
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		130 772	169 363
Autres dettes		86 698 716	107 585 455
TOTAL Dettes d'exploitation		226 947 963	241 320 208
Produits constatés d'avance		3 220 833	2 108 992
TOTAL DETTES (IV)		230 323 948	243 559 014
Ecart de conversion Passif (V)		6 786 257	4 876 009
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		252 139 611	269 924 033

COMPTE DE RESULTAT	Exercice 2024			Exercice 2023
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	57 167 184	0	57 167 184	51 889 376
Chiffres d'affaires nets	57 167 184	0	57 167 184	51 889 376
Production stockée			0	0
Production immobilisée			2 190 383	2 344 562
Subventions d'exploitation			40 974	34 000
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 771 833	1 962 458
Autres produits			1 175 492	1 137 806
Total des produits d'exploitation (I)			62 345 866	57 368 202
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			31 741 600	28 587 172
Impôts, taxes et versements assimilés			-990 383	836 328
Salaires et traitements			14 354 620	12 486 340
Charges sociales			6 707 414	6 010 406
Dotations d'exploitation	sur Dotations aux amortissements		1 292 933	904 020
	immobilisations Dotations aux provisions		0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		0	0
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		2 289 492	2 106 161
Autres charges			29 460	19 108
Total des charges d'exploitation (II)			55 425 136	50 949 535
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			6 920 731	6 418 667
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			5 983 677	5 643 737
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			1 390 866	1 260 554
Reprises sur provisions et transferts de charges			4 690 570	2 602 012
Différences positives de change			15 731 520	10 274 435
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			27 796 632	19 780 739
Dotations financières aux amortissements et provisions			17 881 024	4 690 570
Intérêts et charges assimilées			8 847 931	3 305 282
Différences négatives de change			13 267 585	8 583 125
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			39 996 540	16 578 978
RÉSULTAT FINANCIER			-12 199 907	3 201 761
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-5 279 177	9 620 428

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice 2024	Exercice 2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 409	9 065
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	8 211 183
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	1 409	8 220 248
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	694 904	143 478
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	8 211 183
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	694 904	8 354 662
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-693 495	-134 414
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	728 785	861 275
Impôts sur les bénéfices (X)	2 717 984	233 746
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	90 143 908	85 369 189
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	99 494 833	76 978 196
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-9 419 441	8 390 993

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

MSH International SAS

DATE DE CLOTURE : 31/12/2024

1. Informations générales et description de l'activité

MSH International SAS (« la Société ») est une société immatriculée en France et domiciliée au 39 rue Mstislav Rostropovitch 75017 Paris France, ayant pour activité principale la conception, le courtage et la gestion de contrats d'assurance dans le secteur de la Prévoyance Santé Internationale.

Les comptes sociaux ont été établis pour l'exercice de 12 mois clos au 31 décembre 2024. Ils sont présentés en euros sauf indication contraire.

Faits marquants

a) Transition climatique - Une stratégie RSE ambitieuse et intégrée

Face aux enjeux environnementaux, sociaux et éthiques actuels, le Groupe DIOT-SIACI, soutenu par un comité RSE dédié, déploie une démarche volontariste en responsabilité sociétale des entreprises (RSE). Cette stratégie s'inscrit dans une dynamique globale, marquée par des engagements solides et des actions concrètes.

Le Groupe est signataire de plusieurs initiatives internationales, telles que le Pacte mondial des Nations Unies, Act4Nature, la Charte de la diversité, la Charte #workingwithcancer, et Nos quartiers ont du talent (NQT).

Le Groupe réalise chaque année une évaluation de ses performances RSE via EcoVadis, tout en procédant tous les quatre ans à un bilan carbone. Des actions de sensibilisation sur le bien-être au travail et la biodiversité sont également menées régulièrement, et le Code de conduite et d'éthique est mis à jour une fois par an.

Par ailleurs, le Groupe DIOT-SIACI participe à des événements fédérateurs comme le World CleanUp Day, la Semaine européenne du Développement Durable et des initiatives solidaires telles que les collectes de dons pour les Restos du Cœur ou les Foulées de l'Assurance.

L'entreprise place ses collaborateurs au cœur de sa stratégie, en renforçant l'égalité des chances, la politique handicap et la qualité de vie au travail, tout en développant les compétences de chacun. À travers ces engagements, le Groupe DIOT-SIACI agit concrètement pour un avenir durable et inclusif.

b) Impact du conflit entre la Russie et l'Ukraine

Le Groupe a procédé à un recensement de ses activités et filiales suite au renforcement des sanctions économiques à l'encontre de la Russie depuis le 24 février 2022 ainsi qu'à leurs conséquences économiques et financières, à la fois directes et indirectes. Une surveillance continue est appliquée 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.

c) Conflit Israël – Palestine

Le Groupe n'a pas identifié à ce jour d'impact direct matériel. A noter que Le Groupe n'est pas installé en Israël et en Palestine. Des points de situation détaillés sont réalisés régulièrement afin de suivre et réagir à l'évolution de la situation et de ses impacts.

d) Conflit Yémen

Le Groupe n'a pas identifié à ce jour d'impact direct matériel. A noter que Le Groupe n'est pas installé au Yémen. Des points de situation détaillés sont réalisés régulièrement afin de suivre et réagir à l'évolution de la situation et de ses impacts.

e) Conditions macroéconomiques

De par son activité qui ne l'expose pas au prix des matières premières, le Groupe est exposé de manière limitée aux conditions macroéconomiques tendues notamment en ce qui concerne l'inflation.

À la suite du rapprochement du Groupe Burrus Courtage avec celui de Siaci Saint Honoré, la convention de

gestion de trésorerie signée le 7 avril 2011 a pris fin le 16 novembre 2021 et la société Siaci Saint Honoré SAS devient désormais la société centralisatrice.

Cette convention prévoit la remontée vers la société centralisatrice de la trésorerie des Sociétés participantes en situation excédentaire et des avances de trésorerie aux sociétés déficitaires ainsi que la gestion du solde positif de cette trésorerie par Siaci Saint Honoré SAS.

Les avances consenties par la société centralisatrice portent intérêts sur la base d'un taux annuel ESTER flooré pour le trimestre de facturation considéré augmenté d'une marge de 0.40%.

Les avances consenties par les Sociétés Participantes à la Société Centralisatrice sont rémunérées ensemble sur la base d'un taux annuel ESTER flooré pour le trimestre de facturation considéré augmenté d'une marge de 0.05%.

f) Cyber attaque

Fin janvier 2024, deux opérateurs de tiers payant, Viamedis et Almerys, ont été victimes d'attaques cyber induisant des violations massives de données à caractère personnel concernant différentes entités du groupe Diot-Siaci (Responsable de Traitement ou Co-responsable de Traitement) dont elles sont « sous-traitants » au sens du RGPD.

Les opérateurs de tiers payant concernés ont réalisé une déclaration auprès de l'ANSSI (Agence Nationale de la Sécurité des Systèmes d'Information), une notification auprès de la CNIL (Commission Nationale Informatique et Liberté) et ont déposé plainte auprès du Procureur de la République.

Plusieurs sociétés du Groupe Diot Siaci ont été impactées par cette attaque. Une cellule de crise a été constituée, pilotée par le DPO Groupe avec le correspondant à la protection des données PSC et le DSSI. Les déclarations de violation de données ont été réalisées auprès de la CNIL, et les sociétés du Groupe concernées ont procédé à une communication individuelle auprès des assurés concernés.

Les impacts directs de ces incidents sont aujourd'hui résolus.

g) Intégration fiscale

Au 1er janvier 2022, la Société est entrée en régime d'intégration fiscale en tant que filiale de société Diot-Siaci TopCo pour la durée restante de l'option formulée par la société mère, renouvelable tacitement. La charge d'impôt constatée est la même que celle que la filiale aurait eu à payer en l'absence d'option pour l'intégration.

h) Contrôle fiscal

La Société n'a fait l'objet d'aucun contrôle fiscal au cours de l'exercice 2024.

i) Cessions réalisées par la Société au cours de l'exercice clos

La Société n'a procédé à aucune cession au cours de l'exercice 2024.

Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement postérieur à la clôture n'est intervenu.

Continuité d'exploitation

A la date d'arrêté des comptes de la Société, la direction de la société n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de la Société à poursuivre son exploitation.

2. Règles & Méthodes Comptable

2.1. Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes sociaux de la Société ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC 2014-03 relatif au PCG à jour des différents règlements complémentaires applicables à la date de l'établissement desdits comptes annuels).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Seules sont exprimées les informations significatives.

2.2. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges.

Les logiciels font l'objet d'un amortissement calculé sur le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue de 1 à 3 ans. Un test de dépréciation sur les logiciels est réalisé lorsqu'il existe un indice de perte valeur. La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture.

Les fonds commerciaux sont évalués au coût d'acquisition. Ils ne font l'objet d'aucun amortissement en l'absence de durée limitée prévisible d'exploitation. Une dépréciation serait constituée lorsque, les tests de dépréciation réalisés annuellement feraient ressortir une valeur actuelle inférieure à la valeur nette comptable, et ce pour le montant de la différence. Une dépréciation constatée sur les fonds commerciaux est définitive.

2.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...) sont comptabilisés directement en charges.

L'amortissement est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes :

- Agencements, installations : 8 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique : 3 ans
- Matériel de transport : 4 ans
- Mobilier : 5 ans

Un test de dépréciation sur les immobilisations corporelles est réalisé lorsqu'il existe un indice de perte valeur. La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture.

2.4. Titres de participation et créances rattachées

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer

le contrôle de la Société émettrice ou d'y exercer une influence notable, ou qui permettent d'établir avec la Société émettrice des relations d'affaires. Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition, y compris les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...).

A toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation, cotées ou non, sont évalués à leur valeur recouvrable qui est la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de sortie et la valeur d'utilité (la valeur d'utilité représente ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir). L'approche par la méthode de la rentabilité (méthode des multiples d'Ebitda) est retenue pour estimer la juste valeur.

Lorsque les titres de participation et les créances rattachées ont une valeur actuelle inférieure à leur valeur comptable, les titres de participation sont dépréciés avant de procéder à la dépréciation des créances rattachées (sauf si une situation particulière justifie un ordre de dépréciation différent). Cette approche est fondée sur les règles applicables en matière de liquidation qui prévoient le règlement des dettes avant le remboursement du capital.

2.5. Autres immobilisations financières

Figurent essentiellement dans ce poste les dépôts et cautionnement versés lors de la signature des baux des locaux loués ainsi que les titres, autres que les participations, que la Société a l'intention de conserver durablement.

2.6. Valeurs mobilières de placement (VMP)

Les valeurs mobilières de placement sont des titres acquis en vue de réaliser un gain à brève échéance. Elles sont comptabilisées pour leur prix d'acquisition (converties en euros au cours du jour pour les VMP en devises). Elles font, lorsque nécessaire, l'objet d'une dépréciation, calculée pour chaque ligne de titres de même nature, afin de ramener leur valeur au cours de bourse moyen du dernier mois ou à la valeur probable de négociation pour les titres non cotés (convertis en euros au cours de clôture pour les VMP en devises).

2.7. Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banques et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment. Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

2.8. Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles sont classées, en bas de bilan et dans l'état des échéanciers selon la durée restant à courir, à la date de clôture du bilan, jusqu'à leur échéance en distinguant les créances à un an au plus et à plus d'un an.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

2.9. Provisions pour risques et charges

Les provisions sont comptabilisées lorsque :

- l'entreprise est tenue par une obligation juridique ou implicite découlant d'événements passés ;
- il est probable qu'une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- et le montant de la provision peut être estimé de manière fiable.

2.10. Engagement de retraite

Le montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraites et indemnités assimilées s'élève à 2 605K EUR. Les hypothèses de calcul retenues sont un âge de départ à la retraite volontaire à 65 ans pour les cadres et 63 ans pour les non-cadres, un turnover fort, un taux d'inflation à 2% et d'actualisation à 3,17%, 2% d'augmentation annuelle des salaires pour

l'ensemble du personnel, 55% de taux de charges sociales patronales et la table de mortalité utilisée est la table réglementaire TH-TF 00-02.

2.11. Dettes et frais d'émission d'emprunt

Les dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale de remboursement. Elles ne font pas l'objet d'actualisation.

Les dettes sont classées, en bas de bilan et dans l'état des échéanciers selon la durée restant à courir, à la date de clôture du bilan, jusqu'à leur échéance en distinguant les dettes à un an au plus, à plus d'un an et cinq ans au plus et à plus de cinq ans

2.12. Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels incluent les éléments qualifiés d'exceptionnels dans leur nature par le droit comptable (notamment les résultats sur cession d'immobilisations, rappels ou dégrèvements d'impôt autres qu'impôts sur les bénéfices). Lorsqu'une nature de charge ou de produit existe également dans la liste des éléments d'exploitation du PCG, ils ne sont classés en résultat exceptionnel que si leur montant et/ou leur fréquence ne sont pas courants.

Cadre A		IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)			0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			35 667 088	0	2 538 661
Terrains			0	0	0
Constructions	Sur sol propre		0	0	0
	Sur sol d'autrui		0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions		0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels			0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers		0	0	23 293
	Matériel de transport		0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique		6 648	0	1 120
	Emballages récupérables et divers		0	0	0
Immobilisations corporelles en cours			0	0	0
Avances et acomptes			0	0	0
TOTAL (III)			6 648	0	24 413
Participations évaluées par mise en équivalence			0	0	0
Autres participations			60 754 585	0	2 741 106
Autres titres immobilisés			0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières			9 294	0	0
TOTAL (IV)			60 763 879	0	2 741 106
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			96 437 615	0	5 304 179

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	38 205 749	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	23 293	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	7 768	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0	0
TOTAL (III)		0	0	31 060	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	0	63 495 691	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	9 294	0
TOTAL (IV)		0	0	63 504 985	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	0	101 741 794	0

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables			Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice	
Frais d'établissement et de développement (I)			0	0	0	0	
Fonds commercial			0	0	0	0	
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			20 857 999	1 291 813	0	22 149 812	
TOTAL I			20 857 999	1 291 813	0	22 149 812	
Terrains			0	0	0	0	
Constructions	Sur sol propre		0	0	0	0	
	Sur sol d'autrui		0	0	0	0	
	Installations générales, agencements		0	0	0	0	
Installations techniques, matériels et outillages			0	0	0	0	
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers		0	1 120	0	1 120	
	Matériel de transport		0	0	0	0	
	Matériel de bureau, informatique et mobilier		6 648	0	0	6 648	
	Emballages récupérables et divers		0	0	0	0	
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)			6 648	1 120	0	7 768	
TOTAL GENERAL (I + II)			20 864 647	1 292 933	0	22 157 580	
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Fonds comm.	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL I	0	0	0	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	0	0	0	0	0	0	0
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL		0	0	0	0	0	0
Cadre C			Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice	
Frais d'émission d'emprunt à étaler			0	0	0	0	
Primes de remboursement des obligations			0	0	0	0	

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	0	0	0	0
Provisions pour litige	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	4 690 570	7 132 749	4 690 570	7 132 749
Provisions pour pensions	2 370 813	507 925	0	2 878 738
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	1 821 833	1 781 567	1 771 833	1 831 567
TOTAL (II)	8 883 216	9 422 241	6 462 403	11 843 054
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	0	9 629 926	0	9 629 926
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	2 819 135	1 118 349	0	3 937 484
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
TOTAL (III)	2 819 135	10 748 275	0	13 567 410
TOTAL GENERAL (I + II + III)	11 702 351	20 170 516	6 462 403	25 410 464
Dont dotations et reprises d'exploitation		2 289 492	1 771 833	
Dont dotations et reprises financières		17 881 024	4 690 570	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Les provisions ont été utilisées pour :

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		0	0	0
Prêts		0	0	0
Autres immos financières		9 294	9 294	0
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		9 294	9 294	0
Clients douteux ou litigieux		0	0	0
Autres créances clients		47 195 559	47 195 559	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		97 663	97 663	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		25 574	25 574	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	35 445	35 445	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	3 487 550	3 487 550	0
Groupes et associés		21 534 501	21 534 501	0
Débiteurs divers		67 466 701	67 466 701	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		139 842 993	139 842 993	0
Charges constatées d'avance		711 204	711 204	0
TOTAL DES CREANCES		140 563 491	140 563 491	0
Prêts accordés en cours d'exercice		0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		0		
Prêts et avances consentis aux associés		0		0

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		155 152	155 152	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		0	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés		131 249 719	131 249 719	0	0
Personnel et comptes rattachés		4 809 819	4 809 819	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		2 848 782	2 848 782	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	2 834	2 834	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	1 207 321	1 207 321	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		130 772	130 772	0	0
Groupes et associés		78 773 154	78 773 154	0	0
Autres dettes		7 925 562	7 925 562	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		3 220 833	3 220 833	0	0
TOTAL DES DETTES		230 323 948	230 323 948	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

Charges à payer	Montant
Dettes financières	
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Dettes d'exploitation et autres dettes	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	-12 534 396
Dettes fiscales et sociales	3 734 280
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	2 661 666
Total	-6 138 449

Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes du bilan

	Montant concernant les entreprises liées
	31/12/2024
Avances et acomptes versés sur immobilisations	
Incorporelles	
Corporelles	
	0
Immobilisations financières	
Participations	63 495 691
Créances rattachées à des participations	
Prêts	
Autres titres immobilisés	
Autres immobilisations financières	
	63 495 691
Créances	
Fournisseurs : avances et acomptes versés	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	21 534 501
Capital souscrit appelé non versé	
	21 534 501
Disponibilités	
Comptes courants financiers	
	0
Dettes financières diverses	
Dettes rattachées à des participations	
Emprunts et dettes financières divers	
Comptes courants financiers	
	0
Clients : avances et acomptes reçus	
Dettes fournisseurs	
Dettes sur immobilisations	
Autres dettes	
	0

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	8 202
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 772
Etat et autres collectivités publiques	3 377 660
Autres créances	147 487
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	0
Total	3 537 121

Rubriques	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	711 204	3 220 833
Charges ou produits financiers	0	0
Charges ou produits exceptionnels	0	0
TOTAL	711 204	3 220 833

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2024	Valeur nominale
Actions ordinaires	7 548			7 548	331,21
Actions amorties				0	
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote :				0	
ADP A				0	
ADP B				0	
ADP C				0	
ADP J				0	
ADP S				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	7 548	0	0	7 548	

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	2 500 000						2 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0						0
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	250 000						250 000
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	1 464 800				8 390 993		9 855 793
Résultat de l'exercice	8 390 993	-9 419 441	8 390 993				-9 419 441
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	12 605 793	-9 419 441	8 390 993	0	8 390 993	0	3 186 352

Filiales et participations	Dev	Capital (2)	Réserves et report à nouveau avant affectations (2)	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
					Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés											
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)											
Filiales Françaises											
Filiales Etrangères											
MSH CANADA	CAD	11 964 126	-13 100 426	96	4 409 311	4 409 311	8 435 192		38 912 391	675 987	
MSH HK LIMITED	USD	7 202 323	-5 212 823	80	9 570 577	9 570 577			2 531 455	7 872 313	4 953 974
MSH INTERNATIONAL DUBAI LTD	USD	10 000 686	-7 810 686	100	10 606 152	10 606 152	9 398 288		2 102 746	-1 166 020	
DIOT-SIACI ASIA PTE LTD	SGD	300 000	2 235 184	100	12 355 144	2 725 218	301 885		4 593 004	-747 307	
BDAE HOLDING GMBH	EUR	25 000	-410 511	80	22 098 938	22 098 938			1 068 969	2	1 029 702
MSH AFRIQUE DE L'OUEST	XOF	10 000 000	-10 446 166	100	15 245	15 245	2 235 575			-8 585 609	
MSH CAMEROUN	XOF	1 000 000		100	1 524	1 524	821 258				
MSH ASIA LTD	USD		-3 842	100	0	0					
MSH SEA	MYR	500 000		100	105 000	105 000			692 007	-550 003	
0				0							
0				0							
Participations (10 à 50% du capital)											
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.											
Filiales françaises (ensemble)											
Filiales étrangères (ensemble) (1)											
Participation dans des sociétés françaises											
Participation dans des sociétés étrangères											

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Résultat avant impôt	Taux (%)	Impôt
Résultat courant	-5 279 177	25,00%	1 817 576
Résultat exceptionnel (y compris participation)	-1 422 280	25,00%	-355 570
Résultat comptable (avant IS)	-12 000 393	25,00%	1 462 006
Détail de l'impôt sur le résultat courant	Base	Taux (%)	Impôt
Résultat courant Comptable	-5 279 177	25,00%	-1 319 794
Total des réintégrations	35 611 678	25,00%	8 902 920
Total des déductions	23 062 196	25,00%	5 765 549
Résultat courant fiscal	7 270 305	25,00%	1 817 576
Détail de l'impôt exceptionnel	Base	Taux (%)	Impôt
Résultat exceptionnel (y compris participation)	-1 422 280	25,00%	-355 570
Total des réintégrations		25,00%	0
Total des déductions		25,00%	0
Résultat exceptionnel fiscal (y compris participation)	-1 422 280	25,00%	-355 570
Imputation des déficits antérieurs	0	25,00%	0
TOTAL	5 848 025	25,00%	1 462 006

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées	0	0
Subventions d'investissement	0	0
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	7 132 749	4 690 570
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	7 132 749	4 690 570
Total passif d'impôt futur	1 842 032	1 211 340
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires	-2 878 738	-2 370 813
Autres risques et charges provisionnés		
Charges à payer		
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif	6 786 257	4 876 009
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		0
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	3 907 519	2 505 196
Total actif d'impôt futur	1 009 117	646 967
Situation nette	2 851 149	1 858 307

(1) Taux d'impôt :	25,83%	25,83%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	25,00%	25,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%	3,30%
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00%	0,00%

Garanties données

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 € qu'elle détient à l'encontre de ses filiales significatives qu'elle détient à l'encontre de ses filiales significatives du groupe (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).

La société MSH International SAS 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 :

Dénomination	Forme juridique	Capital	Siège social	% de détention
DIOT SIACI TOPCO	SAS	1 453 260 730	39 rue Mstislav Rostropovitch 75017 Paris	100%

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice 2024	Exercice 2023	Variation
Répartition par secteur d'activité			
IARD			0%
Commissions et courtages	57 167 184	51 889 376	10%
Retraite			0%
Transport			0%
Risque politique et Assurance Crédit			0%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	57 167 184	51 889 376	10%
Chiffres d'affaires nets-Export	0	0	0%
Chiffres d'affaires nets	57 167 184	51 889 376	10%

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires versés aux commissaires aux comptes :

	CAC 1	CAC 2
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	44 377	42 602
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal		
Honoraires totaux	44 377	42 602

Effectif	Effectif moyen salarié	Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise
Ingénieurs et Cadres	113,31	
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	118,97	
Ouvriers		
Autres	5,49	
TOTAL	237,77	0