RCS : NANTERRE
Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2005 B 03803
Numéro SIREN : 409 030 053
Nom ou dénomination : TETHYS

Ce dépôt a été enregistré le 16/07/2021 sous le numéro de dépôt 37700

GREFFE TRIBUNAL DE COMMERCE DE NANTERRE

I. BILAN AU 31/12/2020

CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort Depr.	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	678 992	172 318	506 674	572 254
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	4 451 748	2 089 027	2 362 721	2 879 954
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	8 685 864 955	25 098 570	8 660 766 385	8 177 877 583
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	184 422		184 422	139 218
ACTIF IMMOBILISE	**8 691 180 117**	**27 359 915**	**8 663 820 202**	**8 181 469 009**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes				570
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 003 068		1 003 068	948 356
Autres créances	6 200 407		6 200 407	676 333
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 960 278 604	50 180 478	1 910 098 126	1 934 775 837
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	583 768 083		583 768 083	537 541 323
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	478 964		478 964	484 473
ACTIF CIRCULANT	**2 551 729 126**	**50 180 478**	**2 501 548 648**	**2 474 426 892**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	11 242 909 242	77 540 393	11 165 368 849	10 655 895 902

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
Capital social ou individuel (dont versé : 185 163 180)	185 163 180	185 163 180
Primes d'émission, de fusion, d'apport	6 119 239 223	6 119 239 223
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	18 516 318	18 516 318
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)	2 449 017	2 449 017
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	1 750 984	1 750 984
Report à nouveau	3 772 451 135	3 167 842 628
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**536 323 885**	**604 608 507**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	**10 635 893 742**	**10 099 569 857**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	525 608 750	525 580 797
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		5 865
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	853 178	1 293 734
Dettes fiscales et sociales	2 876 888	29 075 228
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	136 492	370 422
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**529 475 108**	**556 326 045**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	11 165 368 849	10 655 895 902

Résultat de l'exercice en centimes	**536 323 884,89**
Total du bilan en centimes	11 165 368 849,37

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2020

Rubriques	Exercice 2020 France	Exportation	Total	Exercice 2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	836 088		836 088	781 988
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	836 088		836 088	781 988
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges				4 648 080
Autres produits			5 796	19 276
PRODUITS D'EXPLOITATION			**841 883**	**5 449 345**
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			41 920 243	8 314 342
Impôts, taxes et versements assimilés			904 878	1 033 786
Salaires et traitements			4 749 049	4 717 016
Charges sociales			1 755 979	1 676 489
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			614 842	585 761
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				23 830
Dotations aux provisions				
Autres charges			109 646	110 138
CHARGES D'EXPLOITATION			**50 954 636**	**16 461 363**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**-49 212 753**	**-11 012 018**
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
OPERATIONS EN COMMUN				
Produits financiers de participations			586 492 927	589 337 940
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			12 490 240	6 712 095
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 509 605	59 589 379
Différences positives de change			1 608 088	3 970 219
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			54 022 094	35 640 967
PRODUITS FINANCIERS			**658 120 954**	**695 250 600**
Dotations financières aux amortissements et provisions			10 602 814	6 594 676
Intérêts et charges assimilées			11 350 747	10 831 917
Différences négatives de change			1 703 104	5 957 926
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			25 371 244	29 262 576
CHARGES FINANCIERES			**49 027 909**	**52 647 094**
RESULTAT FINANCIER			**609 093 045**	**642 603 505**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**559 880 292**	**631 591 487**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				35
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				**35**
RESULTAT EXCEPTIONNEL				**-35**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			23 556 407	26 982 945
TOTAL DES PRODUITS			**658 962 837**	**700 699 944**
TOTAL DES CHARGES			**122 639 952**	**96 091 437**
BENEFICE OU PERTE			**536 323 885**	**604 608 507**

ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE 2020 6

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE 6

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES 7

3.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES, INCORPORELLES ET FINANCIERES 7
3.2. AMORTISSEMENTS 8
3.3. CREANCES 8
3.4. PROVISIONS 8
3.5. PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS 8
3.6. ENGAGEMENTS DE RETRAITE 8

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF 9

4.1. ACTIF IMMOBILISE 9
4.1.1. Tableau des immobilisations 9
4.1.2. Amortissements des immobilisations 11
4.1.3. Immobilisations financières 11
4.1.4. Liste des principales filiales et participations 12
4.2. ACTIF CIRCULANT 12
4.2.1. Etat des créances 12
4.2.2. Valeurs mobilières de placement .. 13
4.3. COMPTES DE REGULARISATION 14

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF 14

5.1. CAPITAUX PROPRES 14
5.2. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES 14
5.3. PROVISIONS 15
5.4. ETATS DES DETTES 16
5.5. CHARGES A PAYER 17

6. CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATION 17

7. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS 18

8. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS 19

9. ENGAGEMENTS FINANCIERS 20

9.1. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNES 20
9.2. OPERATIONS AVEC LES PARTIES LIEES 20

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 , dont le total est de 11 165 368 849 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 536 323 885 euros.

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

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

Ces comptes ont été arrêtés par les organes dirigeants de la société. Ils font l'objet d'un examen pour avis au Conseil de Surveillance le 22 avril 2021 et sont soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE 2020

La société Téthys a souscrit à deux augmentations de capital de sa filiale Téthys Invest, qu'elle détient à 100%, pour un montant total de 490m€.

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

Néant

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles comptables françaises, suivant les prescriptions du règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables relatif au nouveau Plan Comptable Général.

A noter également l'application à compter du 1er janvier 2017 du règlement ANC 2015-05 du 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture.

Les conventions 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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

3.1. Immobilisations corporelles, incorporelles et financières

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les immobilisations financières sont, quant à elles, comptabilisées à leur coût d'acquisition. Elles sont évaluées à leur valeur d'utilité. Si celle-ci devient durablement inférieure à la valeur brute comptable, une dépréciation est constituée. La valeur d'utilité est estimée sur la base d'une analyse multi-critères, généralement fondée sur l'actif net comptable ou réévalué, les perspectives de rentabilité ou, lorsque applicable, le cours de bourse et les observations de marché.

3.2. Amortissements

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- Logiciels : 1 an
- Brevets et marques : 5 à 10 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 4 à 8 ans
- Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- Matériel informatique : 3 ans
- Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

3.3. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.4. Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

3.5. Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

3.6. Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

En 2020, les engagements de retraite n'ont pas été évalués car non significatifs.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Actif immobilisé

4.1.1. Tableau des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Augmentation	Transfert	Diminution	Au 31/12/2020
Frais d'établissement et de développement					
Fonds commercial					0
Autres postes d'immobilisation incorporelles	675 950	3 042			678 992
Total 1 Incorporelles	**675 950**	**3 042**			**678 992**
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements divers	3 582 110				3 582 110
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	840 652	28 986			869 638
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes			-		
Total 2 Corporelles	**4 422 762**	**28 986**			**4 451 748**
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations	8 202 877 455	490 000 000		7 012 500	8 685 864 955
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	139 218	45 830		626	184 422
Total 3 Financières	**8 203 016 674**	**490 045 829**		**7 013 126**	**8 686 049 377**
TOTAL	8 208 115 385	490 077 858		7 013 126	8 691 180 117

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	3 042	28 986	490 045 829	490 077 858
Apports				
Créations				
Mises hors service				
Augmentations de l'exercice	**3 042**	**28 986**	**490 045 829**	**490 077 858**
Ventilation des diminutions				
Transfert				
Virements de l'actif circulant				
Cessions			7 013 126	7 013 126
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice			**7 013 126**	**7 013 126**

4.1.2. Amortissements des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Augmentations	Diminutions	Au 31/12/2020
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	103 695	68 623		172 318
Immobilisations incorporelles	**103 695**	**68 623**		**172 318**
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	1 236 446	423 894		1 660 340
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	306 362	122 326		428 688
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**1 542 808**	**546 220**		**2 089 027**
TOTAL	1 646 503	614 842		2 261 345

4.1.3. Immobilisations financières

Le poste « autres participations » est constitué principalement d'actions L'Oréal pour 7 430 343 118 € toutes détenues en pleine propriété.

A noter également une participation de 1 140 772 300 € dans la Société Téthys Invest.

4.1.4. Liste des principales filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre :

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenu	Résultat du dernier exercice clos
Filiales détenues à + de 50%				
SAS TETHYS INVEST 92200 NEUILLY SUR SEINE	958 833 169	512 283 517	100.00	338 840 334
SAS SOPOSA 92200 NEUILLY SUR SEINE	49 383 364	(8 908 235)	100.00	(6 329 223)
Participations détenues entre 10 et 50%				
SA L'OREAL 75008 PARIS	111 974 316	17 474 865 802	27.24	4 158 826 992

4.2. Actif circulant

4.2.1. Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 7 866 861 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	184 422	0	184 422
Créances de l'actif circulant			
Créances clients et comptes rattachés	1 003 068	1 003 068	
Autres	6 200 407	6 200 407	
Capital souscrit – appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	478 964	478 964	
Total	7 866 861	7 682 439	184 422
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

4.2.2. Valeurs mobilières de placement

Les entrées de portefeuille sont comptabilisées à leur prix d'acquisition frais exclus et les sorties se font selon la méthode FIFO (« First In First Out »).

La valeur de tous les investissements est convertie en euro suivant le cours des devises à Paris à la date de clôture.

La valorisation des titres détenus par la société a été établie conformément aux méthodes décrites ci-dessous.

1. Parts de SICAV, de FCP et titres cotés

   Les actions de SICAV et les parts de Fonds Communs de Placement sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue à la clôture de l'exercice.

   Les titres cotés sont évalués sur la base des derniers cours connus à la clôture.

2. Investissements non cotés

   La valeur liquidative des fonds diversifiés et de Private Equity détenus par la société résulte des informations et des estimations communiquées par les administrateurs et les gestionnaires de ces fonds.

   a. Investissements en fonds de Private Equity

      Les parts de fonds de Private Equity sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue communiquée par les administrateurs ou les gestionnaires de ces fonds, avec prise en compte des appels de tranche complémentaires et des distributions d'actifs intervenus depuis sa date de calcul et jusqu'à la date de clôture de la société.
      La valorisation retenue au 31 décembre 2020 pour une société non cotée correspond à la meilleure estimation de la société de gestion du fonds de Private Equity à la date d'arrêté des comptes.

   b. Investissements en fonds diversifiés

      Les parts de fonds diversifiés sont évaluées sur la base de la valeur liquidative, estimée ou finale, à la date de clôture transmise par les administrateurs de ces fonds.

4.3. Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges financières	Charges exceptionnelles
Charges constatées d'avance	478 964		
TOTAL	478 964	0	0

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Composition du capital social

Au 31/12/2020, le capital social est de 185 163 180 euros, décomposé en 12 344 212,00 titres d'une valeur nominale de 15,00 euros.

5.2. Variation des Capitaux propres

Libellé	Solde à la fin de l'exercice 2019 avant affectation	Affectation Résultat 2019		Résultat 2020	Solde à la fin de l'exercice 2020 avant affectation
		Augmentation	Diminution		
Capital Social	185 163 180				185 163 180
Primes d'émission, de fusion, d'apport	6 119 239 223				6 119 239 223
Réserve légale	18 516 318				18 516 318
Réserves réglementées	2 449 017				2 449 017
Autres réserves	1 750 984				1 750 984
Report à nouveau	3 167 842 628	604 608 507			3 772 451 135
Résultat de l'exercice	604 608 507		-604 608 507	536 323 885	536 323 885
TOTAL	10 099 569 857	604 608 507	-604 608 507	536 323 885	10 635 893 742

5.3. Provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

Provisions	Provisions au début de l'exercice 31/12/2019	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice 31/12/2020
Litiges					
Garanties données aux clients					
Perte sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretiens et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Dépréciations titres de participations	24 999 873	1 608 302	1 509 605		**25 098 570**
Dépréciations des autres immobilisations financières					
Dépréciations stocks et en cours					
Dépréciations comptes clients					
Autres dépréciations	41 185 966	8 994 512			**50 180 478**
TOTAL	**66 185 839**	**10 602 814**	**1 509 605**		**75 279 048**
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières		10 602 814	1 509 605		
Exceptionnelles					

5.4. Etats des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 529 475 108 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

Dettes	Montant brut	Echéances à moins d'1 an	Echéances 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum	608 750	608 750		
à plus d'1 an	525 000 000		525 000 000	
Emprunts et dettes financières divers (*)				
Fournisseurs et comptes rattachés	853 178	853 178		
Personnel et comptes rattachés	1 044 307	1 044 307		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	743 165	743 165		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices	651 122	651 122		
Taxe sur la valeur ajoutée	217 043	217 043		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	221 052	221 052		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	24 643	24 643		
Autres dettes	111 849	111 849		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	529 475 108	4 475 108	525 000 000	

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	
(*) Emprunts remboursés en cours d'exercice	5 865

5.5. Charges à payer

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

Charges à payer	Exercice 2020	Exercice 2019
Fournisseurs, Factures à Recevoir	558 200	699 199
Intérêts & Comm Bancaires à Payer	608 750	580 797
Personnel Dettes Prov P/Congés Payés + Dépôt PEE	95 812	155 669
Charges Sociales s/Congés Payés	40 241	65 381
Etat – Charges Fiscales s/CP	13 414	21 793
Personnel Charges à payer	948 494	225 000
Charges à payer organismes sociaux et fiscaux	531 157	75 535
Etat – Taxe sur les Salaires	49 588	152 912
Etat – Taxe Apprentissage	27 301	
Etat – Formation Professionnelle	27 032	30 166
Charges à Payer	111 849	352 854
TOTAL	3 011 838	2 359 306

6. CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATION

Rémunération des Commissaires aux Comptes :

Honoraires facturés pour la mission de contrôle légal des comptes de l'exercice 2020 : 46 800 € TTC.

7. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits financiers de participations	588 492 927	589 337 940
Produits des autres valeurs mobilières de placement et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	12 490 240	6 712 095
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	1 509 605	59 589 379
Différences positives de change	1 606 088	3 970 219
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	54 022 094	35 640 967
Total des Produits Financiers	**658 120 954**	**695 250 600**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions	10 602 814	6 594 676
Intérêts et charges assimilés	11 350 747	10 831 917
Différences négatives de change	1 703 104	5 957 926
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	25 371 244	29 262 576
Total des Charges Financières	**49 027 909**	**52 647 094**
Résultat Financier	**609 093 045**	**642 603 505**

8. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opération de capital Reprises sur provisions et transfert de charges		
Total des Produits Exceptionels		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		35
Total des Charges Exceptionnelles		**35**

Résultat Exceptionnel	**-35**

9. ENGAGEMENTS FINANCIERS

9.1. Engagements reçus et donnés

Engagements donnés	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Engagements au titre de la couverture des actifs libellés en devises	
Autres engagements donnés	350 122 053
Total	
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Dans le cadre des ses activités, la Société a donné et reçu des engagements de rachat de valeurs mobilières, sans impact sur les comptes de l'exercice 2020.

La société n'a pas constitué de provision pour indemnités de départ à la retraite, les engagements n'ayant pas été évalués car non significatifs.

9.2. Opérations avec les parties liées

Il n'existe pas de transaction significative qui n'aurait pas été conclue à des conditions normales de marché par la Société avec des parties liées ou avec des dirigeants, des membres de leur famille ou des sociétés qu'ils contrôlent.

TETHYS SAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

pwc

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

Aux associés
TETHYS SAS
27-29 Rue des Poissonniers
92200 NEUILLY SUR SEINE

Mesdames, Messieurs

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société TETHYS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Justification des appréciations

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

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

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

La note 3.1 « Immobilisations corporelles, incorporelles et financières » de la partie « Règles et méthodes comptables » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables suivies par votre société, pour la valorisation des titres de participations et des autres titres immobilisés, ainsi que leurs modalités de dépréciation. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations.

Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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 le directeur général.

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

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

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

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

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

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

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

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

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 4 mai 2021

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Eric Bulle

COMPTES ANNUELS

SAS TETHYS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2020

2020

I. BILAN AU 31/12/2020

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort Depr.	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	678 992	172 318	506 674	572 254
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	4 451 748	2 089 027	2 362 721	2 879 954
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	8 685 864 955	25 098 570	8 660 766 385	8 177 877 583
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	184 422		184 422	139 218
ACTIF IMMOBILISE	**8 691 180 117**	**27 359 915**	**8 663 820 202**	**8 181 469 009**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes				570
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 003 068		1 003 068	948 356
Autres créances	6 200 407		6 200 407	676 333
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 960 278 604	50 180 478	1 910 098 126	1 934 775 837
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	583 768 083		583 768 083	537 541 323
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	478 964		478 964	484 473
ACTIF CIRCULANT	**2 551 729 126**	**50 180 478**	**2 501 548 648**	**2 474 426 892**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	11 242 909 242	77 540 393	11 165 368 849	10 655 895 902

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
Capital social ou individuel (dont versé : 185 163 180)		185 163 180
Primes d'émission, de fusion, d'apport	6 119 239 223	6 119 239 223
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	18 516 318	18 516 318
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)	2 449 017	2 449 017
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	1 750 984	1 750 984
Report à nouveau	3 167 842 628	3 167 842 628
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**536 323 884**	**604 608 507**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	**10 635 893 742**	**10 099 569 857**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	[illegible]	525 580 797
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		5 865
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	[illegible]	1 293 734
Dettes fiscales et sociales	[illegible]	29 075 228
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	136 492	370 422
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**529 475 108**	**556 326 045**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**11 165 368 849**	**10 655 895 902**

Résultat de l'exercice en centimes **536 323 884,89**

Total du bilan en centimes 11 165 368 849,37

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2020

Rubriques	Exercice 2020 France	Exportation	Total	Exercice 2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	836 088		836 088	781 988
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	836 088		836 088	781 988
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges				4 648 080
Autres produits			5 796	19 276
PRODUITS D'EXPLOITATION			841 883	**5 449 345**
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			41 920 243	8 314 342
Impôts, taxes et versements assimilés			904 878	1 033 786
Salaires et traitements			4 749 049	4 717 016
Charges sociales			1 755 979	1 676 489
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			614 842	585 761
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				23 830
Dotations aux provisions				
Autres charges			109 646	110 138
CHARGES D'EXPLOITATION			50 054 636	**16 461 363**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**-49 212 753**	**-11 012 018**
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
OPERATIONS EN COMMUN				
Produits financiers de participations			586 492 927	589 337 940
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			12 490 240	6 712 095
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 509 605	59 589 379
Différences positives de change			1 606 088	3 970 219
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			54 022 094	35 640 967
PRODUITS FINANCIERS			658 120 954	**695 250 600**
Dotations financières aux amortissements et provisions			10 602 814	6 594 676
Intérêts et charges assimilées			11 350 747	10 831 917
Différences négatives de change			1 703 104	5 957 926
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			25 371 244	29 262 576
CHARGES FINANCIERES			49 027 909	**52 647 094**
RESULTAT FINANCIER			**609 093 045**	**642 603 505**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**559 880 292**	**631 591 487**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				35
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				**35**
RESULTAT EXCEPTIONNEL				**-35**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			23 556 407	26 982 945
TOTAL DES PRODUITS			659 962 837	**700 699 944**
TOTAL DES CHARGES			123 638 962	**96 091 437**
BENEFICE OU PERTE			**536 323 885**	**604 608 507**

ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE 2020 6

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE 6

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES 7

3.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES, INCORPORELLES ET FINANCIERES 7
3.2. AMORTISSEMENTS 8
3.3. CREANCES 8
3.4. PROVISIONS 8
3.5. PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS 8
3.6. ENGAGEMENTS DE RETRAITE 8

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF 9

4.1. ACTIF IMMOBILISE 9
4.1.1. Tableau des immobilisations 9
4.1.2. Amortissements des immobilisations 11
4.1.3. Immobilisations financières 11
4.1.4. Liste des principales filiales et participations 12
4.2. ACTIF CIRCULANT 12
4.2.1. Etat des créances 12
4.2.2. Valeurs mobilières de placement .. 13
4.3. COMPTES DE REGULARISATION 14

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF 14

5.1. CAPITAUX PROPRES 14
5.2. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES 14
5.3. PROVISIONS 15
5.4. ETATS DES DETTES 16
5.5. CHARGES A PAYER 17

6. CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATION 17

7. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS 18

8. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS 19

9. ENGAGEMENTS FINANCIERS 20

9.1. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNES 20
9.2. OPERATIONS AVEC LES PARTIES LIEES 20

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 , dont le total est de 11 165 368 849 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 536 323 885 euros.

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

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

Ces comptes ont été arrêtés par les organes dirigeants de la société. Ils font l'objet d'un examen pour avis au Conseil de Surveillance le 22 avril 2021 et sont soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE 2020

La société Téthys a souscrit à deux augmentations de capital de sa filiale Téthys Invest, qu'elle détient à 100%, pour un montant total de 490m€.

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

Néant

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles comptables françaises, suivant les prescriptions du règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables relatif au nouveau Plan Comptable Général.

A noter également l'application à compter du 1er janvier 2017 du règlement ANC 2015-05 du 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture.

Les conventions 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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

3.1. Immobilisations corporelles, incorporelles et financières

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les immobilisations financières sont, quant à elles, comptabilisées à leur coût d'acquisition. Elles sont évaluées à leur valeur d'utilité. Si celle-ci devient durablement inférieure à la valeur brute comptable, une dépréciation est constituée. La valeur d'utilité est estimée sur la base d'une analyse multi-critères, généralement fondée sur l'actif net comptable ou réévalué, les perspectives de rentabilité ou, lorsque applicable, le cours de bourse et les observations de marché.

3.2. Amortissements

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- Logiciels : 1 an
- Brevets et marques : 5 à 10 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 4 à 8 ans
- Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- Matériel informatique : 3 ans
- Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

3.3. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.4. Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

3.5. Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

3.6. Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

En 2020, les engagements de retraite n'ont pas été évalués car non significatifs.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Actif immobilisé

4.1.1. Tableau des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Augmentation	Transfert	Diminution	Au 31/12/2020
Frais d'établissement et de développement					
Fonds commercial					0
Autres postes d'immobilisation incorporelles	675 950	3 042			678 992
Total 1 Incorporelles	**675 950**	**3 042**			**678 992**
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements divers	3 582 110				3 582 110
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	840 652	28 986			869 638
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes			-		
Total 2 Corporelles	**4 422 762**	**28 986**			**4 451 748**
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations	8 202 877 455	490 000 000		7 012 500	8 685 864 955
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	139 218	45 830		626	184 422
Total 3 Financières	**8 203 016 674**	**490 045 829**		**7 013 126**	**8 686 049 377**
TOTAL	8 208 115 385	490 077 858		7 013 126	8 691 180 117

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	3 042	28 986	490 045 829	**490 077 858**
Apports				
Créations				
Mises hors service				
Augmentations de l'exercice	**3 042**	**28 986**	**490 045 829**	**490 077 858**
Ventilation des diminutions				
Transfert				
Virements de l'actif circulant				
Cessions			7 013 126	**7 013 126**
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice			**7 013 126**	**7 013 126**

4.1.2. Amortissements des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Augmentations	Diminutions	Au 31/12/2020
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	103 695	68 623		172 318
Immobilisations incorporelles	**103 695**	**68 623**		**172 318**
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	1 236 446	423 894		[illegible]
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	306 362	122 326		[illegible]
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**1 542 808**	**546 220**		**2 089 027**
TOTAL	1 646 503	614 842		2 261 345

4.1.3. Immobilisations financières

Le poste « autres participations » est constitué principalement d'actions L'Oréal pour 7 430 343 118 € toutes détenues en pleine propriété.

A noter également une participation de 1 140 772 300 € dans la Société Téthys Invest.

4.1.4. Liste des principales filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre :

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenu	Résultat du dernier exercice clos
Filiales détenues à + de 50%				
SAS TETHYS INVEST 92200 NEUILLY SUR SEINE	958 833 169	512 283 517	100.00	338 840 334
SAS SOPOSA 92200 NEUILLY SUR SEINE	49 383 364	(8 908 235)	100.00	(6 329 223)
Participations détenues entre 10 et 50%				
SA L'OREAL 75008 PARIS	111 974 316	17 474 865 802	27.24	4 158 826 992

4.2. Actif circulant

4.2.1. Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 7 866 861 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	184 422	0	184 422
Créances de l'actif circulant			
Créances clients et comptes rattachés	1 003 068	1 003 068	
Autres	6 200 407	6 200 407	
Capital souscrit – appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	478 964	478 964	
Total	**7 866 861**	**7 682 439**	**184 422**
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

4.2.2. Valeurs mobilières de placement

Les entrées de portefeuille sont comptabilisées à leur prix d'acquisition frais exclus et les sorties se font selon la méthode FIFO (« First In First Out »).

La valeur de tous les investissements est convertie en euro suivant le cours des devises à Paris à la date de clôture.

La valorisation des titres détenus par la société a été établie conformément aux méthodes décrites ci-dessous.

1. Parts de SICAV, de FCP et titres cotés

   Les actions de SICAV et les parts de Fonds Communs de Placement sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue à la clôture de l'exercice.

   Les titres cotés sont évalués sur la base des derniers cours connus à la clôture.

2. Investissements non cotés

   La valeur liquidative des fonds diversifiés et de Private Equity détenus par la société résulte des informations et des estimations communiquées par les administrateurs et les gestionnaires de ces fonds.

   a. Investissements en fonds de Private Equity

      Les parts de fonds de Private Equity sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue communiquée par les administrateurs ou les gestionnaires de ces fonds, avec prise en compte des appels de tranche complémentaires et des distributions d'actifs intervenus depuis sa date de calcul et jusqu'à la date de clôture de la société.
      La valorisation retenue au 31 décembre 2020 pour une société non cotée correspond à la meilleure estimation de la société de gestion du fonds de Private Equity à la date d'arrêté des comptes.

   b. Investissements en fonds diversifiés

      Les parts de fonds diversifiés sont évaluées sur la base de la valeur liquidative, estimée ou finale, à la date de clôture transmise par les administrateurs de ces fonds.

4.3. Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges financières	Charges exceptionnelles
Charges constatées d'avance	478 964		
TOTAL	478 964	0	0

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Composition du capital social

Au 31/12/2020, le capital social est de 185 163 180 euros, décomposé en 12 344 212,00 titres d'une valeur nominale de 15,00 euros.

5.2. Variation des Capitaux propres

Libellé	Solde à la fin de l'exercice 2019 avant affectation	Affectation Résultat 2019		Résultat 2020	Solde à la fin de l'exercice 2020 avant affectation
		Augmentation	Diminution		
Capital Social	185 163 180				185 163 180
Primes d'émission, de fusion, d'apport	6 119 239 223				6 119 239 223
Réserve légale	18 516 318				18 516 318
Réserves réglementées	2 449 017				2 449 017
Autres réserves	1 750 984				1 750 984
Report à nouveau	3 167 842 628	604 608 507			3 772 451 135
Résultat de l'exercice	604 608 507		-604 608 507	536 323 885	536 323 885
TOTAL	10 099 569 857	604 608 507	-604 608 507	536 323 885	10 635 893 742

5.3. Provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

Provisions	Provisions au début de l'exercice 31/12/2019	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice 31/12/2020
Litiges					
Garanties données aux clients					
Perte sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretiens et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Dépréciations titres de participations	24 999 873	1 608 302	1 509 605		25 098 570
Dépréciations des autres immobilisations financières					
Dépréciations stocks et en cours					
Dépréciations comptes clients					
Autres dépréciations	41 185 966	8 994 512			50 180 478
TOTAL	**66 185 839**	**10 602 814**	**1 509 605**		**75 279 048**
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières		10 602 814	1 509 605		
Exceptionnelles					

5.4. Etats des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 529 475 108 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

Dettes	Montant brut	Echéances à moins d'1 an	Echéances 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum	608 750	608 750		
à plus d'1 an	525 000 000		525 000 000	
Emprunts et dettes financières divers (*)				
Fournisseurs et comptes rattachés	853 178	853 178		
Personnel et comptes rattachés	1 044 307	1 044 307		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	743 165	743 165		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices	651 122	651 122		
Taxe sur la valeur ajoutée	217 043	217 043		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	221 052	221 052		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	24 643	24 643		
Autres dettes	111 849	111 849		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	529 475 108	4 475 108	525 000 000	

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	
(*) Emprunts remboursés en cours d'exercice	5 865

5.5. Charges à payer

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

Charges à payer	Exercice 2020	Exercice 2019
Fournisseurs, Factures à Recevoir	[illegible]	699 199
Intérêts & Comm Bancaires à Payer	[illegible]	580 797
Personnel Dettes Prov P/Congés Payés + Dépôt PEE	[illegible]	155 669
Charges Sociales s/Congés Payés	[illegible]	65 381
Etat – Charges Fiscales s/CP	[illegible]	21 793
Personnel Charges à payer	[illegible]	225 000
Charges à payer organismes sociaux et fiscaux	[illegible]	75 535
Etat – Taxe sur les Salaires	[illegible]	152 912
Etat – Taxe Apprentissage	[illegible]	
Etat – Formation Professionnelle	[illegible]	30 166
Charges à Payer	[illegible]	352 854
TOTAL	3 011 838	2 359 306

6. CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATION

Rémunération des Commissaires aux Comptes :

Honoraires facturés pour la mission de contrôle légal des comptes de l'exercice 2020 : 46 800 € TTC.

7. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits financiers de participations	588 492 927	589 337 940
Produits des autres valeurs mobilières de placement et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	12 490 240	6 712 095
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	1 509 805	59 589 379
Différences positives de change	1 608 068	3 970 219
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	54 022 094	35 640 967
Total des Produits Financiers	**658 120 954**	**695 250 600**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions	10 802 814	6 594 676
Intérêts et charges assimilés	11 350 747	10 831 917
Différences négatives de change	1 703 104	5 957 926
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	25 371 244	29 262 576
Total des Charges Financières	**49 027 909**	**52 647 094**
Résultat Financier	**609 093 045**	**642 603 505**

8. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opération de capital		
Reprises sur provisions et transfert de charges		
Total des Produits Exceptionels		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		35
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des Charges Exceptionnelles		**35**

Résultat Exceptionnel	**-35**

9. ENGAGEMENTS FINANCIERS

9.1. Engagements reçus et donnés

Engagements donnés	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Engagements au titre de la couverture des actifs libellés en devises	
Autres engagements donnés	350 122 053
Total	
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Dans le cadre des ses activités, la Société a donné et reçu des engagements de rachat de valeurs mobilières, sans impact sur les comptes de l'exercice 2020.

La société n'a pas constitué de provision pour indemnités de départ à la retraite, les engagements n'ayant pas été évalués car non significatifs.

9.2. Opérations avec les parties liées

Il n'existe pas de transaction significative qui n'aurait pas été conclue à des conditions normales de marché par la Société avec des parties liées ou avec des dirigeants, des membres de leur famille ou des sociétés qu'ils contrôlent.

TETHYS
Société par actions simplifiée au capital social de 185.163.180 €
Siège Social : 27/29 rue des Poissonniers - 92200 Neuilly Sur Seine
409 030 053 RCS NANTERRE

GREFFE TRIBUNAL DE COMMERCE
Registre du commerce
4 Rue Pablo Neruda
92020 NANTERRE CEDEX

Lettre recommandée avec AR (2C 155 897 5690 3)

Objet : Dépôt des comptes annuels clos le 31 décembre 2020

Monsieur le Greffier,

Pour satisfaire aux dispositions légales et réglementaires de dépôt des comptes annuels, nous vous prions de bien vouloir trouver ci-joint, les documents suivants :

- Un exemplaire des comptes annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2020,
- Un exemplaire du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020,
- Un exemplaire de la proposition d'affectation du résultat soumise à l'assemblée et la résolution votée,
- Un chèque d'un montant de 45,20 € libellé à l'ordre du Greffe du Tribunal de commerce.

Nous vous vous remercions de bien vouloir retourner le récépissé d'usage à l'adresse suivante :

THETHYS
Madame Véronique RAIMBAUD
27/29 rue des Poissonniers
92200 NEUILLY SUR SEINE

Nous vous prions d'agréer, Monsieur le Greffier, l'expression de nos salutations distinguées.

P/o
La Présidente
Françoise Bettencourt-Meyers

TETHYS
Société par actions simplifiée
au capital social de 185.163.180 €
Siège social : 27/29 rue des Poissonniers - 92200 Neuilly Sur Seine
409 030 053 RCS NANTERRE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 28 JUIN 2021
Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT ET RESOLUTION VOTEE

DEUXIEME RESOLUTION
Décision d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020

L'Assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion établi par le Directeur Général, décide d'affecter comme suit le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Montants en €
Résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020	*536.323.885*
- affectation en totalité au compte de report à nouveau, soit :	*536.323.885*
lequel présentant un solde égal à 3.772.451.135 € s'élèvera ainsi après affectation à :	*4.308.775.020*

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'assemblée générale prend acte que les dividendes (intégralement éligibles à l'abattement de 40% prévu à l'article 158, 3-2° du CGI) distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

	Dividende par action
Exercice clos le 31 décembre 2019	NEANT
Exercice clos le 31 décembre 2018	NEANT
Exercice clos le 31 décembre 2017	NEANT

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Copie certifiée conforme,

Le Directeur Général
Jean-Pierre Meyers