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 01/08/2022 sous le numéro de dépôt 30442

30442

COMPTES ANNUELS

SAS TETHYS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2021

2021

I. BILAN AU 31/12/2021

CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort Depr.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	230 105	29 879	200 226	506 674
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	5 440 592	2 503 689	2 936 903	2 362 721
Immobilisations en cours	578 592		578 592	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	8 685 864 955	25 046 129	8 660 818 826	8 660 766 385
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	183 431		183 431	184 422
ACTIF IMMOBILISE	**8 692 297 674**	**27 579 696**	**8 664 717 978**	**8 663 820 202**
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				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 191 615		1 191 615	1 003 068
Autres créances	11 848 346		11 848 346	6 200 407
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 229 237 887	64 821 256	2 164 416 631	1 910 098 126
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	724 916 548		724 916 548	583 768 083
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	530 513		530 513	478 964
ACTIF CIRCULANT	**2 967 724 909**	**64 821 256**	**2 902 903 653**	**2 501 548 648**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	11 660 022 583	92 400 952	11 567 621 631	11 165 368 849

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
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	4 308 775 020	3 772 451 135
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**581 469 729**	**536 323 885**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	**11 217 363 470**	**10 635 893 742**
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	320 081 818	525 608 750
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 664 221	853 178
Dettes fiscales et sociales	23 802 942	2 876 688
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	709 181	136 492
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**350 258 161**	**529 475 108**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	11 567 621 631	11 165 368 849

Résultat de l'exercice en centimes	**581 469 728,55**
Total du bilan en centimes	11 567 621 630,86

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	Exercice 2021 France	Exportation	Total	Exercice 2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	993 632		993 632	836 088
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	993 632		993 632	836 088
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			3	5 796
PRODUITS D'EXPLOITATION			993 635	**841 883**
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			12 661 151	41 920 243
Impôts, taxes et versements assimilés			3 944 944	904 878
Salaires et traitements			5 640 280	4 749 049
Charges sociales			1 848 366	1 755 979
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			515 459	614 842
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			312 876	109 646
CHARGES D'EXPLOITATION			24 923 077	**50 054 636**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**-23 929 441**	**-49 212 753**
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
OPERATIONS EN COMMUN				
Produits financiers de participations			611 964 577	588 492 927
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			11 183 395	12 490 240
Reprises sur provisions et transferts de charges			662 242	1 509 605
Différences positives de change			409 453	1 606 088
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			62 517 941	54 022 094
PRODUITS FINANCIERS			686 737 608	**658 120 954**
Dotations financières aux amortissements et provisions			15 260 579	10 602 814
Intérêts et charges assimilées			11 583 808	11 350 747
Différences négatives de change			385 512	1 703 104
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			6 156 891	25 371 244
CHARGES FINANCIERES			33 356 790	**49 027 909**
RESULTAT FINANCIER			**653 380 818**	**609 093 045**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**629 451 376**	**559 880 292**
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			6 472 192	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			440 054	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			6 912 246	
RESULTAT EXCEPTIONNEL			**-6 912 246**	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			41 069 402	23 556 407
TOTAL DES PRODUITS			687 761 243	**658 962 837**
TOTAL DES CHARGES			106 291 514	**122 638 952**
BENEFICE OU PERTE			581 469 729	536 323 885

ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE 2021 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

7.1. 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
7.2. ACTIF CIRCULANT 12
4.2.1. Etat des créances 12
4.2.2. Valeurs mobilières de placement .. 13
7.3. 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 31/12/2021 , dont le total est de 11 567 621 631 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 581 469 729 euros.

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2021 au 31/12/2021 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 ont fait l'objet d'un examen pour avis au Conseil de Surveillance le 22 avril 2022 et sont soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE 2021

La société L'Oréal, principale participation de Téthys, a procédé au rachat de ses propres titres auprès d'un autre actionnaire en décembre 2021.

Après l'annulation de ces titres, intervenue en février 2022, la quote-part de capital détenue dans L'Oréal est passée à plus de 28%.

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

Aucun autre évènement.

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 2021, les engagements de retraite n'ont pas été évalués car non significatifs.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

7.1. Actif immobilisé

4.1.1. Tableau des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Augmentation	Transfert	Diminution	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement					
Fonds commercial					0
Autres postes d'immobilisation incorporelles	678 992	202 153		651 040	230 105
Total 1 Incorporelles	**678 992**	**202 153**		**651 040**	**230 105**
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements divers	3 582 110	823 199		20 242	4 385 066
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	869 638	197 896		12 008	1 055 526
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours		1 443 080	864 488		578 592
Avances et acomptes			-		
Total 2 Corporelles	**4 451 748**	**2 464 175**	**864 488**	**32 250**	6 019 184
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations	8 685 864 955				8 685 864 955
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	184 422			992	183 431
Total 3 Financières	**8 686 049 377**			**992**	**8 686 048 386**
TOTAL	8 691 180 117	2 666 328	864 488	684 282	8 692 297 674

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	202 153	2 464 175		2 666 328
Apports				
Créations				
Mises hors service				
Augmentations de l'exercice	**202 153**	**2 464 175**		**2 666 328**
Ventilation des diminutions				
Transfert		864 488		864 488
Virements de l'actif circulant				
Cessions	651 040	32 250	992	684 282
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice	**651 040**	**896 739**	**992**	**1 548 771**

4.1.2. Amortissements des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Augmentations	Diminutions	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	172 318	68 547	210 986	29 879
Immobilisations incorporelles	**172 318**	**68 547**	**210 986**	**29 879**
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	1 660 340	333 175	20 242	1 973 272
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	428 688	113 737	12 008	530 416
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**2 089 027**	**446 912**	**32 250**	**2 503 689**
TOTAL	2 261 345	515 459	243 237	2 533 568

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.

Téthys détient 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	512 822 164	100.00	[illegible]
SAS SOPOSA 92200 NEUILLY SUR SEINE	49 383 364	(14 529 048)	100.00	(5 620 811)
Participations détenues entre 10 et 50%				
SA L'OREAL 75008 PARIS	111 534 472	17 969 040 304	27.35	3 880 498 992

7.2. Actif circulant

4.2.1. Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 13 753 905 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	183 431		183 431
Créances de l'actif circulant			
Créances clients et comptes rattachés	1 191 615	1 191 615	
Autres	11 848 346	11 848 346	
Capital souscrit – appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	530 513	530 513	
Total	13 753 905	13 570 475	183 431
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 2021 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.

7.3. Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges financières	Charges exceptionnelles
Charges constatées d'avance	530 513		
TOTAL	530 513	0	0

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Composition du capital social

Au 31/12/2021, 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 2020 avant affectation	Affectation Résultat 2020		Résultat 2021	Solde à la fin de l'exercice 2021 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	3 772 451 135	536 323 885			4 308 775 020
Résultat de l'exercice	536 323 885		-536 323 885	581 469 729	581 469 729
TOTAL	10 635 893 742	536 323 885	-536 323 885	581 469 729	11 217 363 470

5.3. Provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

Provisions	Provisions au début de l'exercice 31/12/2020	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice 31/12/2021
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	25 098 570	609 801	662 242		**25 046 129**
Dépréciations des autres immobilisations financières					
Dépréciations stocks et en cours					
Dépréciations comptes clients					
Autres dépréciations	50 180 478	14 640 778			**64 821 256**
TOTAL	75 279 048	15 250 579	662 242		89 867 385
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières		15 250 579	662 242		
Exceptionnelles					

5.4. Etats des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 350 258 161 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	81 818	81 818		
à plus d'1 an	320 000 000		320 000 000	
Emprunts et dettes financières divers (*)				
Fournisseurs et comptes rattachés	5 664 221	5 664 221		
Personnel et comptes rattachés	1 555 506	1 555 506		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	937 197	937 197		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices	19 556 644	19 556 644		
Taxe sur la valeur ajoutée	260 270	260 270		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	1 493 325	1 493 325		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	18 330	18 330		
Autres dettes	690 851	690 851		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	350 258 161	30 258 161	320 000 000	

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	320 000 000
(*) Emprunts remboursés en cours d'exercice	525 000 000

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 2021	Exercice 2020
Fournisseurs, Factures à Recevoir	**5 403 250**	558 200
Intérêts & Comm Bancaires à Payer	**81 817**	608 750
Personnel Dettes Prov P/Congés Payés + Dépôt PEE	**198 172**	95 812
Charges Sociales s/Congés Payés	**85 214**	40 241
Etat – Charges Fiscales s/CP	**27 744**	13 414
Personnel Charges à payer	**1 357 333**	948 494
Charges à payer organismes sociaux et fiscaux	**662 648**	531 157
Etat – Taxe sur les Salaires	**47 999**	49 588
Etat – Taxe Apprentissage	**25 587**	27 301
Etat – Formation Professionnelle	**23 243**	27 032
Charges à Payer	**690 848**	111 849
TOTAL	8 603 855	3 011 838

6. CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATION

Rémunération des Commissaires aux Comptes :

Honoraires facturés pour la mission de contrôle légal des comptes de l'exercice 2021 : 48 000 € TTC.

7. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits financiers de participations	611 884 577	588 492 927
Produits des autres valeurs mobilières de placement et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	11 183 385	12 490 240
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	662 242	1 509 605
Différences positives de change	409 453	1 606 088
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	62 517 941	54 022 094
Total des Produits Financiers	686 757 608	658 120 954
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions	15 250 579	10 602 814
Intérêts et charges assimilés	11 583 808	11 350 747
Différences négatives de change	385 512	1 703 104
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	6 156 891	25 371 244
Total des Charges Financières	33 376 790	49 027 909
Résultat Financier	653 380 818	609 093 045

8. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

	Exercice 2021	Exercice 2020
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	**6 472 192**	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	**440 054**	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des Charges Exceptionnelles	6 912 246	
Résultat Exceptionnel	-6 912 246	

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	333 383 661
Total	**333 383 661**
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Dans le cadre de ses activités, la Société a donné et reçu des engagements de rachat de valeurs mobilières, sans impact sur les comptes de l'exercice 2021.

Les engagements donnés incluent l'engagement résiduel pris par Téthys dans le cadre de la restauration de la cathédrale Notre-Dame de Paris auprès de la Fondation Bettencourt Schueller et de l'établissement public en charge de cette mission.

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 2021)

pwc

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

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 Téthys relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

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.

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

Vérifications spécifiques

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

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

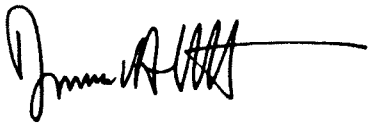
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité 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 27 avril 2022

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



David Clairotte

COMPTES ANNUELS

SAS TETHYS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2021

2021

I. BILAN AU 31/12/2021

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort Depr.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	230 105	29 879	**200 226**	506 674
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	5 440 592	2 503 689	**2 936 903**	2 362 721
Immobilisations en cours	578 592		**578 592**	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	8 685 864 955	25 046 129	**8 660 818 826**	8 660 766 385
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	183 431		**183 431**	184 422
ACTIF IMMOBILISE	**8 692 297 674**	**27 579 696**	**8 664 717 978**	**8 663 820 202**
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				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 191 615		**1 191 615**	1 003 068
Autres créances	11 848 346		**11 848 346**	6 200 407
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 229 237 887	64 821 256	**2 164 416 631**	1 910 098 126
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	724 916 548		**724 916 548**	583 768 083
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	530 513		**530 513**	478 964
ACTIF CIRCULANT	**2 967 724 909**	**64 821 256**	**2 902 903 653**	**2 501 548 648**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**11 660 022 583**	**92 400 952**	**11 567 621 631**	**11 165 368 849**

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
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	4 308 775 020	3 772 451 135
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**581 469 729**	**536 323 885**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	**11 217 363 470**	**10 635 893 742**
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	320 081 818	525 608 750
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 664 221	853 178
Dettes fiscales et sociales	23 802 942	2 876 688
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	709 181	136 492
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**350 258 161**	**529 475 108**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	11 567 621 631	11 165 368 849

Résultat de l'exercice en centimes	**581 469 728,55**
Total du bilan en centimes	11 567 621 630,86

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	Exercice 2021 France	Exercice 2021 Exportation	Exercice 2021 Total	Exercice 2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	993 632		**993 632**	836 088
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	993 632		**993 632**	836 088
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			3	5 796
PRODUITS D'EXPLOITATION			**993 635**	841 883
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			**12 661 151**	41 920 243
Impôts, taxes et versements assimilés			**3 944 944**	904 878
Salaires et traitements			**5 640 280**	4 749 049
Charges sociales			**1 848 368**	1 755 979
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			**515 459**	614 842
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			312 876	109 646
CHARGES D'EXPLOITATION			**24 923 077**	**50 054 636**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**-23 929 441**	**-49 212 753**
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
OPERATIONS EN COMMUN				
Produits financiers de participations			**611 984 577**	588 492 927
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			**11 183 395**	12 490 240
Reprises sur provisions et transferts de charges			**662 242**	1 509 605
Différences positives de change			**409 453**	1 606 088
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			**62 517 941**	54 022 094
PRODUITS FINANCIERS			**686 757 608**	**658 120 954**
Dotations financières aux amortissements et provisions			**15 250 579**	10 602 814
Intérêts et charges assimilées			**11 583 808**	11 350 747
Différences négatives de change			**385 512**	1 703 104
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			**6 156 891**	25 371 244
CHARGES FINANCIERES			**33 376 790**	**49 027 909**
RESULTAT FINANCIER			**653 380 818**	**609 093 045**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**629 451 376**	**559 880 292**
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			**6 472 192**	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			**440 054**	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			**6 912 246**	
RESULTAT EXCEPTIONNEL			**-6 912 246**	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			**41 069 402**	23 556 407
TOTAL DES PRODUITS			**687 751 243**	658 962 837
TOTAL DES CHARGES			**106 281 515**	122 638 952
BENEFICE OU PERTE			**581 469 729**	**536 323 885**

ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE 2021 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

7.1. 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

7.2. ACTIF CIRCULANT 12
4.2.1. Etat des créances 12
4.2.2. Valeurs mobilières de placement .. 13

7.3. 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 31/12/2021 , dont le total est de 11 567 621 631 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 581 469 729 euros.

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2021 au 31/12/2021 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 ont fait l'objet d'un examen pour avis au Conseil de Surveillance le 22 avril 2022 et sont soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE 2021

La société L'Oréal, principale participation de Téthys, a procédé au rachat de ses propres titres auprès d'un autre actionnaire en décembre 2021.

Après l'annulation de ces titres, intervenue en février 2022, la quote-part de capital détenue dans L'Oréal est passée à plus de 28%.

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

Aucun autre évènement.

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 2021, les engagements de retraite n'ont pas été évalués car non significatifs.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

7.1. Actif immobilisé

4.1.1. Tableau des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Augmentation	Transfert	Diminution	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement					
Fonds commercial					0
Autres postes d'immobilisation incorporelles	678 992	202 153		651 040	**230 105**
Total 1 Incorporelles	**678 992**	**202 153**		**651 040**	**230 105**
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements divers	3 582 110	823 199		20 242	**4 385 066**
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	869 638	197 896		12 008	**1 055 526**
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours		1 443 080	864 488		**578 592**
Avances et acomptes			-		
Total 2 Corporelles	**4 451 748**	**2 464 175**	**864 488**	**32 250**	6 019 184
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations	8 685 864 955				**8 685 864 955**
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	184 422			992	**183 431**
Total 3 Financières	**8 686 049 377**			**992**	**8 686 048 386**
TOTAL	8 691 180 117	2 666 328	864 488	684 282	8 692 297 674

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	202 153	2 464 175		**2 666 328**
Apports				
Créations				
Mises hors service				
Augmentations de l'exercice	**202 153**	**2 464 175**		**2 666 328**
Ventilation des diminutions				
Transfert		864 488		**864 488**
Virements de l'actif circulant				
Cessions	651 040	32 250	992	**684 282**
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice	**651 040**	**896 739**	**992**	**1 548 771**

4.1.2. Amortissements des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Augmentations	Diminutions	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	172 318	68 547	210 986	29 879
Immobilisations incorporelles	**172 318**	**68 547**	**210 986**	**29 879**
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	1 660 340	333 175	20 242	1 973 272
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	428 688	113 737	12 008	530 416
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**2 089 027**	**446 912**	**32 250**	**2 503 689**
TOTAL	2 261 345	515 459	243 237	2 533 568

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.

Téthys détient 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	512 822 164	100.00	**538 647**
SAS SOPOSA 92200 NEUILLY SUR SEINE	49 383 364	(14 529 048)	100.00	**(5 620 811)**
Participations détenues entre 10 et 50%				
SA L'OREAL 75008 PARIS	111 534 472	17 969 040 304	27.35	**3 860 498 992**

7.2. Actif circulant

4.2.1. Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 13 753 905 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	183 431		183 431
Créances de l'actif circulant			
Créances clients et comptes rattachés	1 191 615	**1 191 615**	
Autres	11 848 346	**11 848 346**	
Capital souscrit – appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	530 513	**530 513**	
Total	**13 753 905**	**13 570 475**	**183 431**
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 2021 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.

7.3. Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges financières	Charges exceptionnelles
Charges constatées d'avance	530 513		
TOTAL	530 513	0	0

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Composition du capital social

Au 31/12/2021, 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 2020 avant affectation	Affectation Résultat 2020		Résultat 2021	Solde à la fin de l'exercice 2021 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	3 772 451 135	536 323 885			**4 308 775 020**
Résultat de l'exercice	536 323 885		-536 323 885	581 469 729	**581 469 729**
TOTAL	10 635 893 742	536 323 885	-536 323 885	581 469 729	11 217 363 470

5.3. Provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

Provisions	Provisions au début de l'exercice 31/12/2020	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice 31/12/2021
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	25 098 570	609 801	662 242		**25 046 129**
Dépréciations des autres immobilisations financières					
Dépréciations stocks et en cours					
Dépréciations comptes clients					
Autres dépréciations	50 180 478	14 640 778			**64 821 256**
TOTAL	**75 279 048**	**15 250 579**	**662 242**		**89 867 385**
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières		15 250 579	662 242		
Exceptionnelles					

5.4. Etats des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 350 258 161 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	**81 818**	81 818		
à plus d'1 an	**320 000 000**		320 000 000	
Emprunts et dettes financières divers (*)				
Fournisseurs et comptes rattachés	**5 664 221**	5 664 221		
Personnel et comptes rattachés	**1 555 506**	1 555 506		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	**937 197**	937 197		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices	**19 556 644**	19 556 644		
Taxe sur la valeur ajoutée	**260 270**	260 270		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	**1 493 325**	1 493 325		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	**18 330**	18 330		
Autres dettes	**690 851**	690 851		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	350 258 161	30 258 161	320 000 000	

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	320 000 000
(*) Emprunts remboursés en cours d'exercice	525 000 000

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 2021	Exercice 2020
Fournisseurs, Factures à Recevoir	5 403 250	558 200
Intérêts & Comm Bancaires à Payer	81 817	608 750
Personnel Dettes Prov P/Congés Payés + Dépôt PEE	198 172	95 812
Charges Sociales s/Congés Payés	85 214	40 241
Etat – Charges Fiscales s/CP	27 744	13 414
Personnel Charges à payer	1 357 333	948 494
Charges à payer organismes sociaux et fiscaux	662 648	531 157
Etat – Taxe sur les Salaires	47 999	49 588
Etat – Taxe Apprentissage	25 587	27 301
Etat – Formation Professionnelle	23 243	27 032
Charges à Payer	690 848	111 849
TOTAL	8 603 855	3 011 838

6. CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATION

Rémunération des Commissaires aux Comptes :

Honoraires facturés pour la mission de contrôle légal des comptes de l'exercice 2021 : 48 000 € TTC.

7. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits financiers de participations	611 984 577	588 492 927
Produits des autres valeurs mobilières de placement et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	11 183 395	12 490 240
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	662 242	1 509 605
Différences positives de change	409 453	1 606 088
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	62 517 941	54 022 094
Total des Produits Financiers	**686 757 608**	**658 120 954**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions	15 250 579	10 602 814
Intérêts et charges assimilés	11 583 808	11 350 747
Différences négatives de change	385 512	1 703 104
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	6 156 891	25 371 244
Total des Charges Financières	**33 376 790**	**49 027 909**
Résultat Financier	**653 380 818**	**609 093 045**

8. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

	Exercice 2021	Exercice 2020
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	**6 472 192**	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	**440 054**	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des Charges Exceptionnelles	6 912 246	

Résultat Exceptionnel	-6 912 246

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	333 383 661
Total	**333 383 661**
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Dans le cadre de ses activités, la Société a donné et reçu des engagements de rachat de valeurs mobilières, sans impact sur les comptes de l'exercice 2021.

Les engagements donnés incluent l'engagement résiduel pris par Téthys dans le cadre de la restauration de la cathédrale Notre-Dame de Paris auprès de la Fondation Bettencourt Schueller et de l'établissement public en charge de cette mission.

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

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 27 JUIN 2022
Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT ET RESOLUTION VOTEE

DEUXIEME RESOLUTION
Décision d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021 :

	Montants en €
Résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021	*581.469.729 €*
- affectation en totalité au compte de report à nouveau, soit :	*581.469.729 €*
lequel présentant un solde égal à 4.308.775.020 € s'élèvera ainsi après affectation à :	*4.890.244.748 €*

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 2020	NEANT
Exercice clos le 31 décembre 2019	NEANT
Exercice clos le 31 décembre 2018	NEANT

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

Copie certifiée conforme,

Le Directeur Général
Jean-Pierre Meyers

TETHYS
Société par actions simplifiée au capital de 185 163 180 euros
Siège social : 27-29 Rue des Poissonniers 92200 NEUILLY SUR SEINE
409 030 053 RCS NANTERRE

Greffe du Tribunal de Commerce
Service de dépôt des comptes annuels
4 Rue Pablo Neruda
92020 NANTERRE CEDEX

Lettre recommandée avec AR (1A 168 965 6323 9)

Objet : Dépôt des comptes annuels clos le 31 décembre 2021

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 2021,
- Un exemplaire du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes dudit exercice,
- Un exemplaire de la proposition d'affectation du résultat soumise à l'assemblée et la résolution votée,
- Un chèque d'un montant de 45,34 euros 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 :

TETHYS
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
Le Directeur Général
Jean-Pierre MEYERS