



## **Rapport Financier Annuel 2023**

**SMART GOOD THINGS HOLDING SA**

# **RAPPORT DE GESTION**

**Exercice clos le 31 décembre 2023**

**— SMART  
GOOD —  
— THINGS**



## RAPPORT DE GESTION

Chers Actionnaires,

Le présent rapport annuel (le « **Rapport** ») a été rédigé en application des statuts et de la loi sur les sociétés commerciales pour vous rendre compte de l'activité de Smart Good Things Holding (la « **Société** »), au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et de soumettre à votre approbation les comptes annuels de la Société.

Les comptes annuels de la Société au 31 décembre 2023 ont été arrêtés par le Conseil d'administration réuni le 31 mai 2024.

L'ensemble constitué par la Société et ses filiales, la société par actions simplifiée Salva, la société par actions simplifiée Smart Good Connect, la société par actions simplifiée Smart Good Upcycling, la société par actions simplifiée Smart Good Discovery, la société par actions simplifiée Smart Good Care, la société par actions simplifiée Smart Good Bevtch, (les « **Filiales** »), ainsi que le fonds de dotation Smart Good Foundation est dénommé ci-après le « **Groupe** ».

### 1. Présentation de la Société

La Société est une société anonyme dont le siège social est situé en France, 59 Avenue Marceau 75116 Paris. Les titres sont cotés sur le marché Euronext Access + Paris depuis le 2 septembre 2022.

Hormis les activités de portefeuille liées à son statut de société holding, la société SMART GOOD THINGS HOLDING (« SGTH », « la Société ») assure la direction et la coordination des activités opérationnelles de l'ensemble de ses filiales, et apporte à celles-ci diverses prestations d'assistance qui leur sont facturées, en particulier en matière juridique, financière et fiscale. La Société est également amenée à signer des contrats cadres pour le compte de ses filiales.

## **2. Situation et activités de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023**

### **2.1. Faits marquant de l'exercice**

#### ***Conclusion d'un partenariat avec le groupe Casino***

Par un accord commercial conclu le 29 mars 2023, SGTH a conclu un partenariat avec le groupe Casino s'articulant autour de deux axes :

- Le développement et l'exploitation d'un réseau d'une quarantaine de parapharmacies à travers la filiale Smart Good Care, ainsi que l'installation de "shops-in-shops" dédiés aux produits alimentaires et non alimentaires innovants, au sein des hypermarchés et supermarchés Casino, activité gérée par la société Smart Good Discovery, 46 Casinovations ont pu être ouverts.
- La possibilité d'un développement à l'international, sur le territoire nord-américain.

Dans le cadre de cet accord, il a été convenu que la participation de la société Distribution Casino France dans le capital social de la société SGTH augmenterait de 4,7 %. Cette participation supplémentaire a été réalisée par l'émission de 65 925 actions ordinaires nouvelles, intégralement libérées par une compensation de créances.

#### ***Transfert du siège social de la société***

Anciennement domiciliée au 4 rue Bernard Palissy à Puteaux (92800), SGTH a transféré son siège social au 59 avenue Marceau à Paris (75116) le 15 mai 2023.

#### ***Résiliation de la vente de cartes Casino***

Compte tenu de la conjoncture économique difficile, les sociétés Smart Good Bevtch et Smart Good Connect n'ont pas été en mesure de vendre l'intégralité des cartes C-Max qui leur avaient été cédées par Smart Good Things Holding fin 2022. En conséquence, cette dernière a consenti fin novembre 2023 une résiliation des ventes à hauteur des invendus pour un montant de 17 478 K€.

#### ***Division de la valeur nominale des actions***

Sur délégation de l'Assemblée Générale Mixte du 7 novembre 2023, le Conseil d'administration a décidé, en date du 14 novembre 2023, de diviser la valeur nominale de l'action Smart Good Things Holding par 20 afin de la ramener d'1 € à 0,05 € par action. La livraison effective des actions nouvelles est intervenue le 16 novembre 2023. Le capital social se trouve ainsi composé de 25 168 080 actions ordinaires de 0,05 € chacune.

## **2.2. Résultats économiques et financiers de la Société au cours du dernier exercice écoulé**

La préparation des états financiers de la Société implique des estimations et des hypothèses formulées par la direction, influant sur les méthodes comptables et les montants des actifs, passifs, produits et charges.

Ces estimations et hypothèses, révisées régulièrement, sont basées sur les conditions économiques prévalant à la clôture et les informations disponibles à la date de préparation des états financiers, s'appuyant sur l'expérience et divers autres facteurs considérés comme raisonnables pour estimer la valeur comptable des éléments d'actif et de passif.

En raison des incertitudes inhérentes à tout processus d'évaluation, il est donc possible que les résultats réels puissent différer sensiblement de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de conditions différentes.

Les jugements exercés par la Direction ayant un impact significatif sur les états financiers concernent principalement l'évaluation des titres de participation et des créances liées aux participations.

Les comptes sont établis selon le principe de continuité d'exploitation, lequel est soutenu par des prévisions de trésorerie sur 12 mois et le soutien financier de l'actionnaire principal pour au moins 12 mois.

Le détail des comptes annuels vous est présenté ci-après, que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le chiffre d'affaires s'est élevé à 12 329 315 euros contre 21 416 489 euros l'année précédente.

Le chiffre d'affaires comprend :

- La refacturation aux filiales de prestations de services et de coûts facturés à SGTH dans le cadre de son statut de cocontractant aux côtés de ses filiales dans certains contrats.
- Les flux de marchandises liés à l'activité parapharmacie : Smart Good Things Holding est intervenu en qualité d'intermédiaire en tant que commissionnaire à la vente et à l'achat pour le compte de Distribution Casino France et de ses filiales Smart Good Connect et Smart Good Care. A ce titre, les ventes et les achats réalisées par les parapharmacies sont comptabilisées à la fois en ventes de marchandises et en achats de marchandises dans les comptes de SGTH.
- La résiliation des ventes C-Max réalisées en 2022 : Compte tenu de la conjoncture économique difficile, les sociétés Smart Good Bevtch et Smart Good Connect n'ont pas été en mesure de vendre l'intégralité des cartes C-Max qui leur avaient été cédées par Smart Good Things Holding fin 2022. En conséquence, cette dernière a consenti fin novembre 2023 une résiliation des ventes à hauteur des invendus pour un montant de 17 478 389 euros.

Le montant des achats et variations de stocks s'élève à (1 499 471) euros (néant en 2022).

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 16 587 942 euros contre 21 7109 042 euros en 2022. Elles sont principalement concentrées dans le cadre du renforcement de son partenariat stratégique avec Casino signé le 29 mars 2023 et comprennent les flux liés à l'activité parapharmacie à hauteur de 13 944 629 euros, des achats de licences de marques pour 9 500 000 euros, mais aussi des honoraires financiers, comptables et juridiques, et des frais de communication et marketing, liés aux partenariats à l'effet de promouvoir le groupe

Le montant des impôts et taxes s'élève à 13 415 euros contre 15 7815 euros en 2022.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 1 147 021 euros contre 317 995 euros en 2022. Le montant des charges sociales s'élève à 456 481 euros contre 123 214 euros en 2022. L'effectif salarié moyen à la clôture de l'exercice s'élève à 8 personnes.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 39 454 832 euros contre 156 297 euros en 2022. Elles comprennent notamment les dotations pour dépréciation des stocks (15 444 100 euros) et des créances clients (24 043 591 euros).

Le montant des autres charges s'élève à 1 908 euros.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 56 253 129 euros contre 22 381 631 euros en 2022

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à une perte de (43 923 812) euros contre une perte de (964 981) euros en 2022.

Compte tenu d'un résultat financier de (16 342 696) euros, le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à (60 266 508) euros contre (1 128 032) euros en 2022.

Le résultat exceptionnel pour l'exercice écoulé s'établit à (2 185) euros.

Au 31 décembre 2023, le total du bilan de la Société s'élevait à 8 759 597 euros contre 48 314 148 au 31 décembre 2022.

Au 31 décembre 2023, les capitaux propres de la Société s'élèvent à (10 007 070) euros contre 31 291 354 euros au 31 décembre 2022.

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023 se solde ainsi par une perte de (60 268 693) euros que nous vous proposons d'affecter en totalité au compte « Report à nouveau » qui s'élèverait désormais à (61 563 530) euros.

Compte tenu de ce résultat, les capitaux propres de la Société sont devenus inférieurs à la moitié du capital social. Aussi, l'assemblée générale de notre Société devra, conformément aux dispositions de l'article L. 225-248 du Code de commerce, décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la Société ou à la continuation de l'activité, dans le délai de quatre mois à compter de la date de la présente assemblée générale.

Les disponibilités au 31 décembre 2023 s'élèvent à un montant de 1 920 646 euros contre 187 121 euros au 31 décembre 2022.

### **2.3. Dividendes distribués au cours des 3 derniers exercices**

Il est rappelé que la Société n'a pas effectué de distribution de dividendes depuis sa création.

### **2.4. Dépenses non déductibles**

Il n'y a pas eu de dépenses non déductibles relevant de l'article 39-4 du Code général des impôts au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.
















### 3. Principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée et gestion des risques financiers

La présente section présente les principaux risques propres à la Société et au Groupe sur la base des risques dont la Société a connaissance à la date du Rapport.

La Société a procédé à une revue des principaux risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière, ses résultats, ses perspectives ou sa capacité à réaliser ses objectifs. A la date du Rapport, la Société n'a pas connaissance d'autres risques significatifs que ceux présentés dans la présente section.

Les principaux facteurs de risques sont regroupés en catégories, étant précisé qu'au sein de chacune d'entre elles, les facteurs de risques sont présentés par ordre d'importance décroissante selon l'appréciation de la Société à la date du Rapport. La survenance de faits nouveaux, internes ou externes à la Société, est donc susceptible de modifier cet ordre d'importance dans le futur. La criticité des risques prend en compte les effets des mesures prises par la Société pour gérer ces risques.

La synthèse des risques se présente comme suit :

Intitulé du risque	Probabilité d'occurrence du risque	Ampleur de l'impact du risque	Degré de criticité net du risque
<b>1. Risques liés à l'organisation et à la stratégie</b>			
Dépendance à l'égard des personnes clés	 Fort	 Fort	 Fort
Croissance externe et intégration	 Moyen	 Moyen	 Moyen
Risque de dilution	 Moyen	 Moyen	 Moyen
<b>2. Risques financiers</b>			
Besoin de financement et risque de liquidité	 Faible	 Moyen	 Moyen
Risque de variation du cours des actions	 Moyen	 Fort	 Fort

Il est précisé que la Société n'est pas exposée ni à un risque de crédit ni à une fluctuation des taux d'intérêts.

### **3.1. Dispositif de gestion des risques et de contrôle interne**

Le dispositif de gestion des risques mis en place permet leur identification et leur recensement sous forme de matrice.

La Société, grâce à ses équipes dispose des outils et des compétences à même d'assurer une revue périodique de la cartographie des risques auxquels est exposé le Groupe dans l'exercice de son activité (opérationnels, juridiques et financiers), mais aussi d'améliorer le dispositif gestion des risques.

La direction générale évalue les risques et détermine des plans d'actions permettant de maintenir des limites acceptables à ceux-ci.

Une mise à jour fréquente de ce contrôle interne des risques par le Groupe permet d'identifier l'émergence de nouveaux risques ou l'évolution de la criticité d'un ou plusieurs risque(s), mais également de revoir les processus en place, les bonnes pratiques et les potentiels axes d'amélioration sur différents thèmes transversaux.

## **4. Activité des filiales au cours du dernier exercice écoulé**

A la date d'arrêté des comptes de Smart Good Things Holding, les comptes des filiales ne sont pas encore arrêtés. Les données financières ne sont donc pas disponibles.

### **4.1. Smart Good Bevtech**

Au cours de l'exercice 2023, la filiale Smart Good Bevtech a poursuivi le déploiement de ses préparations pour boissons innovantes sur le réseau de l'enseigne Casino. Un déploiement commercial accompagné d'une campagne marketing stratégique avec une offre promotionnelle de lancement.

En février 2023, Smart Good Bevtech a annoncé la signature d'un nouvel accord avec Directlog pour la distribution nationale de sa gamme de boissons équilibre dédiée aux pharmacies dès mars 2023. Ce nouveau partenariat logistique et commercial a permis d'intégrer la centrale d'achat pharmaceutique Directlog et d'avoir accès à plus de 9 850 pharmacies en France, ainsi qu'aux groupements de pharmacies partenaires de Directlog.

En juillet 2023, Smart Good Bevtech a révélé la conclusion d'un partenariat avec Newrest lui permettant de distribuer sa boisson Smart and Good au Bar des trains TGV Inoui. La boisson dosette Smart and Good goût a été disponible à la carte du Bar TGV INOUI à partir de mi-juillet et jusqu'à mi-octobre 2023.

## **4.2. Salva**

La société Salva, créée en septembre 2023, n'a pas eu d'activité significative au cours de l'exercice 2023.

Les priorités de la Société, à travers la filiale Salva, était d'aller au-delà de son modèle unique de protection par la consommation, grâce à l'épargne longue durée par capitalisation de la consommation.

Dans le prolongement du lancement en 2023 du « Projet fou », renommé « Salva », la Société continuera à avoir la vision « LE GRAND SOCIAL AU CŒUR DU GRAND CAPITAL ».

Le fondement de cette vision repose sur la création d'une consommation responsable, solidaire et équitable. Chaque achat deviendra dorénavant un acte de protection, un investissement dans notre avenir collectif. Il s'agit là d'un nouveau système de protection par l'épargne longue durée, financé par la consommation.

## **4.3. Autres filiales**

Les autres filiales du groupe n'ont pas eu d'activité significative au cours de l'exercice 2023, hormis les sociétés Smart Good Care et Smart Good Connect.

Au cours de l'exercice 2023, la filiale Smart Good Care exploite la licence exclusive de la marque semi-figurative « CARE PARAPHARMACIE BY CASINO » cédée par la Société et lance son activité de commercialisation de produits parapharmaceutiques, offrant une gamme diversifiée de solutions de santé et de bien-être. Implantée dans un réseau d'environ quarante parapharmacies, ces dernières proposent des produits cosmétiques, des compléments alimentaires, des dispositifs médicaux et des soins d'hygiène.

La filiale Smart Good Connect, quant à elle, déploie la distribution des colis de la générosité en juillet 2023, dans le cadre de son activité de régie publicitaire pour le maintien des aînés.

## **5. Activité en matière de recherche et de développement pour la Société et le Groupe**

La Société n'a eu aucune activité de recherche et développement au cours de l'exercice.

## **6. Évolution prévisible et perspectives d'avenir pour la Société**

La Société n'entend pas faire de prévisions ou d'estimation de bénéfice.

Les priorités de la Société pour l'exercice 2024 sont d'accompagner le déploiement de Salva à travers un contrat de prestation de services entre les deux sociétés.

## **7. Événements significatifs intervenus entre la clôture de l'exercice 2023 et la date d'établissement du rapport de gestion**

### ***Mise sous protection du Tribunal de Paris de la filiale Smart Good Bevtch***

Dans un contexte de recomposition du secteur de la grande-distribution alimentaire et de forte pression inflationniste, Smart Good Things Holding (Euronext Paris Access+ / MLSGT) a sollicité la mise sous protection du Tribunal de Paris de sa filiale Smart Good Bevtch.

Par jugement en date du 21 février 2024, Smart Good Bevtch a été placée en procédure de redressement judiciaire pour une période d'observation de 6 mois. Le groupe étudie actuellement différentes options permettant de poursuivre l'activité et/ou de valoriser le capital technologique de sa filiale.

### ***Conclusion d'un accord entre Distribution Casino France (« DCF ») et la Société en vue de mettre fin à leurs partenariats et permettre la sortie de DCF du capital de la Société***

Le 22 avril 2024, DCF et la société ont signé un accord transactionnel mettant fin aux partenariats antérieurement conclus entre elles les 23 décembre 2022 et 29 mars 2023. Le dénouement de ces partenariats s'accompagne de :

- La résiliation de l'ensemble des contrats commerciaux qui avaient été conclus entre DCF et la société ou ses filiales, dont Smart Good Bevtch (SGB),
- La cession de la totalité du stock de produits de parapharmacie et de la générosité par SGTH pour le compte de ses Filiales pour un montant forfaitaire de 2 M€ (hors taxes).

Cet accord prévoit également la sortie de DCF du capital qui détient 3 703 440 actions de, soit 14,71% du capital social, à l'issue d'une réduction de capital motivée par des pertes selon un calendrier et des modalités détaillées qui restent à convenir et sous condition suspensive de son autorisation par l'assemblée générale extraordinaire de la société étant précisé que SGTH devra obtenir l'autorisation de l'AGE avant le 31 juillet 2024 et réaliser la réduction de capital au plus tard le 15 août 2024.

### ***Renégociation de l'échéance de remboursement des OCA 2023***

En mars 2024, des souscripteurs d'OCA détenant une créance en capital de 3 M€ venant à échéance en mars 2024, ont accepté, à l'exception de Monsieur Joseph Bohbot de consentir une franchise de remboursement en capital et intérêts pour une durée de 12 mois (dette de 2 M€) et de 24 mois (dette de 1 M€). A ce jour, l'OCA de Monsieur Joseph Bohbot a été intégralement remboursé en principal et intérêts.

### ***Cession de la société filiale SALVA au groupe mutualiste Garance***

Le 17 mai 2024, la totalité du capital et des droits de vote de Salva a été cédée au groupe mutualiste Garance, spécialiste de l'épargne et de la retraite, pour un montant de 50 M€ augmenté d'un complément de prix sur dix ans, étant précisé que SGTH détenait 64% du capital et des droits de vote à cette date. Smart Good Things Holding va continuer d'accompagner le déploiement de Salva avec Garance à travers un contrat de prestation de services entre les deux sociétés.

## 8. Tableau des cinq derniers exercices de la Société

La Société ayant été constituée le 12 novembre 2020, elle n'a donc pas encore réalisé 5 exercices. Vous trouverez ainsi ci-après un tableau des exercices 2020-2021 (14 mois), 2022 et 2023.

Nature des Indications / Périodes	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	14 mois
<b>I - Situation financière en fin d'exercice</b>			
<i>a ) Capital social</i>	1 258 404	1 192 479	10 000
<i>b ) Nombre d'actions émises</i>	25 168 080	1 192 479	1 000 000
<b>II - Résultat global des opérations effectives</b>			
<i>a ) Chiffre d'affaires hors taxes</i>	12 329 315	21 416 489	ND
<i>b ) Bénéfice avant impôt, amortissements &amp; provisions</i>	(4 080 090)	(778 504)	(166 680)
<i>c ) Impôt sur les bénéfices</i>	0	0	0
<i>d ) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements &amp; provisions</i>	(4 080 089)	(778 504)	(166 680)
<i>e ) Bénéfice après impôt, amortissements &amp; provisions</i>	(60 268 692)	(1 128 157)	(166 680)
<i>f ) Montants des bénéfices distribués</i>	0	0	0
<i>g ) Participation des salariés</i>	0	0	0
<b>III - Résultat des opérations réduit à une seule action</b>			
<i>a ) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements</i>	(0.16)	(0.65)	(0.17)
<i>b ) Bénéfice après impôt, amortissements provisions</i>	(2.39)	(0.95)	(0.17)
<i>c ) Dividende versé à chaque action</i>	0	0	0
<b>IV - Personnel :</b>			
<i>a ) Nombre de salariés</i>	8	4	0
<i>b ) Montant de la masse salariale</i>	1 147 021	317 995	0
<i>c ) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux</i>	456 481	123 214	0

## 9. Filiales et participations

### Description des filiales, des prises de participation significative dans des sociétés ayant leur siège social en France ou prise du contrôle de telles sociétés

Au cours de l'exercice 2023, la société SMART GOOD THINGS HOLDING a acquis les participations suivantes (création de nouvelles sociétés) :

- 100% du capital de la société par actions simplifiée Smart Good Care pour un montant de 50.000 €, société de commerce de produits parapharmaceutiques.
- 100% du capital de la société par actions simplifiée SMART GOOD Discovery pour un montant de 50.000 €, société commercialisant des produits de startups innovantes et généreuses dans les shops-in-shops.
- 100% du capital de la société par actions simplifiée SALVA EX SMART GOOD RETRAITE pour un montant de 50 000 €, société de distribution d'e-cartes prépayées facilitant l'épargne longue au moyen de gratification commerciale.
- 100% du capital de la société par actions simplifiée SMART GOOD ACCOUNT EX SMART GREAT SPORT pour un montant de 20 000 € cédée à la société SALVA SAS, ayant pour activité la détention des sommes destinées aux bénéficiaires du dispositif de gratification commerciale mis en place par la société SALVA et le paiement de ces derniers.

Pour rappel, les titres de participation MAXIDELICE et SMART GOOD PRODUCTION dont la valeur nette comptable a été ramenée à zéro à la fin de l'exercice 2022 sont en cours liquidation.

Par ailleurs :

- La société par actions simplifiée Smart Good Things constituée le 24 janvier 2018 qui a pour activité la production et la distribution de produits innovants issus de la consommation courante (i.e. boissons et micronutrition) ; détenue à 100% par la Société, devient Smart Good Bevtech, suite à un changement de dénomination sociale et bénéficie d'une procédure de redressement judiciaire émise par le Tribunal de Commerce de Paris avec une période d'observation initiale de 6 mois, par jugement du 21 février 2024.
- La société par actions simplifiée Smart Good Nutridrinks constituée le 31 décembre 2020 et qui avait pour activité la fabrication, la distribution et la commercialisation de boissons, détenue à 100% par la Société, devient Smart Good Upcycling et se charge de commercialiser des produits confectionnés dans des chantiers d'insertion à partir de matières destinées à destruction.
- La société par actions simplifiée Smart Good Alliance constituée le 6 mai 2022 et qui est une plateforme - régie publicitaire au profit du maintien des aînés, détenue à 100% par la Société, devient Smart Good Connect, suite à un changement de dénomination sociale.
- La société par actions simplifiée SALVA constituée le 04 octobre 2023, a été cédée le 17 mai 2024 au groupe mutualiste Garance.

Aussi :

- La Société détenait 35% du capital social et des droits de vote de la société Smart Good Chez Vous constituée le 04 juillet 2017 et ayant pour activité principale la distribution, la commercialisation de produits de bien-être et des services à la personne sous toutes ses formes et notamment en boutique, en ligne, en vente à domicile. Le 27 septembre 2023, la Société a cédé la totalité de ses actions à la société Smart Good Bevtch qui a souhaité s'adjoindre l'activité déployée de la société Smart Good Chez Vous.
- Un fonds de dotation Smart Good Foundation a été constitué le 1er juin 2021 et a pour activité la réalisation de projets solidaires et actions d'intérêt général portés par le Groupe.

## 10. Informations relatives au contrôle de la Société

Le Commissaire aux Comptes titulaire de la Société est la société Grant Thornton, société par actions simplifiée au capital de 2 297 184, euros, dont le siège social est situé au 29, rue du Pont - 9200 Neuilly-sur-Seine, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro 632 013 843 R.C.S Nanterre.

L'Assemblée Générale des actionnaires en date du 29 juin 2023 a décidé de renouveler le mandat de Grant Thornton jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes au 31 décembre 2027.

## 11. Gouvernement d'entreprise

Nous vous rappelons que les actions de la Société sont admises aux négociations sur Euronext Access + Paris, système multilatéral de négociation. En conséquence, le rapport sur le gouvernement d'entreprise comporte l'ensemble des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce pour les sociétés dont les titres ne sont pas admis sur un marché réglementé.

### 11.1. Situation des mandataires sociaux

#### Conseil d'administration

A la date du Rapport, le Conseil d'administration était composé des membres suivants :

Nom	Date de première nomination	Date de fin de mandat	Fonction
<b>Serge BUENO</b>	Assemblée Générale du 29 juillet 2022	Assemblée Générale statuant sur les comptes 2025	Président Directeur Général
<b>Tony PARKER</b>	Assemblée Générale du 29 juillet 2022	Assemblée Générale statuant sur les comptes 2025	Directeur Général Délégué et Administrateur
<b>Béatrice TOURNOU BUENO</b>	Assemblée Générale du 29 juillet 2022	Assemblée Générale statuant sur les comptes 2025	Administratrice

Nom	Date de première nomination	Date de fin de mandat	Fonction
<b>Hélène GIRAULT</b>	Assemblée Générale du 29 juillet 2022	Assemblée Générale statuant sur les comptes 2025	Administratrice
<b>Daniel BREUIL</b>	Assemblée Générale du 29 juillet 2022	Assemblée Générale statuant sur les comptes 2025	Administrateur indépendant
<b>Arnaud BASSI</b>	Assemblée Générale du 29 juillet 2022	Assemblée Générale statuant sur les comptes 2025	Administrateur
<b>Laura Cohen-Tenoudji Représentante permanente de Startup Story SASU</b>	Assemblée Générale du 07 novembre 2023	Assemblée Générale statuant sur les comptes 2026	Administrateur indépendant
<b>Patrick Molis Représentant permanent de Compagnie Nationale de Navigation SAS</b>	Assemblée Générale du 07 novembre 2023	Assemblée Générale statuant sur les comptes 2026	Administrateur

La démission de Madame Catherine Kerrevel et Madame Karine Melloul du Conseil d'administration a pris effet à l'issue de l'Assemblée Générale du 29 juin 2023. Celle de Monsieur Cédric OSTERNAUD a pris effet lors du Conseil d'Administration du 20 Décembre 2023. Distribution Casino France a démissionné de ses fonctions d'administrateur le 22 avril 2024.

Par ailleurs, l'assemblée générale mixte du 7 novembre 2023 a décidé de révoquer, avec effet immédiat, Monsieur Joseph Bohbot et Madame Sabine Howard-Bohbot de leur mandat d'administrateurs.

## 11.2. Choix fait de la modalité d'exercice de la Direction Générale

Le Conseil d'administration a opté pour la non-dissociation des fonctions de Président du Conseil d'administration et de Directeur Général au cours de sa réunion en date du 29 juillet 2022.

A la date du Rapport, la Direction Générale de Smart Good Things Holding est assurée par :

- Monsieur Serge Bueno, Président Directeur Général ; et
- Monsieur Tony Parker, Directeur Général Délégué.

### 11.3. Liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés par chaque mandataire social durant l'exercice clos le 31 décembre 2023

La liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés durant l'exercice 2023 par les mandataires sociaux présents au 31 décembre 2023 est la suivante :

Nom	Durée du mandat	Fonctions exercées dans la Société	Autres mandats exercés dans d'autres sociétés
<b>Serge BUENO</b>	<u>Date de première nomination :</u> Assemblée Générale du 29 juillet 2022  <u>Date de fin de mandat :</u> Assemblée Générale statuant sur les comptes 2025	Président Directeur Général	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Directeur de RBAS – Israël (2004 à aujourd'hui)</li> <li>• Directeur de The Menane Ltd – Chine (2015 à aujourd'hui)</li> <li>• Président de Equitearly Ltd (2015 à aujourd'hui)</li> <li>• Président de Vibration International (2016 à aujourd'hui)</li> <li>• Président de Smart Good Bevtech (2020 à aujourd'hui)</li> <li>• Président de The Home Bar Bevtech Ltd. (2020 à aujourd'hui)</li> <li>• Président de Vibration Junior (2021 à aujourd'hui)</li> <li>• Président de Smart Good Alliance (2022 à aujourd'hui)</li> <li>• Président de Smart Good Care (2023 à aujourd'hui)</li> <li>• Président de Smart Good Discovery (2023 à aujourd'hui)</li> <li>• Président de Smart Good Upcycling (2023 à aujourd'hui)</li> </ul>
<b>Tony PARKER</b>	<u>Date de première nomination :</u> Assemblée Générale du 29 juillet 2022  <u>Date de fin de mandat :</u> Assemblée Générale statuant sur les comptes 2025	Directeur Général Délégué et Administrateur	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Président de INFINITY NINE SPORTS</li> <li>• Président et membre du Comité de surveillance d'ASVEL BASKET</li> <li>• Président et membre du Comité de surveillance de LYON ASVEL FEMININ</li> <li>• Président d'ACA GESTION</li> <li>• Administrateur d'OLYMPIQUE LYONNAIS GROUPE</li> </ul>

Nom	Durée du mandat	Fonctions exercées dans la Société	Autres mandats exercés dans d'autres sociétés
			<ul style="list-style-type: none"> <li>• Administrateur de VOGO</li> <li>• Membre du Comité de surveillance de MOTEL CITY</li> <li>• Président de INFINITY NINE PROMOTION</li> <li>• Gérant de INFINITY IMMOBILIER</li> <li>• Gérant de INFINITY SAINT GERMAIN</li> <li>• Gérant de PARKER GALA ORGANISATION</li> <li>• Gérant de INFINITY NINE ACADEMY</li> <li>• Gérant de SCEA DOMAINE DE QUETIEVILLE</li> <li>• Gérant de GFA DOMAINE DE QUETIEVILLE</li> <li>• Président de INFINITY BATMAN</li> <li>• Président de INFINITY NINE HORSES</li> </ul>
<b>Béatrice TOURNOU BUENO</b>	<u>Date de première nomination :</u> Assemblée Générale du 29 juillet 2022  <u>Date de fin de mandat :</u> Assemblée Générale statuant sur les comptes 2025	Administratrice et Secrétaire Générale	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Directrice Générale de RBAS – Israël (2004 à aujourd'hui)</li> <li>• Directrice Générale et associée The Menane LTD – Chine (2015 à aujourd'hui)</li> <li>• Secrétaire Générale de Smart Good Things Holding (2023 à aujourd'hui)</li> </ul>
<b>Hélène GIRAULT</b>	<u>Date de première nomination :</u> Assemblée Générale du 29 juillet 2022  <u>Date de fin de mandat :</u> Assemblée Générale statuant sur les comptes 2025	Administratrice et Directrice de la communication	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Présidente de l'Association culturelle et événementielle Playtime Project (2009 à aujourd'hui)</li> <li>• Directrice de la Communication à Smart Good Things (2021 à aujourd'hui)</li> </ul>

Nom	Durée du mandat	Fonctions exercées dans la Société	Autres mandats exercés dans d'autres sociétés
<b>Daniel BREUIL</b>	<u>Date de première nomination :</u> Assemblée Générale du 29 juillet 2022  <u>Date de fin de mandat :</u> Assemblée Générale statuant sur les comptes 2025	Administrateur indépendant	<ul style="list-style-type: none"> <li>Gérant de l'entreprise Breuil Consulting (2016 à aujourd'hui)</li> <li>Directeur Business Unit (2017-2020) puis Directeur général (2020 à aujourd'hui) à Bien être à la carte</li> </ul>
<b>Arnaud BASSI</b>	<u>Date de première nomination :</u> Assemblée Générale du 29 juillet 2022  <u>Date de fin de mandat :</u> Assemblée Générale statuant sur les comptes 2025	Administrateur	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fondateur – Gérant de AB Advisory SARL (2016 à aujourd'hui)</li> <li>Gérant de Ker Fano SARL</li> <li>Administrateur Président de Pignela Capital SA – Suisse</li> <li>Président de Dreamshake SAS</li> </ul>
<b>Laura Cohen-Tenoudji Représentante permanente de Startup Story SASU</b>	<u>Date de première nomination :</u> Assemblée Générale du 07 novembre 2023  <u>Date de fin de mandat :</u> Assemblée Générale statuant sur les comptes 2026	Administrateur indépendant	<ul style="list-style-type: none"> <li>Représentant permanent de la SAS Marceau Productions (2023 à aujourd'hui)</li> <li>Représentant permanent de la SCI Dix-Sept-Douze (2023 à aujourd'hui)</li> </ul>
<b>Patrick Molis Représentant permanent de Compagnie Nationale de Navigation SAS</b>	<u>Date de première nomination :</u> Assemblée Générale du 07 novembre 2023  <u>Date de fin de mandat :</u> Assemblée Générale statuant sur les comptes 2026	Administrateur	<ul style="list-style-type: none"> <li>Représentant permanent de la société TELMA</li> <li>Représentant permanent de la SAS EUKRATOS</li> <li>Représentant permanent du Groupe DON PEPE</li> </ul>

## 11.4. Rémunération des mandataires sociaux

### 11.4.1. Rémunération des dirigeants mandataires sociaux

<b>Serge Bueno – Président Directeur Général</b> (Depuis le 1 <sup>er</sup> juillet 2022 - Président depuis la constitution)	<b>Montants versés ou dus en 2022</b>	<b>Montants versés ou dus en 2023</b>
Rémunération fixe	120.000 €	240.000 €
Rémunération variable	0 €	0 €
Rémunération exceptionnelle	0 €	0 €
Rémunération en qualité d'administrateur	0 €	0 €
Avantages en nature	0 €	0 €
<b>TOTAL</b>	<b>120.000 €</b>	<b>240.000 €</b>

Monsieur Serge Bueno perçoit une rémunération en qualité de Président Directeur Général depuis juillet 2022 sur la base d'une rémunération annuelle brute de 240.000 euros, qui lui a été intégralement versée. Il bénéficie également en principe d'une rémunération variable en raison de l'atteinte des critères de performance arrêtés par le Conseil d'administration. Toutefois, Monsieur Serge Bueno a fait savoir au Conseil d'administration qu'il renonçait au versement de toute rémunération variable au titre de l'exercice 2023.

<b>Tony Parker – Directeur Général Délégué</b> (Depuis le 1 <sup>er</sup> juillet 2022)	<b>Montants versés ou dus en 2022</b>	<b>Montants versés ou dus en 2023</b>
Rémunération fixe	0 €	0 €
Rémunération variable	0 €	0 €
Rémunération exceptionnelle	0 €	0 €
Rémunération en qualité d'administrateur	0 €	0 €
Avantages en nature	0 €	0 €
<b>TOTAL</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>

Monsieur Tony Parker ayant été nommé Directeur Général Délégué le 29 juillet 2022, il n'a donc perçu aucune rémunération au cours des exercices précédents. Il n'a perçu aucune rémunération au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

<b>Cédric Osternaud – Directeur Général Délégué</b> (Du 22 mai 2023 au 15 décembre 2023)	<b>Montants versés ou dus 2022</b>	<b>Montants versés ou dus 2023</b>
Rémunération fixe	-	193.958,38 €
Rémunération variable	-	0 €
Rémunération exceptionnelle	-	0 €
Rémunération en qualité d'administrateur	-	0 €
Avantages en nature	-	0 €
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>193.958,38 €</b>

Monsieur Cédric Osternaud, a perçu une rémunération en qualité de Directeur général Délégué du 22 mai

2023 au 15 décembre 2023 sur la base d'une rémunération annuelle brute de 193.958,38 euros, qui lui a été intégralement versée.

Il n'existe pas d'engagement pris par la Société au bénéfice de ses mandataires sociaux dirigeants correspondant à des éléments de rémunération, des indemnités ou des avantages susceptibles d'être dus en raison de la prise, de la cessation ou du changement de ces fonctions postérieurement à celles-ci.

#### 11.4.2. Rémunération brute des mandataires sociaux non dirigeants

Mesdames Béatrice BUENO et Hélène Girault ont perçu une rémunération liée à l'exercice de leurs fonctions respectives de salariées au sein de la Société, au 31 décembre 2023, détaillée comme suit :

- Madame Hélène Girault a perçu un salaire brut annuel de 120 000 €.
- Madame Béatrice Bueno a perçu un salaire brut annuel de 141 200 €.

## 12. Délégations en matière d'augmentations de capital

Le tableau ci-dessous présente de façon synthétique les délégations et autorisations accordées par l'Assemblée Générale du 29 juin 2023 dans le domaine des augmentations de capital et faisant apparaître l'utilisation faite de ces délégations et autorisations, au cours de l'exercice 2023 :

N°	Délégations au Conseil d'administration	Plafond	Durée et expiration	Utilisation de la délégation au cours de l'exercice 2023
13	Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société	10% du capital  Prix maximum unitaire : 1.000 €  Montant maximum : 1.000.000 €	18 mois (jusqu'au 29 décembre 2024)	Néant
14	Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions auto-détenues	10% du capital par période de 24 mois	18 mois (jusqu'au 29 décembre 2025)	Néant

N°	Délégations au Conseil d'administration	Plafond	Durée et expiration	Utilisation de la délégation au cours de l'exercice 2023
15	Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires	Capital : 400.000 € Dette : 30.000.000 €	26 mois (jusqu'au 29 août 2025)	Néant
16	Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, par offres au public autres que celles visées à l'article L. 411-2 CMF	Capital : 400.000 € Dette : 30.000.000 €	26 mois (jusqu'au 29 août 2025)	Néant
17	Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, par offres au public visées au 1° de l'article L. 411-2 CMF	Capital : 400.000 € (dans la limite de 20% du capital par période de 12 mois) Dette : 30.000.000 €	26 mois (jusqu'au 29 août 2025)	Néant
18	Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre, en cas d'émissions réalisées avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, dans la limite de 15% de l'émission initiale	Capital : 400.000 € Dette : 30.000.000 €	26 mois (jusqu'au 29 août 2025)	Néant
19	Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles de la Société, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, dans le cadre d'un échange de titres financiers	Capital : 400.000 € Dette : 30.000.000 €	18 mois (jusqu'au 29 décembre 2025)	Néant

<b>N°</b>	<b>Délégations au Conseil d'administration</b>	<b>Plafond</b>	<b>Durée et expiration</b>	<b>Utilisation de la délégation au cours de l'exercice 2023</b>
20	Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit d'une catégorie de personnes	Capital : 400.000 € Dette : 30.000.000 €	18 mois (jusqu'au 29 décembre 2025)	Néant
21	Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit des salariés de la Société	Capital : 400.000 €	18 mois (jusqu'au 29 décembre 2025)	Néant
22	Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles dans le cadre d'une émission réservée aux salariés adhérents d'un plan d'épargne entreprise, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de ces derniers	Capital : 400.000 €	26 mois (jusqu'au 29 août 2025)	Néant
23	Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres	Capital : double du capital	26 mois (jusqu'au 29 août 2025)	Néant
24	Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions au profit des salariés ou mandataires sociaux éligibles de la Société	15% du capital	38 mois (jusqu'au 29 juin 2026)	Néant
25	Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de consentir des options de souscription ou d'achat d'actions aux salariés ou mandataires sociaux éligibles de la Société	15% du capital	38 mois (jusqu'au 29 juin 2026)	Néant

N°	Délégations au Conseil d'administration	Plafond	Durée et expiration	Utilisation de la délégation au cours de l'exercice 2023
26	Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des bons de souscription de parts de créateur d'entreprise (BSPCE), avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit des salariés ou mandataires sociaux éligibles	15% du capital	18 mois (jusqu'au 29 décembre 2024)	Néant

Le tableau ci-dessous présente de façon synthétique les délégations et autorisations accordées par l'Assemblée Générale du **7 novembre 2023** dans le domaine des augmentations de capital et faisant apparaître l'utilisation faite de ces délégations et autorisations, au cours de l'exercice 2023 :

N°	Délégations au Conseil d'administration	Plafond	Durée et expiration	Utilisation de la délégation au cours de l'exercice 2023
7	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'Administration à l'effet de décider l'émission d'un emprunt obligataire par voie d'émission de 35 000 obligations à bons de souscription d'actions attachés d'une valeur nominale de cents (100) euros chacune, soit un montant nominal total en principal de 3 500 000 euros avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de la société Vibration International		18 mois (jusqu'au 7 mai 2025)	Autorisation utilisée par le Conseil d'administration du 8 novembre 2023
8	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'Administration à l'effet de décider l'émission d'un emprunt obligataire par voie d'émission de 17 500 obligations à bons de souscription d'actions attachés d'une valeur nominale de cents (100) euros chacune, soit un montant nominal total en principal de 1 750 000 euros avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de la SAS Molis		18 mois (jusqu'au 7 mai 2025)	Autorisation utilisée par le Conseil d'administration du 8 novembre 2023

N°	Délégations au Conseil d'administration	Plafond	Durée et expiration	Utilisation de la délégation au cours de l'exercice 2023
9	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'Administration à l'effet de décider l'émission d'un emprunt obligataire par voie d'émission de 17 500 obligations à bons de souscription d'actions attachés d'une valeur nominale de cents (100) euros chacune, soit un montant nominal total en principal de 1 750 000 euros avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de la société Pignela Capital		18 mois (jusqu'au 7 mai 2025)	Autorisation utilisée par le Conseil d'administration du 8 novembre 2023
10	Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles dans le cadre d'une émission réservée aux salariés adhérents d'un plan d'épargne entreprise, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de ces derniers	Capital : 400.000 €	18 mois (jusqu'au 7 novembre 2025)	Néant

### 13. Conventions réglementées

La Société est soumise aux dispositions de l'article L. 225-38 du Code de commerce en matière de conventions réglementées.

Nous vous informons que la liste des conventions réglementées conclues, directement ou indirectement, au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 avec les membres du Conseil d'administration, ainsi que celles intervenues avec un actionnaire détenant au moins 10% du capital social et entrant dans le champ d'application de l'article L. 225-38 du Code de commerce, sont rappelées ci-après :

- Dans le cadre d'une convention de compte courant d'associé en date du 20 mars 2023, la société The Home Bar Bevtch Ltd a consenti à la Société une avance en compte courant d'un montant de 600.000 euros. Cette somme a été avancée, au nom et pour le compte de la société The Home Bar Bevtch Ltd, par Vibration Internationale, société contrôlée par Monsieur Serge Bueno et Madame Béatrice Bueno. Ce compte courant est productif d'intérêt au taux unique de 5% (soit 30 000 €) et a été remboursé en juin 2023. Cette convention de compte courant d'associé a été ratifiée par l'Assemblée Générale en date du 29 juin 2023.
- Le 28 mars 2023, la Société a cédé à la société THE HOME BAR BEVTECH Ltd une créance (prêt) qu'elle détenait vis-à-vis de la société SN DEAL. Cette cession a été réalisée pour la valeur nominale du prêt, soit 200 000 €.
- Le 29 mars 2023, la Société et la société Distribution Casino France ont conclu un nouveau contrat de partenariat (Term Sheet) ayant pour objet d'établir entre le Groupe et le groupe Casino un nouveau partenariat stratégique de long terme qui consiste en la mise à disposition de salariés et de locaux, le développement de shops-in-shops et de parapharmacies, le développement de magasins aux Etats-Unis et la poursuite de l'offre « colis de la générosité ». Distribution Casino France est administrateur et actionnaire de la Société. Le contrat de partenariat conclu entre Distribution Casino France et la Société constitue donc une convention réglementée. Le Conseil d'administration a décidé lors de sa réunion en date du 28 mars 2023, à l'unanimité, d'autoriser la conclusion par la Société de ce nouveau contrat de partenariat.
- Le 29 mars 2023, dans le cadre de l'accord de partenariat entre la Société et la société Distribution Casino France, un mandat de gestion a été signé pour l'exploitation de parapharmacies par la Société dans les magasins de Distribution Casino France sous l'enseigne « Care parapharmacie by Casino ». Ce contrat prévoit une rémunération de 10 % pour le commissionnement à l'achat des produits et de 1,5 % pour le commissionnement à la vente. Initialement prévu jusqu'au 30 juin 2023, le contrat a été prorogé jusqu'au 31 Distribution Casino France CASINO FRANCE a facturé une commission globale de 404 142,29 €, et la dette d'exploitation au 31 décembre 2023 s'élève à 481 355,01 €.
- Le 17 avril 2023, les sociétés ASVEL BASKET, SMART GOOD THINGS et SMART GOOD THINGS HOLDING ont décidé de mettre un terme anticipé, à effet au 1er juillet 2023, au contrat de partenariat conclu le 2 juillet 2022. La redevance annuelle due au titre de la saison 2022-2023, payable au plus tard le 30 juin 2023, s'élève à 2 400 000 € TTC. Au titre de l'exercice 2023, la charge comptabilisée par la société s'élève à 1 000 000 €.

- Le 17 avril 2023, les sociétés LYON ASVEL FEMININ, SMART GOOD THINGS et SMART GOOD THINGS HOLDING ont décidé de mettre un terme anticipé, à effet au 1er juillet 2023, au contrat de partenariat conclu le 2 juillet 2022. La redevance annuelle due au titre de la saison 2022-2023, payable au plus tard le 30 juin 2023, s'élève à 1 200 000 € TTC. Au titre de l'exercice 2023, la charge comptabilisée par la société s'élève à 500 000 €.
- Le 30 août 2023, la Société a conclu avec la société Vibration International, la SAS Molis, la SA Pignela Capital, un contrat de souscription relatif à un emprunt obligataire d'un montant de 7.000.000 €. L'émission de cet emprunt par voie d'émission de 70 000 OBSA d'une valeur nominale de cents (100) euros chacune, soit un montant nominal total en principal de 7 000 000 euros avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de personnes dénommées, a été autorisé par le conseil d'administration du 08 novembre 2023, suite à délégation de compétence consentie par l'Assemblée Générale du 07.11.2023.
- Au cours de l'exercice 2023, la Société a accordé une avance de compte courant non rémunérée à la société Smart Good Production (société en liquidation) pour un montant de 20 000 €. Les titres, créances clients et compte courant ont été intégralement dépréciés.
- Au cours de l'exercice 2023, la Société a octroyé une avance en compte courant non rémunérée à la société MAXIDELICE (société en liquidation) pour un montant de 140 215,35 €. Les titres, créances clients et compte courant ont été intégralement dépréciés.
- Au cours de l'exercice 2023, la société VIBERATION INTERNATIONAL a refacturé à la Société des frais à hauteur de 158 458,40 € correspondant à des prestations de conseil pour 80 000 €, des frais de mise à disposition d'un véhicule pour 62 458,40 € et à des frais de débours pour 16 000 €.
- Au cours de l'exercice 2023, la société VIBERATION INTERNATIONALE a octroyé à la Société des avances de trésorerie non rémunérées. Ces avances se sont élevées à 805 000 € entre le 1er janvier 2023 et le 17 mars 2023 ; elles lui ont été intégralement remboursées.

Les conventions réglementées conclues entre le 31 décembre 2023 et la date d'arrêté des comptes s'articulent comme suit :

- Au cours du premier trimestre 2024, Monsieur Serge Bueno, Madame Béatrice Bueno, Monsieur William Anthony Parker et la société PIGNELA CAPITAL SA ont accepté de consentir une franchise de remboursement (capital et intérêts) de l'emprunt obligataire souscrit par eux à hauteur de 2 500 000 €. Cette franchise est accordée pour une durée de 12 mois pour Monsieur Serge Bueno, Madame Béatrice Bueno et la société PIGNELA CAPITAL SA, et de 24 mois pour Monsieur William Anthony Parker.

- Le 19 avril 2024, le Conseil d'Administration a autorisé la conclusion d'un accord transactionnel avec le Groupe Casino mettant fin aux partenariats antérieurs, des 23 décembre 2022 et 29 mars 2023 et la résiliation de l'ensemble des contrats commerciaux qui avaient été conclus entre Distribution Casino France et la Société ou ses filiales, dont Smart Good Bevtch :
  - Le contrat de concession de licence d'exploitation de marque (« **Care Parapharmacie by Casino** ») en date du 29 mars 2023 ;
  - Le mandat de gestion pour les produits de parapharmacie en date du 29 mars 2023 ;
  - Le contrat de concession de licence d'exploitation de marque (« **Casinovations** ») en date du 29 mars 2023 ;
  - Le contrat de cession et de commission conclu entre DCF et Smart Good Discovery en date du 3 juillet 2023.
- Le 24 mai 2024, il a été conclu entre la Société les sociétés Vibration International, Pignela Capital SA et Compagnie Nationale de Navigation (anciennement SC MOLIS) des conventions de compte courant entraînant la résiliation de plein droit du contrat de souscription d'obligations à bons de souscription d'actions dès le remboursement desdits comptes courants.

Par ailleurs, et relativement à l'exercice 2022 ayant un impact sur l'exercice 2023 :

- Le 15 septembre 2022, dans le cadre d'une convention de prestations de services et de son avenant, il a été convenu qu'AB ADVISORY fournisse à la société des prestations de communication et de relations investisseurs. En rémunération de cette prestation, AB ADVISORY perçoit une somme forfaitaire de 1 400 € (HT) par jour, dans une limite annuelle de 240 000 € (HT). Cette convention a été conclue pour une durée d'une année et se renouvelle automatiquement pour une ou plusieurs périodes successives d'une durée identique. Au titre de l'exercice 2023, la charge comptabilisée au titre des prestations fournies par AB ADVISORY à la société s'élève à 153 300 €.
- Le 4 octobre 2022, dans le cadre d'un protocole d'investissement, Monsieur Serge Bueno, Madame Béatrice Bueno, Monsieur Joseph Bohbot, Monsieur William Anthony Parker et la société PIGNELA CAPITAL SA se sont engagés à apporter un soutien financier à SMART GOOD THINGS HOLDING, avec le concours d'un autre actionnaire, pour un montant total de 4 000 000 €. Pour la période du 1er janvier 2023 au 28 février 2023, ces comptes courants créditeurs n'ont donné lieu à aucune rémunération. En date du 28 février 2023, ces comptes courants créditeurs ont été convertis en obligations convertibles par actions (35 000 obligations d'une valeur nominale de 100 €) rémunérées au taux annuel de 7,5% et ayant une échéance de remboursement à 12 mois.

En application des articles L 225-40-1 et L 225-88-1 du code de commerce, les conventions réglementées, qui ont été conclues et autorisées au cours d'exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie au cours du dernier exercice, ont fait l'objet d'un examen par le conseil d'administration lors de sa réunion du 31 mai 2024.

## **14. Informations juridiques**

### **14.1. Avis du comité social et économique d'entreprise sur les modifications de l'organisation économique ou juridique**

Néant.

### **14.2. Aliénations d'actions (participations réciproques)**

Néant.

### **14.3. Informations concernant le capital social**

#### **14.3.1. Participation des salariés au capital**

Néant.

#### **14.3.2. Instruments financiers dilutifs**

##### Émissions de BSA

La Société a réalisé les émissions de bons de souscription d'actions (« **BSA** ») suivantes :

- Le 30 mars 2022, 40.000 BSA Döhler ont été émis pour un montant total de 400 euros, intégralement détenus par Döhler, exerçables à compter de leur date d'émission jusqu'au 31 décembre 2027 au prix d'exercice de 100 euros par BSA Döhler, chaque BSA Döhler donnant droit à une action nouvelle de la Société, représentant une émission potentielle maximale de 40.000 actions nouvelles pour un montant total de 4.000.000 euros, étant précisé qu'aucun de ces BSA Döhler n'a été exercé à ce jour. Suite à division du capital, survenue en novembre 2023, ils représentent 800.000 BSA.
- Le Conseil d'administration au cours de sa séance du 29 juillet 2022, faisant usage de la délégation de compétence consentie par l'Assemblée Générale du 29 juillet 2022 en vertu de sa 33<sup>ème</sup> résolution, a décidé de procéder à l'émission de 78.125 BSA de catégorie INP, réalisée avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au bénéfice de la société Infinity Nine Promotion, pour un prix d'émission de 9,60 euros chacun, soit un montant total de souscription de 750.000 euros. Suite à division du capital, survenue en novembre 2023, ils représentent 1.562.500 BSA.
- Le 2 janvier 2023, le Président Directeur Général, faisant usage de la subdélégation de compétence consentie par le Conseil d'administration le 21 décembre 2022, lui-même agissant sur délégation de compétence de l'Assemblée Générale du 29 juillet 2022 en vertu de sa 32<sup>ème</sup> résolution, a décidé de procéder à l'émission de 43.804 BSA 2023, réalisée avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au bénéfice des sociétés K-MARO CAPITAL SARL et REMCO SARL, pour un prix d'émission de 9,60 euros chacun, soit un montant total de souscription de 420.518,40 euros. Suite à division du capital, survenue en novembre 2023, ils représentent 876.080 BSA.

### Lignes de financement sous forme d'OCA

La Société a réalisé les émissions d'OCA suivantes :

- Le 4 janvier 2022, la Société a émis 1.300 OCA d'une valeur nominale de 1.000 € chacune pour un montant total de 1.300.000 €, au bénéfice des sociétés Encore Issuance et Asset Segregated SPV #70 IC, représentant un emprunt obligataire d'un montant principal de 1.300.000 € et d'une durée de 36 mois, étant précisé qu'aucune de ces OCA n'a été exercée à ce jour. Suite à division du capital, survenue en novembre 2023, ils représentent 26.000 OCA.
- Le 28 février 2023, le Président Directeur Général, faisant usage de la délégation de compétence qui lui a été conférée par le Conseil d'administration au cours de sa réunion en date du 21 décembre 2022, en vertu de la 24<sup>ème</sup> résolution de l'Assemblée Générale Mixte en date du 29 juillet 2022, a décidé de procéder à l'émission de quarante mille (40.000) OCA d'une valeur nominale de cent (100) euros chacune, en une ou plusieurs fois, réalisée avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au bénéfice de Monsieur Joseph Bohbot, Monsieur Serge Bueno, Monsieur William Anthony Parker, la société Pignela Capital SA et la société Compagnie Nationale de Navigation (anciennement SC Molis). Suite à la division du capital, survenue en novembre 2023, ils représentent 800.000 OCA.

### Lignes de financement sous forme d'OBSA

Le 08 novembre 2023, le Président Directeur Général, faisant usage de la délégation de compétence qui lui a été conférée par le Conseil d'administration, en vertu des 7<sup>ème</sup>, 8<sup>ème</sup> et 9<sup>ème</sup> résolutions de l'Assemblée Générale Mixte en date du 07 novembre 2023, a décidé de procéder à l'émission de quarante mille (40.000) OBSA d'une valeur nominale de cent (100) euros chacune et portant intérêts à un taux annuel égal à la somme de huit pour cent (8,00%) l'an, réalisée avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au bénéfice de la société Vibration International, de la société Compagnie Nationale de Navigation (anciennement dénommée SAS Molis) et de la société Pignela Capital SA. Suite à division du capital, survenue en novembre 2023, ils représentent 1.400.000 OBSA. Ces OBSA n'ont pas été souscrites au 31 décembre 2023. Le 24 mai 2024, il a été conclu entre la Société les sociétés Vibration International, Pignela Capital SA et Compagnie Nationale de Navigation (anciennement SC MOLIS) des conventions de compte courant entraînant la résiliation de plein droit du contrat de souscription des OBSA dès le remboursement desdits comptes courants.

## **15. Informations relatives à l'auto-détention**

### **15.1. Acquisition et cession par la Société de ses propres actions**

La Société ne détient aucune de ses actions et n'a pas conclu de contrat de liquidité.

## **15.2. Programme de rachat d'actions en vigueur**

L'Assemblée Générale Mixte des actionnaires de la Société en date du 29 juin 2023, aux termes de sa 13<sup>ème</sup> résolution, a autorisé le Conseil d'administration, pour une durée de dix-huit (18) mois à compter de ladite assemblée générale, à opérer sur les actions de la Société dans le cadre d'un programme de rachat d'actions mis en œuvre conformément aux dispositions des articles L. 22-10-62 et suivants et L. 225-10 du Code de commerce, aux dispositions du Règlement (UE) n° 596/2014 du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 et du Règlement délégué (UE) 2016/1052 de la Commission du 8 mars 2016, ainsi qu'aux dispositions du règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers (« **AMF** ») et à toutes autres dispositions législatives et/ou réglementaires qui viendraient à être applicables, dans les conditions décrites ci-après.

### **15.2.1. Objectifs du programme de rachat d'actions**

Le Conseil d'administration est autorisé à opérer sur les actions de la Société en vue :

- d'animer le marché des titres de la Société, notamment pour en favoriser la liquidité, dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à une charte de déontologie reconnue par l'AMF et conclu avec un prestataire de services d'investissement dans le respect de la pratique de marché admise par l'AMF ;
- de mettre en œuvre tout plan d'options d'achat d'actions de la Société dans le cadre des dispositions des articles L. 225-177 et suivants du Code de commerce ;
- d'attribuer à titre gratuit des actions dans le cadre des dispositions des articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce ;
- d'attribuer des actions aux salariés au titre de leur participation aux fruits de l'expansion de l'entreprise et de mettre en œuvre tout plan d'épargne d'entreprise dans les conditions prévues par la loi, notamment les articles L. 3332-1 et suivants du Code du travail ;
- de conserver des actions en vue de leur remise ultérieure à titre de paiement ou d'échange dans le cadre d'opérations de croissance externe ;
- de remettre des actions lors de l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières donnant accès au capital ;
- d'annuler tout ou partie des actions ainsi rachetées afin de réduire le capital, dans le cadre et sous réserve d'une autorisation de l'Assemblée Générale Extraordinaire en cours de validité ; et
- plus généralement, de réaliser toute opération autorisée ou qui viendrait à être autorisée par la loi ou toute pratique de marché qui viendrait à être admise par l'AMF, étant précisé que la Société en informerait ses actionnaires par voie de communiqué.

### **15.2.2. Principales modalités du programme**

#### **▪ Modalités d'acquisition**

Les actions de la Société pourront être achetées par tous moyens, en une ou plusieurs fois, dans le respect de la réglementation boursière applicable et des pratiques de marché admises publiées par l'AMF, sur le marché ou hors marché, notamment en utilisant, le cas échéant, tous instruments financiers dérivés ou optionnels, pour autant que ces derniers moyens ne concourent pas à accroître de manière significative la volatilité du titre.

La Société se réserve la possibilité de procéder par achat de blocs de titres. La Société se réserve la faculté de poursuivre l'exécution du présent programme de rachat d'actions en période d'offre publique d'acquisition ou d'échange portant sur ses actions dans le respect des dispositions de l'article 231-40 du règlement général de l'AMF.

#### **▪ Prix d'achat maximum**

L'acquisition des actions ne pourra excéder, hors frais d'acquisition, 1.000 euros (ou la contre-valeur de ce montant à la même date dans toute autre monnaie) par action de la Société et que le montant maximum consacré à ces achats ne pourra être supérieur à 1.000.000 d'euros, tel que ce prix sera mentionné dans le communiqué d'admission des actions de la Société aux négociations sur le marché d'Euronext Access + à Paris.

Il est précisé qu'en cas de modification du nominal de l'action, d'augmentation de capital par incorporation de réserves et attribution d'actions gratuites ainsi qu'en cas de division ou de regroupement des titres, d'amortissement ou de réduction de capital, de distribution de réserves ou d'autres actifs et de toutes autres opérations portant sur les capitaux propres, ce prix unitaire sera ajusté par un coefficient multiplicateur égal au rapport entre le nombre de titres composant le capital avant l'opération et ce nombre après l'opération.

#### **▪ Montant maximum des fonds pouvant être rachetés**

Les achats pourront porter sur un nombre d'actions qui ne pourra excéder dix pour cent (10%) du capital social à la date de ces achats. Toutefois, le nombre d'actions acquises en vue de leur conservation et de leur remise ultérieure en paiement ou en échange dans le cadre d'une opération de fusion, de scission ou d'apport ne pourra excéder cinq pour cent (5%) du capital social.

#### **▪ Nombre maximum d'actions pouvant être auto-détenues**

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-210 du Code de commerce, la Société ne pourra posséder, directement ou indirectement, plus de dix pour cent (10%) de son capital social.

### **15.3. Nouveau programme de rachat d'actions**

Il sera proposé à l'Assemblée Générale Mixte des actionnaires de la Société devant se tenir en juillet 2024 d'autoriser le Conseil d'administration, pour une durée de dix-huit (18) mois à compter de ladite assemblée générale, à opérer sur les actions de la Société dans le cadre d'un programme de rachat

d'actions mis en œuvre conformément aux dispositions des articles L. 22-10-62 et suivants et L. 225-10 du Code de commerce, aux dispositions du Règlement (UE) n° 596/2014 du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 et du Règlement délégué (UE) 2016/1052 de la Commission du 8 mars 2016, ainsi qu'aux dispositions du règlement général de l'AMF et à toutes autres dispositions législatives et/ou réglementaires qui viendraient à être applicables, dans les conditions décrites ci-après.

### **15.3.1. Objectifs du programme de rachat d'actions**

Le Conseil d'administration sera autorisé à opérer sur les actions de la Société en vue :

- d'animer le marché des titres de la Société, notamment pour en favoriser la liquidité, dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à une charte de déontologie reconnue par l'AMF et conclu avec un prestataire de services d'investissement dans le respect de la pratique de marché admise par l'AMF ;
- de mettre en œuvre tout plan d'options d'achat d'actions de la Société dans le cadre des dispositions des articles L. 225-177 et suivants du Code de commerce ;
- d'attribuer à titre gratuit des actions dans le cadre des dispositions des articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce ;
- d'attribuer des actions aux salariés au titre de leur participation aux fruits de l'expansion de l'entreprise et de mettre en œuvre tout plan d'épargne d'entreprise dans les conditions prévues par la loi, notamment les articles L. 3332-1 et suivants du Code du travail ;
- de conserver des actions en vue de leur remise ultérieure à titre de paiement ou d'échange dans le cadre d'opérations de croissance externe ;
- de remettre des actions lors de l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières donnant accès au capital ;
- d'annuler tout ou partie des actions ainsi rachetées afin de réduire le capital, dans le cadre et sous réserve d'une autorisation de l'Assemblée Générale Extraordinaire en cours de validité ; et
- plus généralement, de réaliser toute opération autorisée ou qui viendrait à être autorisée par la loi ou toute pratique de marché qui viendrait à être admise par l'AMF, étant précisé que la Société en informerait ses actionnaires par voie de communiqué.

### **15.3.2. Principales modalités du programme**

#### **▪ Modalités d'acquisition**

Les actions de la Société pourront être achetées par tous moyens, en une ou plusieurs fois, dans le respect de la réglementation boursière applicable et des pratiques de marché admises publiées par l'AMF, sur le marché ou hors marché, notamment en utilisant, le cas échéant, tous instruments financiers dérivés ou optionnels, pour autant que ces derniers moyens ne concourent pas à accroître de manière significative la volatilité du titre.

La Société se réserve la possibilité de procéder par achat de blocs de titres. La Société se réserve la faculté de poursuivre l'exécution du présent programme de rachat d'actions en période d'offre publique d'acquisition ou d'échange portant sur ses actions dans le respect des dispositions de l'article 231-40 du règlement général de l'AMF.

- **Prix d'achat maximum**

L'acquisition des actions ne pourra excéder, hors frais d'acquisition, 350 euros (ou la contre-valeur de ce montant à la même date dans toute autre monnaie) par action de la Société et que le montant maximum consacré à ces achats ne pourra être supérieur à 1.000.000 d'euros, tel que ce prix sera mentionné dans le communiqué d'admission des actions de la Société aux négociations sur le marché d'Euronext Access + à Paris.

Il est précisé qu'en cas de modification du nominal de l'action, d'augmentation de capital par incorporation de réserves et attribution d'actions gratuites ainsi qu'en cas de division ou de regroupement des titres, d'amortissement ou de réduction de capital, de distribution de réserves ou d'autres actifs et de toutes autres opérations portant sur les capitaux propres, ce prix unitaire sera ajusté par un coefficient multiplicateur égal au rapport entre le nombre de titres composant le capital avant l'opération et ce nombre après l'opération.

- **Montant maximum des fonds pouvant être rachetés**

Les achats pourront porter sur un nombre d'actions qui ne pourra excéder dix pour cent (10%) du capital social à la date de ces achats. Toutefois, le nombre d'actions acquises en vue de leur conservation et de leur remise ultérieure en paiement ou en échange dans le cadre d'une opération de fusion, de scission ou d'apport ne pourra excéder cinq pour cent (5%) du capital social.

- **Nombre maximum d'actions pouvant être auto-détenues**

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-210 du Code de commerce, la Société ne pourra posséder, directement ou indirectement, plus de dix pour cent (10%) de son capital social.

### **15.3.3. Obligations de communication**

Il est rappelé que la Société est tenue aux obligations de communication suivantes :

- **Préalablement à la mise en œuvre du programme de rachat**

Publication du présent descriptif du programme de rachat d'actions.

- **Pendant la réalisation du programme de rachat**

Publication des transactions à J+7 par mise en ligne sur le site Internet de la Société (hors transactions réalisées dans le cadre d'un contrat de liquidité).

Déclarations mensuelles de la Société à l'AMF.

- **Chaque année**

Présentation du bilan de la mise en œuvre du programme de rachat et de l'utilisation des actions acquises dans le rapport du Conseil d'administration à l'assemblée générale annuelle.

## 16. Franchissement de seuils

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, aucune déclaration de franchissement seuil n'a été réalisée auprès de la Société en application des dispositions de l'article L. 233-7 du Code de commerce et des statuts de la Société.

## 17. Information sur l'actionnariat de la Société

A la date du Rapport, le capital de la Société était réparti de la façon suivante :

Actionnaires de la Société	Base Non Diluée			
	Nombre d'actions	% du capital	Droits de vote	% des droits de vote
<b>The Home Bar BevTech Ltd.</b> <sup>(1)</sup>	18 788 645	74,65%	18 788 645	74,74%
<b>Distribution Casino France</b>	3.703.440	14,71%	3.703.440	14,71%
<b>Initiative &amp; Finance</b>	2.000.000	7,95%	2.000.000	7,95%
<b>Autres actionnaires (dont flottant)</b>	675 995	2,69%	675 995	2,60%
<b>TOTAL</b>	<b>25.168.080</b>	<b>100,00%</b>	<b>25.168.080</b>	<b>100,00%</b>

En cas d'exercice de tout ou partie des valeurs mobilières donnant accès au capital exposées dans la section.14.3.2.Instruments financiers dilutifs, la participation des actionnaires dans le capital social de la Société sera par conséquent diluée dans la mesure où ils ne participeront pas à la souscription des actions nouvelles émises résultant de l'exercice de ces instruments dilutifs, ces émissions d'actions nouvelles étant par nature réservées aux porteurs de ces valeurs mobilières donnant accès au capital.

Un actionnaire détenant 1% du capital social de la Société avant exercice des instruments dilutifs verra sa participation diminuer à 0.86% après exercice de l'intégralité des instruments dilutifs existants.

Actionnaires de la Société	Base Diluée			
	Nombre d'actions	% du capital	Droits de vote	% des droits de vote
<b>The Home Bar BevTech Ltd.</b> <sup>(1)</sup>	18.811.665	61.41%	18.811.665	61.41%
<b>Distribution Casino France</b>	3.703.440	12.09%	3.703.440	12.09%

Actionnaires de la Société	Base Diluée			
	Nombre d'actions	% du capital	Droits de vote	% des droits de vote
Initiative & Finance	2.000.000	6.53%	2.000.000	6.53%
Actionnaires dotés de BSA	3.238.580	10.57%	3.238.580	10.57%
Actionnaires dotés d'OCA	826.000	2.70%	826.000	2.70%
Actionnaires dotés d'OBSA	1.400.000	4.57%	1.400.000	4.57%
Autres actionnaires (dont flottant)	652.975	2.13%	652.975	2.13%
<b>TOTAL</b>	<b>30.632.660</b>	<b>100,00%</b>	<b>30.632.660</b>	<b>100,00%</b>

(1) Société détenue notamment par Monsieur Serge Bueno, Monsieur Tony Parker et Madame Béatrice Tournou Bueno, et contrôlée par Monsieur Serge Bueno et Madame Béatrice Tournou Bueno.

### 17.1.1. Opérations réalisées par les personnes exerçant des responsabilités dirigeantes sur les titres de la Société

Au cours de l'exercice 2023 et jusqu'au 22 avril 2024, les déclarations individuelles suivantes relatives aux opérations des personnes mentionnées à l'article L. 621-18-2 du Code monétaire et financier sur les titres de la Société ont été effectuées auprès de l'AMF :

Déclarant	Mandataire(s)	Date de l'opération	Nature de l'opération	Instrument financier	Nombre d'instruments financiers	Prix unitaire
						(euros)
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	2-janv.-2023	Cession	Action	9	199
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	3-janv.-2023	Cession	Action	5	204
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	4-janv.-2023	Cession	Action	18	205
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	5-janv.-2023	Cession	Action	36	207
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	6-janv.-2023	Cession	Action	2	210
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	6-janv.-2023	Cession	Action	28	211
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	9-janv.-2023	Cession	Action	115	215
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	10-janv.-2023	Cession	Action	15	217
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	11-janv.-2023	Cession	Action	5	220
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	12-janv.-2023	Cession	Action	4	225
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	13-janv.-2023	Cession	Action	35	226
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	16-janv.-2023	Cession	Action	3	227
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	16-janv.-2023	Cession	Action	300	228
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	17-janv.-2023	Cession	Action	8	230

The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	18-janv.-2023	Cession	Action	4	230
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	18-janv.-2023	Cession	Action	1	231
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	19-janv.-2023	Cession	Action	26	231
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	23-janv.-2023	Cession	Action	50	240
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	24-janv.-2023	Cession	Action	10	243.6
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	25-janv.-2023	Cession	Action	10	252
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	26-janv.-2023	Cession	Action	230	252
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	26-janv.-2023	Cession	Action	10	255
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	27-janv.-2023	Cession	Action	34	255
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	30-janv.-2023	Cession	Action	83	257
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	31-janv.-2023	Cession	Action	8	255
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	21-févr.-2023	Cession	Action	50	250
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	21-févr.-2023	Cession	Action	10	257
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	24-févr.-2023	Cession	Action	5	263
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	28-févr.-2023	Cession	Action	5	264
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	2-mars-2023	Cession	Action	10	268
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	7-mars-2023	Cession	Action	4	272
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	15-mars-2023	Cession	Action	4	275
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	23-mars-2023	Cession	Action	10	278
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	24-mars-2023	Cession	Action	5	280
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	28-mars-2023	Cession	Action	11	320
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	29-mars-2023	Cession	Action	48	320
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	29-mars-2023	Cession	Action	1	320
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	30-mars-2023	Cession	Action	10	325
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	31-mars-2023	Cession	Action	80	350
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	3-avr.-2023	Cession	Action	10	366
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	3-avr.-2023	Cession	Action	20	368
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	4-avr.-2023	Cession	Action	10	400
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	4-avr.-2023	Cession	Action	5	400
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	5-avr.-2023	Cession	Action	45	428
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	6-avr.-2023	Cession	Action	30	450
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	6-avr.-2023	Cession	Action	30	450
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	2-mai-2023	Cession	Action	60	470

The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	3-mai-2023	Achat	Action	60	470
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	3-mai-2023	Achat	Action	22	480
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	4-mai-2023	Achat	Action	106	480
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	5-mai-2023	Achat	Action	30	480
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	5-mai-2023	Achat	Action	27	490
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	8-mai-2023	Achat	Action	30	500
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	9-mai-2023	Achat	Action	44	510
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	10-mai-2023	Achat	Action	31	520
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	11-mai-2023	Achat	Action	22	530
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	12-mai-2023	Achat	Action	10	540
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	15-mai-2023	Achat	Action	40	540
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	16-mai-2023	Achat	Action	30	540
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	16-mai-2023	Achat	Action	40	550
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	17-mai-2023	Achat	Action	20	550
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	18-mai-2023	Achat	Action	30	555
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	19-mai-2023	Achat	Action	30	555
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	22-mai-2023	Achat	Action	15	550
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	24-mai-2023	Achat	Action	5	550
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	24-mai-2023	Achat	Action	15	560
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	26-mai-2023	Achat	Action	48	555
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	29-mai-2023	Achat	Action	7	555
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	30-mai-2023	Achat	Action	10	555
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	31-mai-2023	Achat	Action	9	560
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	1-juin-2023	Achat	Action	5	565
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	2-juin-2023	Achat	Action	10	565
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	5-juin-2023	Achat	Action	5	565
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	6-juin-2023	Achat	Action	10	570
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	6-juin-2023	Achat	Action	9	570
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	7-juin-2023	Achat	Action	3	570
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	8-juin-2023	Achat	Action	15	570
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	8-juin-2023	Achat	Action	10	570
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	12-juin-2023	Achat	Action	10	545
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	12-juin-2023	Achat	Action	4	570
The Home Bar Bevtech Ltd	Serge Bueno	13-juin-2023	Achat	Action	7	575

The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	14-juin-2023	Achat	Action	10	575
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	15-juin-2023	Achat	Action	7	575
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	19-juin-2023	Achat	Action	3	575
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	19-juin-2023	Achat	Action	10	575
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	20-juin-2023	Achat	Action	10	575
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	21-juin-2023	Achat	Action	7	575
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	22-juin-2023	Achat	Action	1	575
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	26-juin-2023	Cession	Action	15	575
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	4-juil.-2023	Achat	Action	39	550
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	17-juil.-2023	Achat	Action	65	454
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	23-août-2023	Achat	Action	150	454
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	2-oct.-2023	Achat	Action	90	474
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	3-oct.-2023	Achat	Action	20	476
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	4-oct.-2023	Achat	Action	15	476
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	5-oct.-2023	Achat	Action	20	474
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	20-oct.-2023	Achat	Action	20	404
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	4-avr.-2024	Achat	Action	777	4,5
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	8-avr.-2024	Achat	Action	200	4,5
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	11-avr.-2024	Achat	Action	288	4,5
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	12-avr.-2024	Achat	Action	50	4,7
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	15-avr.-2024	Achat	Action	100	4,8
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	16-avr.-2024	Achat	Action	1000	4,38
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	17-avr.-2024	Achat	Action	750	5
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	19-avr.-2024	Achat	Action	1100	5
The Home Bar Bevtch Ltd	Serge Bueno	22-avr.-2024	Achat	Action	400	5

Aucun autre dirigeant ou mandataire social, ni aucune personne liée à une personne exerçant des responsabilités dirigeantes au sein de la Société, n'a déclaré avoir effectué d'opérations sur les titres de la Société au cours de l'exercice 2023.

## 17.2. Attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023

Néant.

### **17.3. Exercice d’options de souscription ou d’achat d’actions au cours de l’exercice clos le 31 décembre 2023**

Néant.

## **18. Rapport spécial sur les attributions gratuites d’actions**

### **18.1. Attribution gratuite d’actions au cours au cours de l’exercice clos le 31 décembre 2023**

Néant.

### **18.2. Acquisition définitive d’actions gratuites au cours de l’exercice clos le 31 décembre 2023**

Néant.

## **19. Questions environnementales concernant la Société et le Groupe**

### **19.1. Conséquences sociales**

Les dirigeants de la Société n’ont pas de mal à attirer de nouveaux talents. Les dirigeants recherchent avant tout le bien être des salariés à travers un plan de carrière pour chacun d’eux.

Les aspects d'une excellente qualité de l'emploi, décrits dans ce qui suit, sont essentiels pour offrir un environnement de travail favorable et attractif pour les employés, ainsi que pour assurer leur motivation et leur engagement à long terme dans le groupe.

Durant l’exercice 2023, 4 emplois pérennes ont été créés et ont permis l’intégration de collaborateurs avec des compétences affirmées mais aussi, une équipe élargie de prestataires expérimentés qui accompagnent l’accroissement de l’activité quotidienne du groupe.

La société offre une rémunération compétitive et équitable à ses employés, qui reflète leur expérience, leurs compétences et les responsabilités qu'ils assument. Elle prend en compte les niveaux de rémunération pratiqués dans le marché de l’emploi pour garantir que les salaires sont compétitifs.

Elle offre des avantages sociaux et de santé de qualité à ses employés, tels que des régimes d'assurance maladie, des régimes de retraite, des congés payés, des jours fériés, des congés de maternité et de paternité.

La société fournit un environnement de travail sûr et sain pour ses employés, avec des équipements de sécurité appropriés, une formation en santé et sécurité, un soutien à la santé mentale et des mesures pour prévenir les conflits.

Smart Good Things Holding encourage un bon équilibre entre le travail et la vie personnelle des employés en offrant des horaires de travail flexibles et des possibilités de travail à distance.

La formation étant au cœur de l'évolution, elle est offerte aux employés pour maîtriser ses outils mais aussi pour s'actualiser sur les nouveautés des domaines d'expertise au sein du groupe.

Le dialogue, la communication, et l'utilisation des technologies est un impératif pour l'ensemble de l'équipe dirigeante. Aussi, aux niveaux inférieurs de la hiérarchie, la société encourage la participation et l'implication de ses employés dans la prise de décisions et les initiatives de l'entreprise, avec des mécanismes de communication interne, des points d'information/questionnement, des meetings de brainstorming et des outils d'échanges tels que Teams, Slack.

## **19.2. Conséquences environnementales**

L'activité du Groupe veille à respecter scrupuleusement les risques environnementaux.

L'engagement de Smart Good Things Holding à être plus que responsable en réduisant les emballages de ses boissons et les transports pour tendre vers une consommation plus intelligente et respectueuse de l'environnement est un exemple de pratiques commerciales durables.

En réduisant l'utilisation des emballages par le format stick des boissons - poudres, Smart Good Things Holding tend à minimiser les déchets qui finissent souvent dans les océans et les décharges. La réduction de la quantité de matériaux d'emballage utilisés contribue également à réduire les coûts de production et d'expédition pour le groupe.

De même, en minimisant les transports, Smart Good Things Holding réduit les émissions de gaz à effet de serre et l'empreinte carbone de ses activités. Les distances parcourues pour acheminer les produits sont étudiées en favorisant les fournisseurs français, et à minima européens.

En somme, l'engagement de Smart Good Things Holding à être plus que responsable en réduisant les emballages et les transports est un exemple de l'importance de la durabilité dans les pratiques commerciales modernes. En cherchant à minimiser son impact environnemental tout en répondant aux besoins des clients, Smart Good Things Holding peut démontrer encore son engagement envers un avenir plus durable pour la planète et pour les générations futures.

## 20. Informations sur les délais de paiement fournisseurs et encaissements clients

DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET DES CLIENTS MENTIONNES A L'ARTICLE D. 441-4 DU CODE DE COMMERCE																			
	Article D. 441-1* : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu							Article D. 441-2* : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu											
	0 jour factures non échues	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus) factures	0 jour factures non échues	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus) factures							
(A) Tranches de retard de paiement																			
Nombre de factures concernées		39																	
Montant total des factures concernées (TTC) (*)		633 226	120 896	20 950	15 130	115 575	272 550	- 732 996	-	-	-	-	-						
Achats de marchandises (ligne FS de la liasse fiscale 2052-)	-																		
Achats de matières premières (ligne FU de la liasse fiscale 2052-)	-																		
AACE (ligne FW de la liasse fiscale 2052-SD)																			
Autres achats (ligne GE de la liasse fiscale 2052-)	1 908																		
TVA déductible (ligne YZ de la liasse fiscale)	1 591 191																		
Pourcentage du montant total des achats TTC de l'exercice		40%	8%	1%	1%	7%	17%												
Chiffre d'affaires comptable (Ligne FL de la liasse fiscale 2052-)								12 329 315											
TVA collectée (ligne YY de la liasse fiscale 2058-)								1 022 447											
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC								-5%	0%	0%	0%	0%	0%						
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées																			
Nombre des factures exclues																			
Montant total des factures TTC																			
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce)																			
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement		- Délais contractuels : <input checked="" type="checkbox"/>					- Délais légaux : <input type="checkbox"/>					- Délais contractuels : <input checked="" type="checkbox"/>				- Délais légaux : <input type="checkbox"/>			

Le tableau ci-dessus présente le solde des dettes à l'égard des fournisseurs et des créances clients de la Société par date d'échéance au 31 décembre 2023 en application des articles L. 441-6-I et D. 441-4 du Code de commerce. Il ne prend pas en compte les dettes et créances à l'égard des filiales et participations.

**Le Conseil d'Administration**



**SMART GOOD THINGS HOLDING SA**  
59 Avenue Marceau  
75116 Paris  
RCS Paris B 891 458 317

# Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

## **Smart Good Things Holding SA**

Société Anonyme  
Au capital de 1 258 404 €  
59 avenue Marceau  
75116 Paris

## **Grant Thornton**

SAS d'Expertise Comptable et  
de commissariat aux comptes  
au capital de 2 297 184 €  
inscrite au tableau de l'Ordre de la région  
Paris Ile-de-France et membre de la  
Compagnie régionale de Versailles et du Centre  
632 013 843 RCS Nanterre  
29 rue du Pont  
92200 Neuilly-Sur-Seine

# Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

## Smart Good Things Holding SA

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'Assemblée Générale de la société **Smart Good Things Holding SA**,

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **Smart Good Things Holding SA** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

### Fondement de l'opinion

#### *Référentiel d'audit*

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

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

#### *Indépendance*

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

### Observation

Sans remettre l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 1.3 de l'annexe aux comptes annuels faisant état de l'incidence des événements survenus postérieurement à la clôture.

### Justification des appréciations

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

Les 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.

Au 31 décembre 2023, votre société a comptabilisé des dépréciations significatives sur les actifs financiers (titres de participation et comptes courants) et les créances d'exploitation (encours de production de services et créances clients). Ces dépréciations, qui s'élèvent au total à 56 422 K€, ont eu une incidence significative sur les comptes annuels de cet exercice. Les modalités d'estimation de ces dépréciations sont décrites dans les notes 2.1 « Cadre général », 2.2 « Titres de participation », 2.3 « Encours de production de services » et 2.4 « Créances » de l'annexe aux comptes annuels. Nous avons vérifié le caractère approprié des règles et principes comptables suivis et des informations fournies dans les notes susvisées. Nous avons également apprécié les modalités d'estimations retenues.

### Vérifications spécifiques

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

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

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

Nous attestons de la sincérité 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.

***Informations relatives au gouvernement d'entreprise***

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

***Autres informations***

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

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

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

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

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

**Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

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

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

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

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

Neuilly-sur-Seine, le 3 juin 2024

Le Commissaire aux comptes

**Grant Thornton**

**Membre français de Grant Thornton International**



Pascal Leclerc  
Associé

**Bilan**

Présenté en Euros

<b>ACTIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2023</b> (12 mois)		Exercice précédent <b>31/12/2022</b> (12 mois)	
	Brut	Amort.prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
<i>Actif immobilisé</i>				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	11		11	11
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	13 579	55	13 524	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	303 270	253 270	50 000	119 750
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				50
Prêts				100 000
Autres immobilisations financières	50 000		50 000	
<b>TOTAL (I)</b>	<b>366 860</b>	<b>253 325</b>	<b>113 535</b>	<b>219 811</b>
<i>Actif circulant</i>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services	15 444 100	15 444 100		
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	29 029 799	24 059 677	4 970 122	28 318 138
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs				
. Personnel	97 527		97 527	
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	573 115		573 115	4 898 554
. Autres	17 688 548	16 664 982	1 023 566	11 078 565
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 920 646		1 920 646	187 121
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Charges constatées d'avance	3 000		3 000	3 495 786
<b>TOTAL (II)</b>	<b>64 756 735</b>	<b>56 168 759</b>	<b>8 587 976</b>	<b>47 978 164</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	58 086		58 086	116 173
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)				
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>65 181 681</b>	<b>56 422 084</b>	<b>8 759 597</b>	<b>48 314 148</b>

**Bilan (suite)**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2023</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2022</b> (12 mois)
<b><i>Capitaux Propres</i></b>		
Capital social ou individuel (dont versé : 1 258 404)	1 258 404	1 192 479
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	50 298 055	31 393 712
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-1 294 837	-166 680
Résultat de l'exercice	-60 268 693	-1 128 157
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>-10 007 070</b>	<b>31 291 354</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL (II)</b>		
<b><i>Provisions pour risques et charges</i></b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL (III)</b>		
<b><i>Emprunts et dettes</i></b>		
Emprunts obligataires convertibles	4 735 981	917 261
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts		
. Découverts, concours bancaires		
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés	7 119 948	4 310 781
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 572 376	3 880 902
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	44 886	111 626
. Organismes sociaux	71 363	71 586
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	4 482 213	4 722 371
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	5 154	6 103
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	734 746	806 800
Instruments financiers à terme		
Produits constatés d'avance		2 195 365
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>18 766 667</b>	<b>17 022 794</b>
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)		
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>8 759 597</b>	<b>48 314 148</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2023</b> (12 mois)		Exercice précédent <b>31/12/2022</b> (12 mois)
	France	Exportations	Total
Ventes de marchandises	13 944 585		13 944 585
Production vendue biens			
Production vendue services	-1 615 270		-1 615 270
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>12 329 315</b>		<b>12 329 315</b>
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			
Autres produits		2	161
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>	<b>12 329 317</b>		<b>21 416 650</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		13 944 629	
Variation de stock (marchandises)		-15 444 100	
Achats de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			
Autres achats et charges externes		16 587 942	21 710 043
Impôts, taxes et versements assimilés		13 415	15 816
Salaires et traitements		1 147 021	317 995
Charges sociales		456 481	123 214
Dotations aux amortissements sur immobilisations		58 141	58 086
Dotations aux provisions sur immobilisations			
Dotations aux provisions sur actif circulant		39 487 691	156 297
Dotations aux provisions pour risques et charges			
Autres charges		1 908	180
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>	<b>56 253 129</b>		<b>22 381 631</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-43 923 812</b>		<b>-964 981</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun			
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
Produits financiers de participations			107 616
Produits des autres valeurs mobilières et créances			
Autres intérêts et produits assimilés		771 879	
Reprises sur provisions et transferts de charges		100 000	
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			
<b>Total des produits financiers (V)</b>	<b>871 879</b>		<b>107 616</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions		16 742 771	135 270
Intérêts et charges assimilées		471 804	135 397
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement			
<b>Total des charges financières (VI)</b>	<b>17 214 576</b>		<b>270 667</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>-16 342 696</b>		<b>-163 051</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-60 266 508</b>		<b>-1 128 032</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2023</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2022</b> (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	20 000	116
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>20 000</b>	<b>116</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	435	242
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	21 750	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>22 185</b>	<b>242</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-2 185</b>	<b>-126</b>
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>13 221 196</b>	<b>21 524 383</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>73 489 889</b>	<b>22 652 540</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-60 268 693</b>	<b>-1 128 157</b>
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

**ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS****1. ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ ET FAITS SIGNIFICATIFS****1.1. Activité de la société**

Hormis les activités de portefeuille liées à son statut de société holding, la société SMART GOOD THINGS HOLDING (« SGTH », « la Société ») assure la direction et la coordination des activités opérationnelles de l'ensemble de ses filiales, et apporte à celles-ci diverses prestations d'assistance qui leur sont facturées, en particulier en matière juridique, financière et fiscale. La Société est également amenée à signer des contrats cadres pour le compte de ses filiales.

**1.2. Faits significatifs de l'exercice****❖ Emission de valeurs mobilières donnant accès au capital, résultantes d'opérations réalisées en 2023**

En 2023, SGTH a procédé à l'émission des valeurs mobilières suivantes :

- Le 2 janvier 2023, émission de 43 804 bons de souscription d'actions (BSA 2023), réalisée avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au bénéfice des sociétés K-MARO CAPITAL SARL et REMCO SARL, pour un prix d'émission de 9,60 € chacun, soit un montant total de souscription de 420 518,40 €.
- Le 28 février 2023, émission de 40 000 obligations convertibles en actions (OCA 2023) d'une valeur nominale de 100 € chacune, en une ou plusieurs fois, réalisée avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au bénéfice de Monsieur Joseph Bohbot, Monsieur Serge Bueno, Monsieur William Anthony Parker, la société Pignela Capital SA et la société SC Molis.
- Le 8 novembre 2023, émission de 70 000 obligations à bons de souscription d'actions (OBSA 2023) d'une valeur nominale de 100 €. Ces obligations n'ont pas été souscrites au cours de l'exercice 2023.

**❖ Conclusion d'un partenariat avec le groupe Casino**

Par un accord commercial conclu le 29 mars 2023, SGTH a conclu un partenariat avec le groupe Casino s'articulant autour de deux axes :

- Le développement et l'exploitation de parapharmacies, ainsi que l'installation de "shops-in-shops" dédiés aux produits alimentaires et non alimentaires innovants, au sein des hypermarchés et supermarchés Casino.
- la possibilité d'un développement à l'international, sur le territoire nord-américain.

Dans le cadre de cet accord, il a été convenu que la participation de la société Distribution Casino France dans le capital social de la société SGTH augmenterait de 4,7 %. Cette participation supplémentaire a été réalisée par l'émission de 65 925 actions ordinaires nouvelles, intégralement libérées par une compensation de créances.

**❖ Transfert du siège social de la société :**

Anciennement domiciliée au 4 rue Bernard Palissy à Puteaux (92800), SGTH a transféré son siège social au 59 avenue Marceau à Paris (75116) depuis le 15 mai 2023.

**❖ Résiliation de la vente de cartes Casino**

Compte tenu de la conjoncture économique difficile, les sociétés Smart Good Bevtch et Smart Good Connect n'ont pas été en mesure de vendre l'intégralité des cartes C-Max qui leur avaient été cédées par SGTH fin 2022. En conséquence, cette dernière a consenti fin novembre 2023 une résiliation des ventes à hauteur des invendus pour un montant de 17 497 K€.

**❖ Acquisitions et cessions de titres de participations**

Au cours de l'exercice 2023, SGTH a acquis les participations suivantes :

- 100% du capital de la SAS Smart Good Care (SGC) pour un montant de 50 K€ (société de commerce de produits parapharmaceutiques)
- 100% du capital de la SAS Smart Good Discovery (SGD) pour un montant de 50 K€ (société commercialisant des produits de startups innovantes et généreuses dans les shops-in-shops).
- 100% du capital de la SAS Salva (ex Smart Good Retraite) pour un montant de 50 K€ (société de distribution d'e-cartes prépayées facilitant l'épargne longue au moyen de gratification commerciale).
- 100% du capital de la SAS Smart Good Account (ex Smart Great Sport) pour un montant de 20 K€ (cédée à la société Salva au cours de l'exercice), ayant pour activité la détention des sommes destinées aux bénéficiaires du dispositif de gratification commerciale mis en place par la société Salva et le paiement de ces derniers.

Par ailleurs, au cours de l'exercice 2023, SGTH a cédé les titres Smart Good Chez Vous à la société Smart Good Bevtch en date du 27 septembre 2023 pour un montant de 0,2 €.

**❖ Obtention de nouveaux financements**

Dans le cadre de conventions de compte courant conclus le 20 mars 2023, SGTH a reçu des avances de trésorerie à hauteur de 1 200 K€, dont 600 K€ de la part de sa société mère, la société israélienne The Home Bar Bevtch LTD, et 600 K€ de la part d'un actionnaire, la société SAS Molis. Ces deux avances, rémunérées au taux d'intérêt unique de 5%, ont été remboursées intégralement au mois de septembre 2023.

Le 8 novembre 2023, le Conseil d'administration de la société a autorisé, sur délégation de l'assemblée générale, un emprunt obligataire d'un montant de 7 000 K€ par émission de 70 000 obligations à bons de souscription d'actions (OBSA) d'une valeur nominale de 100 €. Les fonds reçus au titre de cet emprunt ont été maintenus en comptes courants d'actionnaires, les OBSA n'ayant pas été souscrites au 31 décembre 2023.

Au cours de l'exercice 2023, SGTH a mis en place des conventions de trésorerie avec ses filiales SGD, SGC et Salva.

**❖ Division de la valeur nominale des actions**

Sur délégation de l'Assemblée Générale Mixte du 7 novembre 2023, le Conseil d'administration a décidé, en date du 14 novembre 2023, de diviser la valeur nominale de l'action SGTH par 20 afin de la ramener d'1 € à 0,05 € par action. La livraison effective des actions nouvelles est intervenue le 16 novembre 2023. Le capital social se trouve ainsi composé de 25 168 080 actions ordinaires de 0,05 € chacune.

### 1.3. Evènements postérieurs à la clôture

#### ❖ Conclusion d'un accord avec Distribution Casino France (« DCF ») en vue de mettre fin à leur partenariat et permettre la sortie de DCF du capital de la Société

Le 22 avril 2024, DCF et la société ont signé un accord transactionnel mettant fin aux partenariats antérieurement conclus entre elles les 23 décembre 2022 et 29 mars 2023. Le dénouement de ces partenariats s'accompagne de :

- la résiliation de l'ensemble des contrats commerciaux qui avaient été conclus entre DCF et la société ou ses filiales, dont Smart Good Bevtch (SGB),
- la cession de la totalité du stock de produits de parapharmacie et de la générosité par SGTH pour le compte de ses Filiales pour un montant forfaitaire de 2 M€ (hors taxes).

Cet accord prévoit également la sortie du capital de DCF qui détient 3 703 440 actions de, soit 14,71% du capital social, à l'issue d'une réduction de capital motivée par des pertes selon un calendrier et des modalités détaillées qui restent à convenir et sous condition suspensive de son autorisation par l'assemblée générale extraordinaire de la société (« AGE ») étant précisé que SGTH devra obtenir l'autorisation de l'AGE avant le 31 juillet 2024 et réaliser la réduction de capital au plus tard le 15 août 2024.

#### ❖ Renégociation de l'échéance de remboursement des OCA 2023

En mars 2024, des souscripteurs d'OCA détenant une créance en capital de 3 M€ venant à échéance en mars 2024, ont accepté de consentir une franchise de remboursement en capital et intérêts pour une durée de 12 mois (dette de 2 M€) et de 24 mois (dette de 1 M€).

#### ❖ Cession de la société filiale Salva

Le 17 mai 2024, la totalité du capital et des droits de vote de Salva a été cédée au groupe mutualiste Garance, spécialiste de l'épargne et de la retraite, pour un montant de 50 M€ augmenté d'un complément de prix sur dix ans, étant précisé que SGTH détenait 66% du capital et des droits de vote à cette date.

## 2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

### 2.1. Cadre général

#### ❖ Référentiel comptable

Le bilan et le compte de résultat de SGTH sont établis conformément aux dispositions légales françaises, en particulier les Règlements 2014-03 et 2015-05 de l'Autorité des Normes Comptables.

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

#### ❖ Hypothèses et estimations

La préparation des états financiers nécessite de la part de la Direction de procéder à des estimations et de faire des hypothèses qui ont un impact sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges. La Direction revoit régulièrement ces estimations et hypothèses, qui intègrent les conditions économiques prévalant à la clôture et les informations disponibles à la date de préparation des états financiers, en s'appuyant sur l'expérience et divers autres facteurs considérés comme raisonnables pour estimer la valeur comptable des éléments d'actif et de passif. En raison des incertitudes inhérentes à tout processus d'évaluation, il est donc possible que les résultats réels puissent différer sensiblement de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de conditions différentes. Les jugements exercés par la Direction ayant un impact significatif sur les états financiers concernant principalement l'évaluation des titres de participation et des créances liées aux participations.

#### ❖ Continuité de l'exploitation

Les comptes ont été arrêtés sur la base du principe de continuité de l'exploitation. Ce principe est supporté par des prévisions de trésorerie sur 12 mois, reposant sur les perspectives de développement du Groupe. La Société bénéficie par ailleurs du soutien financier de son principal actionnaire de référence pour une durée minimale de 12 mois.

### 2.2. Titres de participation

Les titres de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition (hors frais accessoires). Lorsque leur valeur d'inventaire à la date de clôture est inférieure à la valeur comptabilisée, une dépréciation est enregistrée, du montant de cette différence. La valeur d'inventaire est déterminée par référence à leur valeur d'utilité, laquelle est fondée sur les flux de trésorerie prévisionnels, des valeurs indicatives de transactions sur le capital ou sur les quotes-parts de situation nette de ces entités. Lorsque la valeur d'inventaire de la participation est négative, une provision pour dépréciation des créances rattachées (y compris les créances d'exploitation) est enregistrée, à due concurrence, en complément de la dépréciation des titres, et également, le cas échéant, une provision pour risque au-delà.

La valeur nette comptable des titres de participation des filiales suivantes a été ramenée à zéro suite à l'accord de fin de partenariat signé le 22 avril 2024 entre SGTH et le groupe Casino : Smart Good Connect, Smart Good Upcycling, Smart Good Care et Smart Good Discovery.

Les sociétés Maxi Délice et Smart Good Production sont en cours de liquidation. Les titres de participation relatifs à ces sociétés ainsi que les actifs détenus par SGTH (créances clients et comptes courants) ont été intégralement dépréciés.

Par ailleurs, par jugement en date du 21 février 2024, le Tribunal de commerce de Paris a ouvert au bénéfice de la société Smart Good Bevtch une procédure de redressement judiciaire avec une période d'observation initiale de 6 mois. Les titres de participation de cette dernière ont été intégralement dépréciés.

Au titre de l'exercice 2023, une dotation pour dépréciation financière de 218 K€ a été comptabilisé.

### **2.3. Encours de production de services**

Ce compte correspond au stock des cartes C-Max ayant fait l'objet d'acquisition lors du partenariat avec DCF en décembre 2022. Ce stock, repris par SGTH suite à la résiliation des ventes réalisées aux filiales en décembre 2022, est valorisé au coût d'acquisition historique et a été intégralement déprécié suite à l'arrêt de cette offre par Casino. Il en résulte la comptabilisation d'une dotation pour dépréciation d'exploitation de 15 444 K€.

### **2.4. Créances**

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Lorsque leur valeur d'inventaire, basée sur la probabilité de leur recouvrement, est inférieure à cette dernière, une dépréciation est enregistrée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire des créances intragroupe est appréciée globalement avec celle des titres de participation selon les règles définies ci-avant.

Les créances clients et comptes courants détenus par la Société sur les sociétés Smart Good Bevtch, Smart Good Connect, Smart Good Upcycling, Smart Good Care et Smart Good Discovery ont été intégralement dépréciées en lien avec les motifs de dépréciation des titres de participation y afférant, exprimés ci-dessus.

Il en résulte de ce qui précède la comptabilisation d'une dotation pour dépréciation d'exploitation de 24 044 K€ au titre des créances clients et d'une dotation pour dépréciation financière de 16 525 K€ au titre des comptes courants.

### **2.5. Charges à répartir**

Les charges à répartir correspondent aux frais d'émission des emprunts obligataires. Elles sont amorties sur la durée des emprunts, à savoir 3 ans.

### **2.6. Comptes de régularisation**

Suite à conclusion de l'accord de fin de partenariat conclu entre SGTH et Casino le 22 avril 2024, aucun effet n'étant attendu sur l'exercice 2024, ont été extournés :

- les charges constatées d'avance portant sur les prestations facturées mais non encore fournies dans le cadre du partenariat stratégique mis en place en décembre 2022 avec le groupe Casino,
- les produits constatés d'avance portant sur la refacturation aux filiales opérationnelles des prestations facturées mais non encore fournies par DCF dans le cadre du partenariat mis en place en décembre 2022.

## 2.7. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires comprend :

- La refacturation aux filiales de prestations de services et de coûts facturés à SGTH dans le cadre de son statut de cocontractant aux côtés de ses filiales dans certains contrats.
- Les flux de marchandises liés à l'activité parapharmacie : SGTH intervient en qualité d'intermédiaire en tant que commissionnaire à la vente et à l'achat pour le compte de DCF et de ses filiales Smart Good Connect et Smart Good Care. A ce titre, les ventes et les achats réalisés par les parapharmacies sont comptabilisés à la fois en ventes de marchandises et en achats de marchandises dans les comptes de SGTH.
- La résiliation des ventes C-Max réalisées en 2022 (cf. ci-après).

Le chiffre d'affaires lié aux prestations de services réalisées au profit des clients est reconnu à l'issue de l'exécution de l'obligation génératrice de profits. La reconnaissance du chiffre d'affaires liée à la vente de marchandises est effectuée sur la base des conditions de transfert de propriété (reconnu dès lors que les risques et avantages inhérents à la propriété des biens ont été transférés au client).

Les prestations de services s'établissent à un montant négatif de (1 615) K€ en raison de la résiliation en novembre 2023 à hauteur de (17 497) K€ des ventes de cartes C-Max (prestations de services) réalisée fin 2022 avec les sociétés Smart Good Things (devenue Smart Good Bevtech) et Smart Good Alliance (devenue Smart Good Connect).

## 3. AUTRES INFORMATIONS

### 3.1. Engagements hors bilan

#### ❖ Engagements sociaux

Les engagements sociaux, notamment ceux relatifs aux indemnités de départ à la retraite, ne sont pas significatifs.

#### ❖ Engagements donnés

A défaut de réalisation de la réduction de capital visé au paragraphe 1.3 Evénements postérieurs à la clôture, SGTH s'est engagée à acquérir ou faire acquérir les 3 703 440 actions détenues par DCF afin de permettre sa sortie intégrale du capital de la société prévue par l'accord transactionnel du 22 avril 2024.

#### ❖ Engagements reçus

La société bénéficie du soutien opérationnel et financier de son actionnaire principal, la société The Home Bar Bevtech Ltd, pour une durée minimale allant jusqu'au 20 avril 2025.

### 3.2. Consolidation

SGTH n'est pas soumise à l'obligation d'établissement de comptes consolidés. Les comptes de la société ne sont pas non plus intégrés dans un autre ensemble consolidé.

### 3.3. Rémunération des mandataires sociaux

La rémunération brute globale des mandataires sociaux, pour l'exercice 2023, s'élève à 434 K€.

#### 4. INFORMATIONS CONCERNANT LES PARTIES LIEES

Conformément à l'article 832-16, sont présentées ci-dessous la liste des transactions non conclues aux conditions normales du marché et effectuées entre la société et ses principaux actionnaires, les membres de ses organes d'administration :

<b>Nature des relations avec les parties liées</b>	<b>Parties liées</b>
Accord transactionnel	DISTRIBUTION CASINO FRANCE
Cession de créance	THE HOME BAR BEVTECH LTD
Conventions de comptes courants	THE HOME BAR BEVTECH LTD MAXIDELICE SMART GOOD PRODUCTION VIBERATION INTERNATIONALE COMPAGNIE NATIONALE DE NAVIGATION PIGNELA CAPITAL SA
Refacturation de frais divers	VIBERATION INTERNATIONAL
Mandat de gestion	DISTRIBUTION CASINO FRANCE
Contrat de souscription relatif à un emprunt obligataire	PIGNELA CAPITAL SA VIBERATION INTERNATIONAL
Modification des termes de l'emprunt obligataire	Serge et Béatrice Bueno William Anthony Parker PIGNELA CAPITAL SA
Avenant à un contrat de partenariat	ASVEL BASKET LYON ASVEL FEMININ
Protocole d'investissement	Serge Bueno Béatrice Bueno Joseph Bohbot, William Anthony Parker PIGNELA CAPITAL SA

**5. COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT****5.1. Etat des immobilisations**

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	11		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			13 579
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>			<b>13 579</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	155 020		150 000
Autres titres immobilisés	50		
Prêts et autres immobilisations financières	200 000		50 000
<b>TOTAL</b>	<b>355 070</b>		<b>200 000</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>355 081</b>		<b>213 579</b>

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			11	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			13 579	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>13 579</b>	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		1 750	303 270	
Autres titres immobilisés		50		
Prêts et autres immobilisations financières		200 000	50 000	
<b>TOTAL</b>		<b>201 800</b>	<b>353 270</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>201 800</b>	<b>366 860</b>	

## 5.2. Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		55		55
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>		<b>55</b>		<b>55</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>55</b>		<b>55</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	55				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>55</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>55</b>				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices	116 173		58 086	58 086
Primes de remboursement obligations				

## 5.3. Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
<b>TOTAL Provisions</b>				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	35 270 100 000  16 087 140 210	218 000  15 444 100 24 043 590 16 524 771	100 000	253 270  15 444 100 24 059 677 16 664 982
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>291 567</b>	<b>56 230 461</b>	<b>100 000</b>	<b>56 422 029</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>291 567</b>	<b>56 230 461</b>	<b>100 000</b>	<b>56 422 029</b>
Dont dotations / reprises d'exploitation		39 487 690	-	
Dont dotations / reprises financières		16 742 771	100 000	

**5.4. Etat des échéances des créances**

<b>ETAT DES CREANCES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>Un an au plus</b>	<b>Plus d'un an</b>
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	50 000		50 000
Clients douteux ou litigieux	26 317 018	26 317 018	
Autres créances clients	2 712 781	2 712 781	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	97 527	97 527	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	573 115	573 115	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	2 063	2 063	
Groupe et associés	16 946 944	16 946 944	
Débiteurs divers	739 541	739 541	
Charges constatées d'avance	3 000	3 000	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>47 441 989</b>	<b>47 391 989</b>	<b>50 000</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice	200 000		
Prêts et avances consentis aux associés			

Le prêt de 200 K€ consenti à la société SN Deal en 2022 a fait l'objet d'une cession de créances au bénéfice de la société The Home Bar Bevttech en date du 28 mars 2023.

## 5.5. Etat des dettes

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	4 735 981	4 735 981		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 572 376	1 572 376		
Personnel et comptes rattachés	44 886	44 886		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	71 363	71 363		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	4 482 213	4 482 213		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	5 154	5 154		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	7 119 948	7 119 948		
Autres dettes	734 746	734 746		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 766 667</b>	<b>18 766 667</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice	4 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	431 280			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Le poste Emprunts obligataires convertibles se compose :

- Du solde de l'emprunt obligataire convertible en actions souscrit en 2021 par les sociétés Encore Issuance et Asset Segregated à hauteur de 1 300 K€ (1000 obligations d'une valeur nominale de 1 300 €). Ces OCA sont rémunérées au taux de 12%. Le capital restant dû sur cet emprunt s'élève à 486 K€ au 31 décembre 2023.
- De l'emprunt obligataire convertible en actions (OCA 2023) souscrit en février 2023 à hauteur de 4 000 K€ (40 000 obligations d'une valeur nominale de 100 €) par des actionnaires (cf. § 1.2). Ces OCA sont rémunérées au taux de 7,5%. En mars 2024, des souscripteurs d'OCA détenant une créance en capital de 3 M€ venant à échéance en mars 2024, ont accepté de consentir une franchise de remboursement en capital et intérêts pour une durée de 12 mois (dette de 2 M€) et de 24 mois (dette de 1 M€). Un remboursement en nominal de 1 000 K€ est intervenu le 16 mai 2024. Les intérêts courants s'élèvent à 250 K€ au 31 décembre 2023.

Le poste Groupe et Associés se compose notamment d'avances en comptes courants reçues dans le cadre de l'émission d'un emprunt obligataire à bons de souscription d'actions (OBSA) en novembre 2023. Les OBSA n'ayant pas été souscrites, les fonds ont été maintenus en comptes courants d'actionnaires pour un montant de 7 000 K€. Le solde de ces avances en comptes courants sera remboursable au plus tard dans les 45 jours suivant la date de cession effective de la participation détenue par SGTH dans la société Salva. Ces comptes courants ont porté intérêts à un taux annuel de 8,00%.

**5.6. Eléments relevant de plusieurs postes du bilan***(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)*

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations		303 270	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés		29 029 799	
Autres créances	101 530	16 654 502	
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles	4 000 000		
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	7 073 808	46 140	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	248 521		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	732 996		
Produits de participation			
Autres produits financiers		771 879	
Charges financières	134 948		

**5.7. Produits et avoirs à recevoir**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b> Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières <b>CREANCES</b> Créances clients et comptes rattachés Autres créances (dont avoirs à recevoir : ) <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b> <b>DISPONIBILITES</b>	     2 335 651 741 603    
<b>TOTAL</b>	<b>3 077 254</b>

**5.8. Charges à payer et avoirs à établir**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières divers Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes (dont avoirs à établir : )	     250 000   73 808 666 600 65 017  
<b>TOTAL</b>	<b>1 055 425</b>

**5.9. Charges et produits constatés d'avance**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	3 000	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>3 000</b>	

**5.10. Charges à répartir sur plusieurs exercices**

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	58 086	
Charges à étaler		
<b>TOTAL</b>	<b>58 086</b>	

**5.11. Composition du capital social**

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	1 192 479	1,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	65 925	1,00
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	25 168 080	0,05

**5.12. Variation des capitaux propres**

Libellé	Capital social	Primes liées au capital	Bons de souscription d'actions	Réserves	Report à nouveau	Résultat net	Capitaux propres
<b>31 décembre 2022</b>	<b>1 192 479</b>	<b>31 393 312</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>(166 680)</b>	<b>(1 128 157)</b>	<b>31 291 354</b>
Affectation du résultat N-1					(1 128 157)	1 128 157	0
Distributions de dividendes							0
Variation de capital en numéraire et souscription	65 925	17 733 825	1 170 518				<b>18 970 268</b>
Résultat net de l'exercice						(60 268 693)	<b>(60 268 693)</b>
<b>31 décembre 2023</b>	<b>1 258 404</b>	<b>49 127 137</b>	<b>1 170 918</b>	<b>0</b>	<b>(1 294 837)</b>	<b>(60 268 693)</b>	<b>(10 007 071)</b>

Les capitaux propres de l'exercice 2023 ont été corrigés à hauteur de 750 K€ par la comptabilisation de bons de souscription d'actions (BSA) émis en juillet 2022 au profit de la société Infinity Nine Promotion. Ces BSA ont été souscrits par compensation avec une créance détenue à l'égard de la société.

**5.13. Honoraires des Commissaires aux Comptes**

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	58 740
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
<b>TOTAL</b>	<b>58 740</b>

**5.14. Effectif moyen**

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	8,59	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>8,59</b>	

**5.15. Tableau des filiales et participations***(Montants en K€)*

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenue	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	CA du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos
----------------------------	----------------	------------------------------	-------------------------------	---------------------------------	---------------------------------	----------------------------------------	-------------------------------------	-----------------------------	-----------------------------------

*Filiales (plus de 50% du capital détenu)*

Smart Good Upcycling	1	(7)	100%	1	0	76	Néant	4	(117)
Smart Good Bevtch (1)	67	(3 910)	100%	67	0	15 310	Néant	3 136	(6 785)
Smart Good Connect	50	(335)	100%	50	0	0	Néant	281	(3 138)
Smart Good Care	50	0	100%	50	0	847	Néant	4 661	(8 137)
Smart Good Discovery	50	0	100%	50	0	269	Néant	92	(3 618)
Salva (2)	50	n.a.	100%	50	50	180	Néant	n.a.	n.a.

*Filiales (plus de 50% du capital détenu)*

Maxi Délice (1)	21	n.d.	50%	11	0	140	Néant	n.d.	n.d.
Smart Good Product (1)	50	n.d.	49%	24	0	20	Néant	n.d.	n.d.

Aucun dividende n'a été distribué par les filiales au cours de l'exercice.

- (1) Les comptes annuels des entités n'ont pas encore été arrêtés. Les données de Smart Good Bevtch (société en RJ) correspondent aux données de l'exercice 2022. Les sociétés Maxi Délice et Smart Good Production sont en liquidation judiciaire.
- (2) La société Salva clôture ses premiers comptes annuels le 31 décembre 2024. Aux termes d'un Term Sheet d'investissement du 26 janvier 2024, la société Salva a procédé à une augmentation de capital en date du 18 avril 2024. Dans ce cadre, la participation de SGTH a été ramenée à 66% du capital de sa filiale.