

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L' EXERCICE (En liste)

Désignation de l'entreprise : GROUPE TITEL						Néant ☐ *		
		Exercice N				Total		
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires				
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	80 497	FB		FC	80 497	
	biens *	FD		FE		FF		
	Production vendue services*	FG	5 172 890	FH	333 428	FI	5 506 318	
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	5 253 388	FK	333 428	FL	5 586 816	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO	10 500	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	399 943	
	Autres produits (1) (11)					FQ	11	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	5 997 269
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	325 772	
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	882	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	2 012 040	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	122 253	
	Salaires et traitements*					FY	1 928 034	
	Charges sociales (10)					FZ	1 194 145	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	- dotations aux amortissements* (dont amortissement fonds de commerce)	HS				GA	157 851
		Sur immobilisations					GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	322 661
	Autres charges (12)					GE	52 243	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	6 115 880
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(118 611)	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré*					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	897 150	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	20 984	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	11 590	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
Total des produits financiers (V)						GP	929 724	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	27 044	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
Total des charges financières (VI)						GU	27 044	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	902 680	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	784 069	

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise		GROUPE TITEL		Néant ☐		
				Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	8	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	510	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	518	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	106	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG	330	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	436	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	82	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	(6 772)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	6 927 511	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	6 136 588	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	790 923	
RENOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO	
	(2) Dont	produits de locations immobilières			HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IG	
	(3) Dont	- Crédit - bail mobilier *			HP	
		- Crédit - bail immobilier			HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)			HX	
	(6ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC	
		Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)			RD	
	(9)	Dont transferts de charges			A1	38 618
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS)			A5	
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3	
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4	52 234
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles				
		facultatives A6 obligatoires A9				
		dont cotisations facultatives Madelin A7				
dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8						
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :				Exercice N		
QUOTE PART SUBVENTION				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
REGUL DIVERSES				106	8	
DOTATION AMORTISSEMENT SUR REBUTS				330		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :				Exercice N		
				Charges antérieures	Produits antérieurs	

GROUPE TITEL

Société par actions simplifiée
Au capital de 6 606 000 euros
Siège social : ZI de Ladoux
Rue Bleue, 63118 CEBAZAT

388 386 286 RCS CLERMONT-FERRAND

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 28 JUIN 2024**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élevant à 790 923,26 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice790 923,26 euros

-Dotation à la réserve légale d'une somme de.....69 880,00 euros
Afin de la doter à hauteur de 10% du capital social.

Le Solde721 043,26 euros

En totalité au compte « **autres réserves** »

Qui s'élève ainsi à 4 098 610,21 euros.

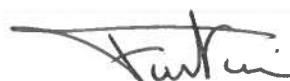
Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

EXERCICE SOCIAL	DIVIDENDE GLOBAL	MONTANT OUVRANT DROIT A ABATTEMENT	MONTANT N'OUVRANT PAS DROIT A ABATTEMENT
2022	/	/	/
2021	/	/	/
2020	420 000,00 €	208 796,13 €	211 203,86 €

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 28 juin 2024

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président
Kévin FARTARIA



1

BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : GROUPE TITEL

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 1 2

Adresse de l'entreprise ZI LADOUX 63118 CEBAZAT

Durée de l'exercice précédent * 1 2

Numéro SIRET* 3 8 8 3 8 6 2 8 6 0 0 0 1 6

Néant ☐ *

				Exercice N clos le.	
				3 1 1 2 2 0 2 3	
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	
Capital souscrit non appelé (I)		AA			
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	AB	AC		
	Frais d'établissement *	CX	CQ		
	Frais de développement *	AF	AG	885 603	155 283
	Concessions, brevets et droits similaires	AH	AI	20 321	7 622
	Fonds commercial (1)	AJ	AK		
	Autres immobilisations incorporelles	AL	AM		
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AN	AO		
	Terrains	AP	AQ		
	Constructions	AR	AS	23 217	1 057
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AT	AU	700 189	236 939
	Autres immobilisations corporelles	AV	AW		33 167
	Immobilisations en cours	AX	AY		
	Avances et acomptes	CS	CT		
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CU	CV	719 333	16 537 411
	Autres participations	BB	BC		140 211
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Créances rattachées à des participations	BD	BE		1 524
	Autres titres immobilisés	BF	BG		
	Prêts	BH	BI		231 324
	Autres immobilisations financières *				
	TOTAL (II)	BJ	BK	2 348 663	17 344 538
ACTIF CIRCULANT	STOCKS*	BL	BM		
	Matières premières, approvisionnements	BN	BO		
	En cours de production de biens	BP	BQ		
	En cours de production de services	BR	BS		
	Produits intermédiaires et finis	BT	BU		
	Marchandises	BV	BW		
	Avances et acomptes versés sur commandes	BX	BY		787 318
	CRÉANCES	BZ	CA		2 797 864
	Clients et comptes rattachés (3)*	CB	CC		
	Autres créances (3)	CD	CE		700 000
DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CF	CG		975 106
	Valeurs mobilières de placement	CH	CI		188 330
	(dont actions propres:	CJ	CK		5 448 617
	Disponibilités	CW			
	Charges constatées d'avance (3) *	CM			
	TOTAL (III)	CN			
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CO	IA	2 348 663	22 793 156
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Écarts de conversion actif * (VI)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)				
Comptes de régularisation					
Renvois : (1) Dont droit au bail :		7 622	(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	643
Clause de réserve de propriété : *		Immobilisations :	Stocks :	(3) Part à plus d'un an :	CR
				Créances :	

Désignation de l'entreprise		GROUPE TITEL		Néant ☐ *		
				Exercice N		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 6 606 000)			DA	6 606 000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,			DB	2 584 363	
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	590 720	
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3) * (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)			DG	3 377 567	
	Report à nouveau			DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	790 923	
	Subventions d'investissement			DJ	890	
	Provisions réglementées *			DK		
	TOTAL (I)			DL	13 950 463	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM		
	Avances conditionnées			DN		
	TOTAL (II)			DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP		
	Provisions pour charges			DQ	322 661	
	TOTAL (III)			DR	322 661	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)			DV	7 337 332	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	286 409	
	Dettes fiscales et sociales			DY	694 060	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Autres dettes			EA	202 044	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB	188	
TOTAL (IV)			EC	8 520 032		
Ecart de conversion passif *			(V)	ED		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	22 793 156		
RENVIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			IB	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC		
			Écart de réévaluation libre	ID		
			Réserve de réévaluation (1976)	IE		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF	
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	8 520 032	
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Société GROUPE TITEL
Z.I. de LADOUX
Rue BLEUE
BP 70051
63118 CEBAZAT

N° SIRET : **38838628600016**
Code NAF : **7010Z**
Durée d'exercice : **12 mois**
Exercice N clos le **31/12/2023**

ANNEXE

- **Total du bilan avant répartition..... 22.793.156 €**
- **Résultat..... 790.923 €**

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

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

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- **Amortissements** : ils sont calculés suivant le mode linéaire , en fonction de la durée de vie prévue.

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Engagements donnés : NEANT

Dettes garanties par des sûretés réelles : NEANT

Capital fin de carrière : Droits acquis au 31/12/2023 : **497.951 €**

Souscription d'un fonds d'assurance "**Indemnité fin de carrière**" auprès de la Société PREDICA du CREDIT AGRICOLE :

- Provision constituée au 31 Décembre 2023 = 465.907 €
- Provision versement 2024 = 33.000 €

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS

- La valorisation des titres de la SNC FLORE a été arrêtée sur la base de huit fois la moyenne de l'excédent brut d'exploitation de l'année N et des années N+1 et N+2 avec coefficient de pondération de 1 pour l'année 2023, 2 pour l'année 2024 et 3 pour l'année 2025.

La dépréciation ainsi évaluée a été limitée afin de maintenir une valorisation de la participation dans la SNC FLORE à sa valeur vénale estimée.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

· IMMOBILISATIONS INCORPORELLES – MOUVEMENTS PRINCIPAUX

TYPES D'IMMOBILISATIONS	Investissement Direct	Crédit Bail
~ Frais d'établissement	-	-
~ Logiciel	93.936	-
~ Droit au bail	-	-
~ Fond commercial	-	-
TOTAL	93.936	-

· IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - AMORTISSEMENTS SUR DEPRECIATION

TYPES D'IMMOBILISATIONS	MODE	DUREE
~ Frais d'établissement	-	-
~ Logiciel	Linéaire	5 ans
~ Droit au bail	Non amortissable	-
~ Fond commercial	Non amortissable	-

· IMMOBILISATIONS CORPORELLES - MOUVEMENTS PRINCIPAUX

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

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les principaux investissements réalisés au cours de l'exercice sont notamment représentés par :

NATURE DE L'IMMOBILISATION	MONTANT	
	Investissement Direct	Crédit - Bail
~ Terrains	-	
~ Installations techniques, matériel et outillage	-	
~ Matériel de bureau, informatique, mobilier	19.362	
~ Installations, Agencement, Aménagements		
~ Matériel de transports		
~ Immobilisations en cours	33.167	
TOTAL	52.529	

· IMMOBILISATIONS CORPORELLES - AMORTISSEMENTS POUR DEPRECIATION

La base amortissable est diminuée de la valeur résiduelle dès lors que celle-ci est significative et mesurable.

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

TYPES D'IMMOBILISATIONS	MODE	DUREE
~ Terrains	-	-
~ Installations techniques, matériel et outillage	Linéaire	3 et 4 ans
~ Installations, Agencement, Aménagements	Linéaire	4 à 10 ans
~ Matériel de bureau, informatique, mobilier	Linéaire	4 à 10 ans

La réglementation **2002-10** du CRC devenu obligatoire au 1^{er} Janvier 2005 nous a conduit à revoir le traitement de nos actifs.

La société TITEL remplit deux des trois conditions pour bénéficier de la dérogation accordée aux P.M.E.

De ce fait, nous adoptons la méthode prospective, sans aucun traitement, car l'ensemble des immobilisations a été décomposé dès le début de leur amortissement, et le tout représente une somme peu significative.

Valeur nette comptable au 1^{er} janvier 2005.....**184.721 €**

On considère que pour l'ensemble de nos immobilisations, la valeur résiduelle de chaque composant sera nulle.

· ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

Les créances et dettes ont été évaluées à leur valeur nominale.

Une dépréciation des créances est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieur à la valeur comptable.

ETAT DES CREANCES	MONTANT BRUT	A 1 AN AU PLUS	A PLUS D'1 AN
~ De l'actif immobilisé	371.535	643	370.892
~ De l'actif circulant	3.773.512	3.773.512	-
TOTAL	4.145.047	3.774.155	370.892

Créances représentées par des effets de commerce..... **NEANT**

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

CAPITAL

CAPITAL SOCIAL	NOMBRE	VALEUR
TITRES DEBUT EXERCICE	39.872	5.907.200
TITRES REMBOURSES OU ANNULES		
TITRES EMIS	4.717	698.800
TITRES FIN EXERCICE	44.589	6.606.000

L'expression de la valeur nominale des actions a été supprimée.

AUTRES DETTES - CLASSEMENT PAR ECHEANCE

ETAT DES DETTES	MONTANT BRUT	A 1 AN AU PLUS	A PLUS D'1 AN ET 5 ANS AU PLUS	A PLUS DE 5 ANS
~ Emprunts	-	-		
~ Groupes et Associés	7.337.332	7.337.332		
~ Comptes fournisseurs et comptes rattachés	286.409	286.409		
~ Personnel et organismes Sociaux	505.083	505.083		
~ Etat et autres collectivités publiques	188.976	188.976		
~ Autre	202.232	202.232		
TOTAL	8.520.032	8.520.032		

DETTES REPRESENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE Néant.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

- Ventilation du chiffre d'affaires : **Ce détail figure au tableau N° V**
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	784.069	(6.772)	790.841
Résultat exceptionnel	82	-	82
Participation des salariés	-	-	-
Résultat comptable	784.151	(6.772)	790.923

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

- **Résultat de l'exercice790.923 €**
- **Impôt sur les bénéfices..... - €**
- **Résultat avant impôt790.923 €**
- **Variation des provisions réglementées..... - €**
- **Résultat avant impôt,
hors évaluations fiscales dérogatoires790.923 €**

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

	MONTANT	IMPOT
Accroissements :		
Provisions réglementées		
Subvention à réintégrer au résultat		
Allégements :		
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation		
Total des déficits reportables	649.476	162.369
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		

L'incidence en impôt a été évaluée au taux de 25.00%.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Effectif moyen	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	11	-
Techniciens	15	-
Commerciaux	0	-
Employés	8	-
Ouvriers	5	-
Total	39	-

Société GROUPE TITEL
Rue Bleue
Z.I. de LADOUX
BP 70051
63118 CEBAZAT

N° SIRET : **38838628600016**
Code NAF : **7010Z**
Durée d'exercice : **12 mois**
Exercice N clos le **31/12/2023**

ANNEXE-ELEMENT I

PRODUITS A RECEVOIR

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	-
Autres immobilisations financières	643
Créances clients et comptes rattachés	15.000
Autres créances et disponibilités	8.643
TOTAL	24.286

ANNEXE-ELEMENT II

CHARGES A PAYER

MONTANT DES CHARGES A PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligatoires convertibles	-
Autres emprunts obligatoires	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-
Emprunts et dettes financières divers	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	104.743
Dettes fiscales et sociales	200.027
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-
Autres dettes	202.044
TOTAL	506.814

Société GROUPE TITEL
Rue Bleue
Z.I. de LADOUX
BP 70051
63118 CEBAZAT

N° SIRET : **38838628600016**
Code NAF : **7010Z**
Durée d'exercice : **12 mois**
Exercice N clos le **31/12/2023**

ANNEXE-ELEMENT III

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	CHARGES	PRODUITS
CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATION	188.330	188
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS		
CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS		
TOTAL	188.330	188

ANNEXE-ELEMENT IV

CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

	MONTANT
CHARGES DIFFEREES	
FRAIS D'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS	
FRAIS D'EMISSION DES EMPRUNTS	
CHARGES A ETALER	
TOTAL	

Société GROUPE TITEL
Rue Bleue
Z.I. de LADOUX
BP 70051
63118 CEBAZAT

N° SIRET : **38838628600016**
Code NAF : **7010Z**
Durée d'exercice : **12 mois**
Exercice N clos le **31/12/2023**

ANNEXE-ELEMENT V

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

REPARTITION PAR	MONTANT N	MONTANT N-1
SECTEURS D'ACTIVITE		
Ventes de produits finis		
Ventes de produits intermédiaires		
Ventes de produits résiduels		
Travaux		
Etudes		
Prestations de services	5.506.318	5.240.753
Ventes de marchandises	80.497	195.088
Produits des activités annexes		
TOTAL	5.586.816	5.435.841
MARCHES GEOGRAPHIQUES		
France	5.253.388	5.205.137
Pays de la C.E.E.	333.428	230.704
Autres pays étrangers		
TOTAL	5.586.816	5.435.841

GROUPE TITEL

Société par actions simplifiée

Rue Bleue
ZI de LADOUX
63118 CEBAZAT

RCS Clermont-Ferrand 388 386 286

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2023



GROUPE TITEL

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

Aux associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GROUPE TITEL relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

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.

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 Comité de direction et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés, à l'exception du point ci-dessous.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévus à l'article D.441-6 du Code de commerce, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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.

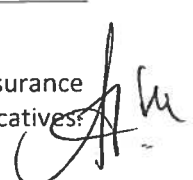
Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le comité de direction.

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

Objectif de l'audit

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.

Démarche de l'audit

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

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

Fait à Clermont-Ferrand et Romagnat, le 28 juin 2024

Pour la **SARL A.A. ARVERNE AUDIT**


François HOSPITAL
Commissaire aux comptes

Pour la **SARL B.T.B. AUDIT**


Arnaud TRASSOUDANE
Commissaire aux comptes

Bilan Actif

Période du 01/01/23 au 31/12/23

GROUPE TITEL

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	1 040 885	885 603	155 283	147 208
Fonds commercial	27 944	20 321	7 622	7 622
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	1 068 829	905 924	162 905	154 830
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	24 274	23 217	1 057	3 478
Autres immobilisations corporelles	937 128	700 189	236 939	287 475
Immobilisations en cours	33 167		33 167	14 135
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	994 569	723 406	271 163	305 089
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	17 256 744	719 333	16 537 411	13 334 181
Créances rattachées à des participations	140 211		140 211	278 759
Autres titres immobilisés	1 524		1 524	1 524
Prêts				
Autres immobilisations financières	231 324		231 324	235 302
TOTAL immobilisations financières :	17 629 804	719 333	16 910 471	13 849 766
ACTIF IMMOBILISÉ	19 693 201	2 348 663	17 344 538	14 309 685
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				79 695
Créances clients et comptes rattachés	787 318		787 318	1 232 643
Autres créances	2 797 864		2 797 864	2 648 966
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	3 585 182		3 585 182	3 961 304
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	700 000		700 000	600 000
Disponibilités	975 106		975 106	520 805
Charges constatées d'avance	188 330		188 330	131 194
TOTAL disponibilités et divers :	1 863 436		1 863 436	1 251 999
ACTIF CIRCULANT	5 448 617		5 448 617	5 213 303
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	25 141 819	2 348 663	22 793 156	19 522 988



Bilan Passif

Période du 01/01/23 au 31/12/23

GROUPE TITEL

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES		Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
SITUATION NETTE			
Capital social ou individuel	dont versé 6 606 000	6 606 000	5 907 200
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		2 584 363	79 933
Écarts de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale		590 720	590 720
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves		3 377 567	2 930 049
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice		790 923	447 518
TOTAL situation nette :		13 949 574	9 955 420
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		890	1 399
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES			
CAPITAUX PROPRES		13 950 463	9 956 820
Autres fonds propres			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges		322 661	361 325
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		322 661	361 325
DETTES FINANCIÈRES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers		7 337 332	8 066 736
TOTAL dettes financières :		7 337 332	8 066 736
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS			
DETTES DIVERSES			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		286 409	313 252
Dettes fiscales et sociales		694 060	824 855
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		202 044	
TOTAL dettes diverses :		1 182 512	1 138 107
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		188	
DETTES		8 520 032	9 204 843
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GÉNÉRAL		22 793 156	19 522 983

Compte de Résultat (Première Partie)

GRUPE TITEL

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
Ventes de marchandises	80 497		80 497	195 088
Production vendue de biens				
Production vendue de services	5 172 890	333 428	5 506 318	5 240 753
Chiffres d'affaires nets	5 253 388	333 428	5 586 816	5 435 841
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			10 500	14 000
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			399 943	63 493
Autres produits			11	16
PRODUITS D'EXPLOITATION			5 997 269	5 513 350
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			325 772	276 820
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			882	2 074
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			2 012 040	2 235 990
TOTAL charges externes :			2 338 693	2 514 884
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			122 253	142 918
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			1 928 034	1 742 479
Charges sociales			1 194 145	1 039 164
TOTAL charges de personnel :			3 122 179	2 781 643
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			157 851	145 847
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			322 661	361 325
TOTAL dotations d'exploitation :			480 512	507 172
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			52 243	36 714
CHARGES D'EXPLOITATION			6 115 880	5 983 332
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(118 611)	(469 981)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

GRUPE TITEL

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(118 611)	(469 981)
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	897 150	911 933
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	20 984	13 843
Autres intérêts et produits assimilés	11 590	10 413
Reprises sur provisions et transferts de charges		82 212
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	929 724	1 018 400
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	27 044	30 101
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	27 044	30 101
RÉSULTAT FINANCIER	902 680	988 299
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	784 069	518 318
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	8	205
Produits exceptionnels sur opérations en capital	510	510
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	518	715
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	106	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		82 212
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	330	
	436	82 212
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	82	(81 497)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(6 772)	(10 698)
TOTAL DES PRODUITS	6 927 511	6 532 465
TOTAL DES CHARGES	6 136 588	6 084 947
BÉNÉFICE OU PERTE	790 923	447 518

Société GROUPE TITEL
Z.I. de LADOUX
Rue BLEUE
BP 70051
63118 CEBAZAT

N° SIRET : 38838628600016
Code NAF : 7010Z
Durée d'exercice : 12 mois
Exercice N clos le 31/12/2023

ANNEXE

- Total du bilan avant répartition 22 793 156 €
- Résultat 790 923 €

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

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

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- **Amortissements** : ils sont calculés suivant le mode linéaire , en fonction de la durée de vie prévue.

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Engagements donnés : NEANT

Dettes garanties par des sûretés réelles : NEANT

Capital fin de carrière : Droits acquis au 31/12/2023 : 497 951 €

Souscription d'un fonds d'assurance "Indemnité fin de carrière" auprès de la Société PREDICA du CREDIT AGRICOLE :

- Provision constituée au 31 Décembre 2023 = 465 907 €
- Provision versement 2024 = 33 000 €.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS

- La valorisation des titres de la SNC FLORE a été arrêtée sur la base de huit fois la moyenne de l'excédent brut d'exploitation de l'année N et des années N+1 et N+2 avec coefficient de pondération de 1 pour l'année 2023, 2 pour l'année 2024 et 3 pour l'année 2025.

La dépréciation ainsi évaluée a été limitée afin de maintenir une valorisation de la participation dans la SNC FLORE à sa valeur vénale estimée.

- La société a bénéficié d'apports de titres des sociétés LABO CENTRE FRANCE, LABORATOIRE PERFORMANCE HABITAT et SO.DE.VI, pour un montant total de 3 203 230 €, correspondant au montant total de l'augmentation de capital comprenant une prime d'apport de 2 504 430 €.



NOTES SUR LE BILAN ACTIF

· IMMOBILISATIONS INCORPORELLES – MOUVEMENTS PRINCIPAUX

TYPES D'IMMOBILISATIONS	Investissement Direct	Crédit Bail
~ Frais d'établissement	-	-
~ Logiciel	93 936	-
~ Droit au bail	-	-
~ Fond commercial	-	-
TOTAL	93 936	-

	31/12/2022	Augmentations	Reclassement	Diminutions	31/12/2023
logiciels	1 019 928	79 801	14 135	72 979	1 040 885
droit au bail	7 622				7 622
fonds de commerce	20 321				20 321
	1 047 872	79 801	14 135	72 979	1 068 829

· IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - AMORTISSEMENTS SUR DEPRECIATION

TYPES D'IMMOBILISATIONS	MODE	DUREE
~ Frais d'établissement	-	-
~ Logiciel	Linéaire	5 ans
~ Droit au bail	Non amortissable	-
~ Fond commercial	Non amortissable	-

· IMMOBILISATIONS CORPORELLES - MOUVEMENTS PRINCIPAUX

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

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les principaux investissements réalisés au cours de l'exercice sont notamment représentés par :

NATURE DE L'IMMOBILISATION	MONTANT	
	Investissement Direct	Crédit - Bail
~ Terrains	-	
~ Installations techniques, matériel et outillage	-	
~ Matériel de bureau, informatique, mobilier	19 362	
~ Installations, Agencement, Aménagements	-	
~ Matériel de transports	-	
~ Immobilisations en cours	33 167	
TOTAL	52 529	

	31/12/2022	Augmentations	Reclassement	Diminutions	31/12/2023
Matériel industriel	27 673			3 399	24 274
Inst. Générales agencements	387 856			84 487	303 369
Matériel de transport	144 919			211 105	- 66 187
Matériel de bureau, Informatique	680 584	19 362			699 946
Sous-Total	1 241 032	19 362	-	298 991	961 403
immobilisation encours	14 135	33 167	- 14 135	-	33 167
TOTAL	1 255 167	52 529	- 14 135	298 991	994 569

• IMMOBILISATIONS CORPORELLES - AMORTISSEMENTS POUR DEPRECIATION

La base amortissable est diminuée de la valeur résiduelle dès lors que celle-ci est significative et mesurable.

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

TYPES D'IMMOBILISATIONS	MODE	DUREE
~ Terrains	-	-
~ Installations techniques, matériel et outillage	Linéaire	3 et 4 ans
~ Installations, Agencement, Aménagements	Linéaire	4 à 10 ans
~ Matériel de bureau, informatique, mobilier	Linéaire	4 à 10 ans

La réglementation **2002-10** du CRC devenu obligatoire au 1^{er} Janvier 2005 nous a conduit à revoir le traitement de nos actifs.

La société TITEL remplit deux des trois conditions pour bénéficier de la dérogation accordée aux P.M.E.

De ce fait, nous adoptons la méthode prospective, sans aucun traitement, car l'ensemble des immobilisations a été décomposé dès le début de leur amortissement, et le tout représente une somme peu significative.

Valeur nette comptable au 1^{er} janvier 2005.....**184 721 €**

On considère que pour l'ensemble de nos immobilisations, la valeur résiduelle de chaque composant sera nulle.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES – DEPRECIATIONS

Types d'Immobilisations	01/01/2023	Augmentations	Diminutions	31/12/2023
Actions	14 053 514	3 203 230	-	17 256 744
Dépréciations	719 333	-	-	719 333
Valeur nette	13 334 181	3 203 230	-	16 537 411
Créances Espagne	278 759	11 452	150 000	140 211
Titres Crédit Agricole	1 524	-	-	1 524
Dépôts et Cautionnements	135 256	8 884	13 459	130 681
DAT Crédit Agricole	100 046	643	46	100 643
TOTAL	13 849 766	3 224 209	163 505	16 910 471

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition, hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à la valeur d'utilité de l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constatée à la hauteur de la différence. Les autres titres immobilisés, ainsi que les valeurs mobilières de placements sont également comptabilisés hors frais d'acquisition, qui sont également comptabilisés en charges.

· ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

Les créances et dettes ont été évaluées à leur valeur nominale.
Une dépréciation des créances est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieur à la valeur comptable.

ETAT DES CREANCES	MONTANT BRUT	A 1 AN AU PLUS	A PLUS D'1 AN
~ De l'actif immobilisé	371 535	643	370 892
~ De l'actif circulant	3 773 512	3 773 512	-
TOTAL	4 145 047	3 774 155	370 892

Créances représentées par des effets de commerce.NEANT



NOTES SUR LE BILAN PASSIF

CAPITAL

CAPITAL SOCIAL	NOMBRE	VALEUR
TITRES DEBUT EXERCICE	39 872	5 907 200
TITRES REMBOURSES OU ANNULES		
TITRES EMIS	4 717	698 800
TITRES FIN EXERCICE	44 589	6 606 000

L'expression de la valeur nominale des actions a été supprimée.

PROVISIONS POUR RISQUES

Nature	01/01/2023	Augmentations	Diminutions	31/12/2023
Attribution d'actions	361 325	322 661	361 325	322 661
TOTAL	361 325	322 661	361 325	322 661
Dont Dotations et reprises			-	
- D'exploitation		322 661	361 325	322 661
- Financière				
- Exceptionnelle				



· AUTRES DETTES - CLASSEMENT PAR ECHEANCE

ETAT DES DETTES	MONTANT BRUT	A 1 AN AU PLUS	A PLUS D'1 AN ET 5 ANS AU PLUS	A PLUS DE 5 ANS
~ Emprunts	-	-		
~ Groupes et Associés	7 337 332	7 337 332		
~ Comptes fournisseurs et comptes rattachés	286 409	286 409		
~ Personnel et organismes Sociaux	505 083	505 083		
~ Etat et autres collectivités publiques	188 976	188 976		
~ Autre	202 232	202 232		
TOTAL	8 520 032	8 520 032		

· DETTES REPRESENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE.....Néant.



NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

- Ventilation du chiffre d'affaires : Ce détail figure au tableau N° V
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	784 069	(6 7772)	790 841
Résultat exceptionnel	82	-	82
Participation des salariés	-	-	-
Résultat comptable	784 151	(6 772)	790 923

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

- Résultat de l'exercice..... 790 923 €
- Impôt sur les bénéfices - €
- Résultat avant impôt..... 790 923 €
- Variation des provisions réglementées - €
- Résultat avant impôt,
hors évaluations fiscales dérogatoires..... 790 923 €



NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

	MONTANT	IMPOT
Accroissements :		
Provisions réglementées		
Subvention à réintégrer au résultat		
Allégements :		
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation		
Total des déficits reportables	649 476	162 369
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		

L'incidence en impôt a été évaluée au taux de 25%.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Effectif moyen	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	11	-
Techniciens	15	-
Commerciaux	0	-
Employés	8	-
Ouvriers	5	-
Total	39	-



Société GROUPE TITEL
Rue Bleue
Z.I. de LADOUX
BP 70051
63118 CÉBAZAT

N° SIRET : 38838628600016
Code NAF : 7010Z
Durée d'exercice : 12 mois
Exercice N clos le 31/12/2023

ANNEXE-ELEMENT I

PRODUITS A RECEVOIR

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	-
Autres immobilisations financières	643
Créances clients et comptes rattachés	15 000
Autres créances et disponibilités	8 643
TOTAL	24 286

ANNEXE-ELEMENT II

CHARGES A PAYER

MONTANT DES CHARGES A PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligatoires convertibles	-
Autres emprunts obligatoires	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-
Emprunts et dettes financières divers	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	104 743
Dettes fiscales et sociales	200 027
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-
Autres dettes	202 044
TOTAL	506 814

Société GROUPE TITEL
Rue Bleue
Z.I. de LADOUX
BP 70051
63118 CEBAZAT

N° SIRET : 38838628600016
Code NAF : 7010Z
Durée d'exercice : 12 mois
Exercice N clos le 31/12/2023

ANNEXE-ELEMENT III

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	CHARGES	PRODUITS
CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATION	188 330	188
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS		
CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS		
TOTAL	188 330	188

ANNEXE-ELEMENT IV

CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

	MONTANT
CHARGES DIFFEREES	
FRAIS D'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS	
FRAIS D'EMISSION DES EMPRUNTS	
CHARGES A ETALER	
TOTAL	

Société GROUPE TITEL
Rue Bleue
Z.I. de LADOUX
BP 70051
63118 CEBAZAT

N° SIRET : 38838628600016
Code NAF : 7010Z
Durée d'exercice : 12 mois
Exercice N clos le 31/12/2023

ANNEXE-ELEMENT V

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

REPARTITION PAR	MONTANT N	MONTANT N-1
SECTEURS D'ACTIVITE		
Ventes de produits finis		
Ventes de produits intermédiaires		
Ventes de produits résiduels		
Travaux		
Etudes		
Prestations de services	5 506 318	5 240 753
Ventes de marchandises	80 497	195 088
Produits des activités annexes		
TOTAL	5 586 816	5 435 841
MARCHES GEOGRAPHIQUES		
France	5 253 388	5 205 137
Pays de la C.E.E.	333 428	230 704
Autres pays étrangers		
TOTAL	5 586 816	5 435 841



Société GROUPE TITEL
Rue Bleue
Z.I. de LADOUX
BP 70051
63118 CEBAZAT

N° SIRET : 38838628600016
Code NAF : 7010Z
Durée d'exercice : 12 mois
Exercice N clos le 31/12/2023

• Autres produits d'exploitation

Autres produits d'exploitation hors Reprises de prov. & dépr. (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Production stockée	-	-
Production immobilisée	-	-
Subventions d'exploitation	10 500	14 000
Transferts de charges	38 618	63 493
Autres produits	11	16
Reprises provisions	361 325	-
TOTAL	410 454	77 509

• Résultat financier

Résultat financier (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Intérêts des comptes courants	27 044	30 101
Dot. Dépr. Financières	-	-
Ecart de conversion	-	-
TOTAL Charges Financières	27 044	30 101
Produits de participation	897 150	911 933
Revenus de titres Immobilisés	629	570
Produits nets sur cession de V.M.P.	11 590	10 413
Revenus des prêts	20 355	13 272
Rep. Dépr. Financières	-	82 212
TOTAL Produits Financiers	929 724	1 018 400
RESULTAT FINANCIER	902 680	988 299

Société GROUPE TITEL
Rue Bleue
Z.I. de LADOUX
BP 70051
63118 CEBAZAT

N° SIRET : 38838628600016
Code NAF : 7010Z
Durée d'exercice : 12 mois
Exercice N clos le 31/12/2023

- Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel	31/12/2023	31/12/2022
Plus ou moins value cession d'actif	(330)	(82 212)
Plus ou moins value cession de titres	-	-
Charges ou Produits exceptionnels	(106)	205
Quote-part de subvention	518	510
TOTAL	82	(81 497)



TABEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	Capital Social	Capitaux Propres autres que Capital	Quote-part du capital détenu	Valeur comptable des titres détenus	Prêts et avances consentis par la Société	Prêts et avances accordés par d'autres sociétés	Chiffre d'Affaires H.T. dernier exercice	Date du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Société
S.C.I. CHRISTELLE	400 000	420 438	79,17%	363 749	2 092 828	0	949 858	31/12/2023	129 623	140 702
S.A. LABO PORTUGAL	2 100 000	4 507 847	70%	1 103 197	0	0	4 739 285	31/12/2023	756 178	0
S.A.S. A.T. COBRA	840 000	1 545 570	81,81%	440 783	0	0	1 953 981	31/12/2023	-25 974	0
S.A. LABO Espagne	1 000 000	-266 143	70%	138 389	174 898	0	210 641	31/12/2023	20 126	0
S.N.C. FLORE	4 000 000	-3 433 215	25%	280 667	594 683	0	2 604 755	31/12/2023	-475 886	0
S.A.S. L.P.H.	1 500 000	7 182 356	58,67%	2 256 952	0	0	6 052 541	31/12/2023	528 393	0
S.A.S. SODEVI	200 000	8 688 358	34,08%	410 181	0	0	8 959 459	31/12/2023	697 641	0
S.A.S LABO France	5 000 000	35 864 297	56,37%	11 543 493	0	7 337 332	37 615 200	31/12/2023	4 328 768	756 448
TOTAUX	15 040 000	54 509 508		16 537 411	2 862 409	7 337 332	63 085 720		5 958 869	897 150



COPIE CERTIFIÉE
CONFORME

Faire

GROUPE TITEL

Comptes consolidés

Exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023



SOMMAIRE

SOMMAIRE.....	1
BILAN CONSOLIDE.....	4
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE.....	5
TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE	6
PRESENTATION DU GROUPE.....	7
1. Etablissement des comptes consolidés	7
2. Activité du Groupe.....	7
3. Gouvernance du Groupe.....	7
FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE	7
EVENEMENTS POST-CLOTURE	7
PRINCIPES COMPTABLES.....	7
1. Référentiel comptable appliqué	7
2. Principes de consolidation.....	7
a. Méthodes de consolidation	7
b. Méthodes de conversion	8
c. Elimination des opérations intra-groupe	8
d. Ecart d'acquisition	8
e. Dates de clôture.....	9
3. Méthodes et règles d'évaluation	9
a. Immobilisations incorporelles.....	9
b. Immobilisations corporelles.....	9
c. Tests de dépréciation.....	10
d. Contrats de location financement	10
e. Immobilisations financières.....	10
f. Stocks et en-cours.....	10
g. Créances et dettes	10
h. Trésorerie et équivalents de trésorerie	11
i. Impôts sur les bénéfices et fiscalité différée	11
j. Provisions réglementées.....	11
k. Provisions risques et charges.....	11
l. Avantages au personnel.....	11
m. Subventions et crédits d'impôt.....	12
n. Charges et produits exceptionnels	12
o. Résultat par action.....	12

PERIMETRE DE CONSOLIDATION	13
1. Liste des sociétés consolidées au 31 décembre 2023	13
2. Participations non consolidées	13
COMPARABILITE DES COMPTES.....	13
1. Entrée ou sortie de périmètre	13
2. Création de filiales	13
3. Changement de méthodes comptables.....	13
4. Changement de présentation	13
NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES.....	14
1. Ecart d'acquisition.....	14
a. Positifs.....	14
b. Négatifs	14
2. Immobilisations incorporelles.....	15
3. Immobilisations corporelles.....	16
4. Immobilisations financières.....	16
5. Stocks et en-cours.....	17
6. Créances clients	17
7. Autres créances	17
8. Comptes de régularisation.....	18
9. Trésorerie.....	18
10. Capitaux propres.....	18
a. Capital social	18
b. Tableau de variation des capitaux propres.....	18
11. Dettes financières	19
12. Provisions pour risques et charges	19
13. Dettes fournisseurs et autres dettes	20
14. Chiffre d'affaires	20
15. Autres produits d'exploitation.....	21
16. Résultat financier	21
17. Résultat exceptionnel	21
18. Impôt sur les résultats	22
AUTRES INFORMATIONS.....	24
1. Effectifs	24
2. Engagements hors bilan.....	24
3. Rémunération des mandataires sociaux	25

4. Honoraires des commissaires aux comptes.....	25
5. ENVIRONNEMENT.....	25



BILAN CONSOLIDE

ACTIF (en €)	Notes	31/12/2023		31/12/2022	
		Brut	Amort. & dépr.	Net	Net
Actif immobilisé					
Ecart d'acquisition	1	2 364 097	2 001 392	362 705	362 705
Immobilisations incorporelles	2	1 992 276	1 627 963	364 314	292 235
Immobilisations corporelles	3	33 405 101	20 688 334	12 716 767	12 956 499
Immobilisations financières	4	5 820 602	83 095	5 737 507	5 662 047
Total		43 582 076	24 400 784	19 181 293	19 273 486
Actif circulant					
Stocks et en-cours	5	4 188 856	48 476	4 140 380	3 727 584
Clients et comptes rattachés	6	9 307 371	336 050	8 971 321	9 808 413
Autres créances	7	922 363	8 987	913 376	979 397
Impôts différés - Actif	18	228 726	-	228 726	236 490
Charges constatées d'avance	8	571 862	-	571 862	428 159
Valeurs mobilières de placement	9	32 713 843	-	32 713 843	23 590 843
Disponibilités	9	11 831 834	-	11 831 834	16 532 764
Total		59 764 855	393 513	59 371 342	55 303 650
Ecart de conversion actif		-	-	-	-
Total ACTIF		103 346 931	24 794 297	78 552 635	74 577 136
PASSIF (en €)	Notes	31/12/2023		31/12/2022	
Capital social émis	10			6 606 000	5 907 200
Réserves consolidées et report à nouveau	10			29 835 057	23 984 559
Ecart de conversion				-	-
Résultat part du groupe				3 589 540	3 346 067
Capitaux propres part du groupe	10			40 030 597	33 237 826
Intérêts minoritaires	10			25 477 306	27 126 039
Avances conditionnées	11				-
Provisions pour risques et charges	12			796 625	769 602
Emprunts et dettes					
Emprunts et dettes financières	11			2 551 159	2 681 817
Autres dettes financières	11			334 718	321 557
Fournisseurs et comptes rattachés	13			1 739 218	1 945 535
Autres dettes	13			7 540 872	8 386 794
Impôts différés - Passif	18			49 330	55 780
Produits constatés d'avance				32 810	52 186
Total				12 248 107	13 443 669
Ecart de conversion passif				-	-
Total PASSIF				78 552 635	74 577 136

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

(en €)	Notes	31/12/2023	31/12/2022
Chiffre d'affaires	14	58 288 356	60 267 910
Autres produits d'exploitation (hors repr. Prov. & dép)	15	401 075	635 482
Achats consommés et variation de stocks	-	10 957 249	- 11 127 865
Services extérieurs	-	8 829 971	- 8 960 355
Impôts et taxes	-	966 377	- 1 077 731
Charges de personnel	-	28 886 578	- 30 223 859
Autres charges d'exploitation	-	540 915	- 835 846
Dotations nettes aux amortissements des immobilisations	-	1 438 761	- 1 406 925
Dotations nettes aux dépréciations sur actifs circulant		104 118	422 295
Dotations nettes aux provisions pour risques et charges	-	27 022	376 746
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		7 146 676	8 069 852
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	1	116 657	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		7 263 333	8 069 852
Opérations faites en commun		-	-
Résultat financier	16	564 579	328 614
Résultat courant des entreprises intégrées		7 827 912	8 398 466
Résultat exceptionnel	17	- 23 134	18 970
Résultat avant impôt des sociétés intégrées		7 804 778	8 417 436
Impôt sur les résultats	18	- 1 893 948	- 2 157 183
Résultat net des sociétés intégrées		5 910 830	6 260 253
Résultat des sociétés mises en équivalence		-	-
Résultat net d'ensemble consolidé		5 910 830	6 260 253
Intérêts minoritaires		2 321 290	2 914 186
Résultat net - Part du groupe		3 589 540	3 346 067
Nombre d'actions (hors actions propres)		44 589	39 872
Résultat par action		80,50	83,92
Résultat dilué par action		80,50	83,92

TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE

(en €)		31/12/2023	31/12/2022
Résultat net de l'ensemble consolidé		5 910 830	6 260 253
<i>Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</i>			
Amortissements & dépréciations des immobilisations		1 367 009	1 561 773
Amortissements des écarts d'acquisition	-	116 657	-
Dotations / reprises sur provisions pour risques et charges		27 023	343 498
Impôts différés		1 315	224 320
Plus ou moins-value de cession nettes d'impôts		38 137	19 965
Marge brute d'autofinancement (MBA)		7 227 657	7 682 883
Incidence de la variation du BFR	-	712 040	- 137 467
Flux nets de trésorerie liés à l'activité	A	6 515 617	7 545 416
Acquisitions d'immobilisations	-	1 312 955	2 629 055
Cessions d'immobilisations nettes d'impôt		-	24 262
Incidences des variations de périmètre		-	-
Flux nets de trésorerie liés à l'investissement	B -	1 312 955	- 2 604 793
Dividendes versés par la société mère			
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-	650 137	650 828
Augmentation / réduction de capital		-	475 178
Emissions d'emprunts		754 217	810 715
Remboursements d'emprunts	-	884 673	-
Flux nets de trésorerie liés au financement	C -	780 593	986 365
Incidences des reclassements	D	-	-
Incidences des taux de conversion	E	-	-
Incidences des changements comptables	F	-	-
Variation de trésorerie (A+B+C+D+E+F)		4 422 069	3 954 258
Trésorerie à l'ouverture		40 123 607	36 169 349
Trésorerie à la clôture		44 545 676	40 123 607
Variation de trésorerie		4 422 069	3 954 258



PRESENTATION DU GROUPE

1. Etablissement des comptes consolidés

Ce document contient les comptes consolidés annuels de la société GROUPE TITEL S.A.S. et de ses filiales (désignée sous l'appellation « le Groupe ») pour la période du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023.

GROUPE TITEL est une Société par Actions Simplifiée de droit français, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Clermont-Ferrand sous le numéro 388 386 286. Son siège social est situé Rue Bleue à CEBAZAT (63118).

Les comptes sont établis selon les normes françaises et ont été arrêtés par le Président.

2. Activité du Groupe

Le Groupe a pour activités principales :

- + Fabrication et conditionnement, commerce de produits chimiques en demi-gros et détail et des produits d'hygiène et d'entretien.
- + Acquisition et gestion de participations dans toutes sociétés ou entreprises
- + Hôtels, bars, restaurants,

3. Gouvernance du Groupe

La société GROUPE TITEL est dirigée par un comité de Direction composé de 5 membres.

FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Une opération d'apport de titres de filiales par les minoritaires à la société GROUPE TITEL s'est traduite :

- par une augmentation de capital de celle-ci pour 3 203 230 €,
- une réduction de la part des minoritaires pour 3 319 889 €,
- des écarts d'acquisition nets pour 116 657 € entièrement repris en résultat sur l'exercice.

EVENEMENTS POST-CLOTURE

Aucun fait significatif à signaler.

PRINCIPES COMPTABLES

1. Référentiel comptable appliqué

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux principes comptables et règles en vigueur en France définis par le Règlement ANC n°2020-01 homologué par l'arrêté du 29 décembre 2020. L'application de ce nouveau règlement n'a pas eu d'incidence significative sur les comptes à l'exception de la présentation des reprises et dotations des écarts d'acquisition dans le résultat d'exploitation, y compris au niveau du comparatif.

2. Principes de consolidation

a. Méthodes de consolidation

Les comptes consolidés sont réalisés à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2023.

Toutes les participations significatives dans lesquelles le Groupe assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Le Groupe n'exerce pas de contrôle conjoint (partage du contrôle d'une entité exploitée en commun par un nombre limité d'associés ou d'actionnaires, de sorte que les politiques financière et opérationnelle résultent de leur accord) ou d'influence notable (pouvoir de participer aux politiques financières et opérationnelle d'une entité sans en détenir le contrôle) dans les entités ou participations détenues dans lesquelles il ne dispose pas du contrôle exclusif.

La méthode retenue pour les différentes sociétés du Groupe est détaillée dans la partie « Périmètre de consolidation ».

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- ⌚ intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- ⌚ répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;
- ⌚ éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

b. Méthodes de conversion

Les comptes consolidés du Groupe, ainsi que les comptes individuels de toutes les sociétés qui font partie du périmètre, sont établis en euros au 31 décembre 2023.

Le cas échéant, la conversion des comptes en devise s'effectue de la manière suivante :

- tous les éléments d'actif et de passif sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice,
- les produits et les charges sont convertis au cours moyen de la période.

Les écarts de conversion constatés, tant sur les éléments du bilan d'ouverture que sur le résultat, sont portés dans les capitaux propres de l'entreprise consolidante.

c. Elimination des opérations intra-groupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminées dans les comptes consolidés.

En cas d'écart sur les opérations intra-groupe liées à la conversion des comptes des filiales étrangères, ces écarts sont comptabilisés au compte de résultat en différence de change.

d. Ecart d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- ⌚ le coût d'acquisition des titres de participation ;
- ⌚ la quote-part de l'entreprise acquise dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis ou non selon que leur durée d'utilisation est limitée ou non. Si la durée est limitée les écarts d'acquisition sont amortis sur cette durée.

Le Groupe met en œuvre un test de dépréciation, sur la base d'hypothèses à moyen terme qu'il retient, selon la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés ou en fonction d'un multiple de l'EBITDA :

- ⌚ pour les écarts d'acquisition dont la durée est limitée et qui sont de ce fait amortis, lorsqu'il estime qu'il existe un indice de perte de valeur ;

4 à chaque date de clôture pour les écarts d'acquisition dont la durée n'est pas limitée.

Une dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif du bilan et rapportés aux résultats sur une période déterminée en fonction des objectifs fixés lors de l'acquisition.

Lorsque la prise de contrôle dégage un écart d'acquisition négatif, aucun écart d'évaluation positif n'est constaté.

e. Dates de clôture

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs états financiers arrêtés au 31 décembre 2023.

3. Méthodes et règles d'évaluation

Les comptes annuels des sociétés consolidées sont arrêtés conformément aux principes comptables et méthodes d'évaluation retenus pour le Groupe. Ils sont retraités afin d'être mis en harmonie avec les principes comptables retenus pour l'établissement des comptes consolidés.

L'établissement des comptes consolidés, en conformité avec les principes comptables français généralement admis, implique l'utilisation d'estimations et d'hypothèses ayant une incidence sur les montants portés à l'actif et au passif.

C'est le cas notamment des amortissements, des provisions, des actifs et passifs éventuels à la date d'arrêt des comptes consolidés et des montants portés aux comptes de charges et produits au cours de l'exercice.

Ces estimations sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Ces estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats effectifs futurs peuvent être différents de ces estimations.

Les principes et méthodes appliqués par le Groupe sont décrits ci-après.

a. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.

Les amortissements pour dépréciation ont été déterminés en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus par élément d'actif sur la base du coût d'acquisition, en fonction de leur utilisation probable.

Les durées d'amortissement sont revues annuellement et sont modifiées si les attentes diffèrent des estimations précédentes ; ces changements d'estimation sont comptabilisés de façon prospective.

Les frais de recherche et développement sont amortis sur une durée allant de 3 à 5 ans en fonction du projet auquel ils sont affectés. Ils sont capitalisés et sont composés principalement des heures de main d'œuvre des salariés travaillant sur ces projets.

Les logiciels sont amortis sur 5 ans.

b. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de production comprenant les frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les frais financiers spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

L'amortissement est calculé en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

Lorsque cela est applicable, le coût total de l'actif corporel est réparti entre ses différents éléments constitutifs, chaque élément étant comptabilisé séparément. Tel est le cas lorsque les différentes composantes d'un actif ont des durées d'utilité différentes ou qu'elles procurent des avantages à l'entreprise selon un rythme différent nécessitant l'utilisation de taux et de mode d'amortissement différents.

Les amortissements pour dépréciation ont été déterminés en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus par élément d'actif sur la base du coût d'acquisition, en fonction de leur utilisation probable. Les durées d'amortissement sont revues annuellement et sont modifiées si les attentes diffèrent des estimations précédentes ; ces changements d'estimation sont comptabilisés de façon prospective.

Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- ⌞ terrains : non amortis,
- ⌞ installations techniques, matériel et outillage : 3 à 8 ans,
- ⌞ Constructions 10 à 20 ans
- ⌞ autres immobilisations corporelles : 2 à 10 ans.

c. Tests de dépréciation

Les actifs immobilisés, incorporels et corporels, font l'objet d'une dépréciation lorsque, du fait d'événements ou de circonstances intervenus au cours de la période, leur valeur recouvrable apparaît durablement inférieure à leur valeur nette comptable.

Des tests de dépréciation sont éventuellement réalisés en comparant la valeur recouvrable et leur valeur nette comptable. Lorsqu'une dépréciation apparaît nécessaire, le montant comptabilisé est égal à l'écart entre la valeur nette comptable et la valeur recouvrable. La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur nette des coûts de sortie et de la valeur d'utilité.

d. Contrats de location financement

Les immobilisations significatives financées au moyen de contrats de location-financement sont présentées à l'actif pour leur valeur d'origine. En contrepartie, une dette financière est constatée au passif du bilan.

Les redevances enregistrées parmi les loyers dans les comptes individuels sont annulées par la constatation d'une charge financière et du remboursement progressif de la dette financière.

Ces immobilisations sont amorties selon le mode et les durées d'utilité des biens financés. L'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

e. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées des titres non consolidés, des titres des sociétés mises en équivalence, de prêts, dépôts et cautionnements. Les prêts, dépôts et cautionnements sont comptabilisés sur la base des montants payés.

f. Stocks et en-cours

Les stocks de matières premières et de marchandises sont évalués au dernier prix d'achat et au prix moyen pondéré.

Les stocks de produits finis sont évalués au coût de revient dans la formule.

g. Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, en tenant compte des sommes couvertes par les organismes d'assurance-crédit.



h. Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et équivalents de trésorerie comprend les soldes bancaires et les placements à court terme offrant une grande liquidité et qui sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur.

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat. Les variations de valeur sont enregistrées en résultat financier.

i. Impôts sur les bénéfices et fiscalité différée

Conformément aux prescriptions du Règlement ANC n°2020-01, le Groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- ↓ de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- ↓ de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement ANC n°2020-01, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable au taux d'impôt applicable par chaque pays, soit 25% pour les sociétés françaises.

j. Provisions réglementées

Les provisions réglementées enregistrées dans les comptes sociaux sont annulées dans les comptes consolidés. Ce retraitement donne lieu à la constatation d'une imposition différée.

k. Provisions risques et charges

Une provision est constituée par le Groupe s'il existe une obligation vis-à-vis d'un tiers pour laquelle le passif probable peut être estimé avec une précision suffisante.

l. Avantages au personnel

Les indemnités de départ à la retraite sont comptabilisées, sous forme de provision apparaissant au passif, pour leur montant net des fonds d'assurance constitués pour faire face à ces engagements. En l'absence d'engagement légal, réglementaire ou conventionnel sur les filiales portugaises et espagnoles, seuls les engagements de départ en retraite constatés sur les sociétés françaises sont repris dans les comptes consolidés. Compte tenu de la rotation du personnel au sein de la société S.N.C. FLORE, l'engagement de cette société est considéré comme non significatif. Les engagements ont été calculés en fonction des conventions collectives applicables.

Les principales caractéristiques sont les suivantes :

- ↓ âge de départ en retraite : 64 ans
- ↓ taux moyen de charges sociales : selon la catégorie de salarié,
- ↓ taux d'actualisation : 0,50% contre 1,70 % en 2022.

Les engagements de retraite s'élèvent à 2 875 k€, sont couverts à hauteur de 3 271 k€ par des fonds placés auprès d'une compagnie d'assurance. Cependant, il existe un engagement net de 32 k€ intégralement provisionné, pour l'une des sociétés.

m. Subventions et crédits d'impôt

Les produits relatifs aux subventions d'exploitation sont présentés en autres produits d'exploitation, sauf disposition spécifique. La créance relative aux crédits d'impôt est présentée dans le poste « Créances fiscales ». Les crédits d'impôt sur les bénéfices sont maintenus en diminution dudit impôt.

Les subventions d'investissements sont présentées pour celles antérieures à l'entrée en vigueur du règlement ANC 2020-01 dans le bilan au poste « Produits constatés d'avance ». Les subventions d'investissements sont reprises en produits exceptionnels au fur et à mesure de l'amortissement des immobilisations auxquelles elles se rapportent.

n. Charges et produits exceptionnels

Les éléments exceptionnels comprennent les éléments de charges et de produits de l'activité courante dont la nature et les montants présentent un caractère non récurrent.

o. Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé - part du Groupe - se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice (à l'exclusion des actions propres déduites des capitaux propres).

Le résultat par action dilué correspond au résultat net consolidé - part du Groupe - se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice, majoré par le nombre maximal d'instruments dilutifs convertibles en actions ordinaires.



PERIMETRE DE CONSOLIDATION

1. Liste des sociétés consolidées au 31 décembre 2023

Société	N° SIREN	Activité	% de contrôle	2023		Méthode	% de contrôle	2022		Méthode
				% d'intérêts				% d'intérêts		
S.A.S. GROUPE TITEL	388 386 286	Activités des sièges sociaux	Mère	Mère		I.G.	Mère	Mère		I.G.
S.A.S. LABO CENTRE FRANCE	320 461 726	Fabrication de produits chimiques	70,34%	56,37%		I.G.	70,34%	54,03%		I.G.
S.A.S. LPH	324 095 306	Commerce de gros de produits chimiques	65,790%	58,67%		I.G.	65,790%	32,20%		I.G.
S.A.S. SODEVI	331 803 056	Commerce de gros de produits d'entretien	100,00%	67,74%		I.G.	100,00%	64,74%		I.G.
S.A.S. AT COBRA	401 725 114	Fabrication de produits chimiques	100,00%	87,23%		I.G.	100,00%	84,78%		I.G.
S.A. LABO PORTUGAL	50316504	Commerce de produits chimiques	90,00%	81,27%		I.G.	90,00%	80,80%		I.G.
S.A. LABO ESPAGNE	A 96695762	Commerce de gros de produits chimiques	96,86%	81,27%		I.G.	96,86%	80,80%		I.G.
S.N.C. FLORE	434 688 123	Hôtel et hébergement similaire	100,00%	67,28%		I.G.	100,00%	65,52%		I.G.
S.C.I. CHRISTELLE	327 034 948	Location immobilière	100,00%	88,83%		I.G.	100,00%	83,42%		I.G.

Les pourcentages de contrôle sont déterminés en fonction des détentions de la société mère, et des sociétés qu'elle contrôle, en prenant en compte les détentions de ses dirigeants.

2. Participations non consolidées

Une participation dans laquelle le Groupe n'exerce aucun contrôle ou influence notable est exclue du périmètre de consolidation.

COMPARABILITE DES COMPTES

1. Entrée ou sortie de périmètre

Néant.

2. Création de filiales

Néant.

3. Changement de méthodes comptables

Il n'y a pas eu de changement de méthodes comptables.

4. Changement de présentation

Il n'y a pas eu de changement de présentation des comptes.

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

1. Ecart d'acquisition

a. Positifs

ECARTS D'ACQUISITION POSITIFS (en €)	Date d'acquisition	Valeur brute	Durée amort.	Dotation	Cumul amort.	Valeur nette
LABO CENTRE FRANCE	2014	198 665	5 ans	-	-	198 665
FLORE	2014	50 291	5 ans	-	-	50 291
LABO CENTRE FRANCE	2015	1 180 665	5 ans	-	-	1 180 665
FLORE	2015	445 230	5 ans	-	-	445 230
LPH	2020	43 943	1 an	-	-	43 943
SODEVI	2020	3 201	1 an	-	-	3 201
CHRISTELLE	2020	362 705	n.a.	-	-	362 705
LABO CENTRE FRANCE	2023	9 472	1 an	-	9 472	-
SCI CHRISTELLE	2023	15 300	1 an	-	15 300	-
FLORE	2023	54 626	1 an	-	54 626	-
Total		2 364 098		- 79 398	- 2 001 393	362 705

En application du règlement n°2015-07 du 23 novembre 2015 de l'Autorité des Normes Comptables (A.N.C.), le Groupe a analysé la durée d'utilisation des écarts d'acquisition positifs présents au 1er janvier 2016 et non encore amortis. Il en a conclu que ladite durée d'utilisation n'était pas limitée ; l'amortissement des écarts d'acquisition aurait dû être arrêté à l'ouverture de l'exercice et une méthode de test annuel de dépréciation définie.

Néanmoins, par simplification et conformément à l'option ouverte par le règlement A.N.C., le Groupe a décidé de poursuivre l'amortissement des écarts d'acquisition, selon le plan d'amortissement initial.

Seuls les écarts d'acquisition significatifs sont maintenus à l'actif, à défaut, ils sont comptabilisés au compte de résultat.

Aucune perte de valeur au 31 décembre 2023 n'a été identifiée sur l'écart d'acquisition dont la valeur nette à la clôture est non nulle constaté en 2021 sur la S.C.I. CHRISTELLE.

b. Négatifs

Outre les écarts d'acquisition positifs visés ci-dessus au titre de 2023, les opérations d'apports de titres de filiales par les minoritaires à la société mère ont généré les écarts d'acquisition négatifs suivants :

- LPH :	4 479 €
- SODEVI :	128 697 €
- AT COBRA :	33 632 €
- LABO PORTUGAL :	26 623 €
- LABO ESPAGNE :	2 626 €



2. Immobilisations incorporelles

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES BRUTES (en €)	31/12/2022	Entrées de périmètre	Acquisitions	Cessions / Mises au rebut	Reclasse ments/ Reprises	Ecart de conversion	31/12/2023
Frais d'établissements	-	-	-	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	-	-	-	-	30 900	-	30 900
Concessions et droits similaires	1 676 437	-	192 975	- 108 519	24 052	-	1 784 945
Fonds commercial	168 809	-	-	-	-	-	168 809
Immob. incorp. en cours	-	-	-	-	-	-	-
Autres immob. incorporelles	7 622	-	-	-	-	-	7 622
Total	1 852 868	-	192 975	- 108 519	54 952	-	1 992 276

AMORT. & DEPR. DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (en €)	31/12/2022	Entrées de périmètre	Dotations	Cessions / Mises au rebut	Sorties de périmètre	Ecart de conversion	31/12/2023
Frais d'établissements	-	-	-	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	-	-	15 450	-	-	-	15 450
Concessions et droits similaires	- 1 391 825	-	160 398	108 519	-	-	1 443 704
Fonds commercial	- 168 809	-	-	-	-	-	168 809
Immob. incorp. en cours	-	-	-	-	-	-	-
Autres immob. incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Total	- 1 560 634	-	175 848	108 519	-	-	1 627 963

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES NETTES (en €)	31/12/2022	Entrées de périmètre	Acquisitions	Cessions / Mises au rebut	Sorties de périmètre	Ecart de conversion	31/12/2023
Frais d'établissements	-	-	-	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	-	-	15 450	-	30 900	-	15 450
Concessions et droits similaires	284 612	-	32 577	-	24 052	-	341 241
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Immob. incorp. en cours	-	-	-	-	-	-	-
Autres immob. incorporelles	7 622	-	-	-	-	-	7 622
Total	292 234	-	17 127	-	54 952	-	364 313



3. Immobilisations corporelles

IMMOBILISATIONS CORPORELLES BRUTES (en €)	31/12/2022	Entrées de péri-mètre	Acquisitions	Cessions / Mises au rebut	Reclassement s / Reprises	Sorties de péri-mètre	Ecart de conversion	31/12/2022
Terrains	1 474 394	-	-	-	-	-	-	1 474 394
Constructions	16 046 906	-	-	-	-	-	-	16 046 906
Inst. tech., mat. & outillages	4 716 513	-	16 622	46 513	13 213	-	-	4 704 830
Autres immob. corporelles	10 526 979	-	311 417	565 193	301 200	-	-	10 574 403
Immob. corp. en cours	228 509	-	788 232	37 308	374 365	-	-	604 568
Avances et acomptes sur immob.	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	32 993 301	-	1 116 271	649 519	54 952	-	-	33 405 101

AMORT. & DEPR. DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES (en €)	31/12/2022	Entrées de péri-mètre	Dotations	Cessions / Mises au rebut	Reclassement s / Reprises	Sorties de péri-mètre	Ecart de conversion	31/12/2022
Terrains	-	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	7 527 935	-	650 259	-	-	-	-	8 178 194
Inst. tech., mat. & outillages	4 010 876	-	155 395	46 488	-	-	-	4 119 783
Autres immob. corporelles	8 497 991	-	457 260	564 394	-	-	-	9 390 357
Immob. corp. en cours	-	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immob.	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	20 036 802	-	1 262 914	611 382	-	-	-	20 688 334

IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (en €)	31/12/2022	Entrées de péri-mètre	Acquisitions	Cessions / Mises au rebut	Reclassement s / Reprises	Sorties de péri-mètre	Ecart de conversion	31/12/2022
Terrains	1 474 394	-	-	-	-	-	-	1 474 394
Constructions	8 518 971	-	650 259	-	-	-	-	7 868 712
Inst. tech., mat. & outillages	705 637	-	138 773	30	13 213	-	-	585 047
Autres immob. corporelles	2 028 988	-	145 843	299	301 200	-	-	2 184 046
Immob. corp. en cours	228 509	-	788 232	37 308	374 365	-	-	604 568
Avances et acomptes sur immob.	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	12 956 499	-	146 643	38 137	54 952	-	-	12 716 767

4. Immobilisations financières

IMMOBILISATIONS FINANCIERES (en €)	31/12/2022	Entrées de péri-mètre	Augm. / Dotations	Dim. / Reprises	Sorties de péri-mètre	Ecart de conversion	31/12/2023
Titres participations non consolidés	7 947	-	-	-	-	-	7 947
Dépr. titres non consolidés	-	-	-	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-	-	-	-
Créances ratt. titres non consolidés	-	-	-	-	-	-	-
Dépr. créances titres non consolidés	-	-	-	-	-	-	-
TIAP	4 315 786	-	2 545	1 346	-	-	4 316 985
Dépr. TIAP	154 848	-	83 096	154 848	-	-	83 096
Prêts	6 000	-	-	-	-	-	6 000
Dépr. prêts	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	1 487 162	-	9 242	6 733	-	-	1 489 671
Total	5 662 047	-	71 309	146 769	-	-	5 737 507

5. Stocks et en-cours

STOCKS (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Matières premières	846 114	831 854
Autres approvisionnements	335 304	292 694
Marchandises	3 007 438	2 645 269
Stocks bruts	4 188 856	3 769 817
Dépréciation des stocks	- 48 476	- 42 233
Stocks nets	4 140 380	3 727 584

6. Créances clients

CREANCES CLIENTS (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Créances clients et comptes rattachés	9 307 371	10 254 822
<i>dont clients douteux</i>	<i>512 118</i>	<i>638 759</i>
Dépréciation créances douteuses	- 336 050	- 446 409
Total	8 971 321	9 808 413

7. Autres créances

AUTRES CREANCES (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Personnel et organismes sociaux débiteurs	11 022	5 574
Créances sur l'Etat (hors ID/A)	612 684	673 344
Impôts différés - Actif	228 726	236 490
Autres créances	298 657	309 466
Dépréciation des autres créances	- 8 987	- 8 987
Total	1 142 102	1 215 887

ECHEANCIER DES AUTRES CREANCES (en €)	31/12/2023	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Personnel et organismes sociaux débiteurs	11 022	11 022	-	-
Créances sur l'Etat (hors ID/A)	612 684	612 684	-	-
Impôts différés - Actif	228 726	228 726	-	-
Autres créances	298 657	298 657	-	-
Total en valeur brute	1 151 089	1 151 089	-	-

8. Comptes de régularisation

COMPTES DE REGULARISATION (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Charges constatées d'avance	571 862	428 159
Produits constatés d'avance	32 810	52 186

Les charges et produits constatés d'avance comportent uniquement des éléments d'exploitation.

9. Trésorerie

TRESORERIE ACTIVE (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Valeurs mobilières de placement	32 713 843	23 590 843
Equivalents de trésorerie	-	-
Disponibilités	11 831 834	16 532 764
Total trésorerie active	44 545 677	40 123 607

10. Capitaux propres

a. Capital social

Au 31 décembre 2023, le capital social se compose de 44 589 actions pour un capital de 6 606 000 €, toutes de même catégorie.

b. Tableau de variation des capitaux propres

(en €)	Part du Groupe	Part des minoritaires	Total
Capitaux propres au 1^{er} janvier 2022	29 891 760	24 862 682	51 754 442
Résultat consolidé	3 346 067	2 914 186	6 260 253
Dividendes versés	-	- 643 552	- 643 552
Résultat transféré des sociétés de personnes	-	- 7 277	- 7 277
Augmentation de capital	-	-	-
Réduction de capital	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-
Capitaux propres au 31 décembre 2022	33 237 827	27 126 039	60 363 866
Résultat consolidé	3 589 540	2 321 290	5 794 173
Dividendes versés	-	- 643 552	- 643 552
Résultat transféré des sociétés de personnes	-	- 6 584	- 6 584
Augmentation de capital	3 203 230	-	3 203 230
Réduction de capital	-	-	-
Variations de périmètre	-	- 3 319 889	- 3 319 889
Autres mouvements	-	-	-
Capitaux propres au 31 décembre 2023	40 030 597	25 477 304	65 507 901



11. Dettes financières

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES (EN €)	31/12/2022	Entrées de périmètre	Souscr.	Remb.	Ecart de Conversion	31/12/2023
Emprunts bancaires	2 677 120		745 394	878 677		2 543 837
<i>Dont location financement</i>	-		-	-		-
Intérêts courus non échus sur emprunt	2 059		4 682	2 059		4 682
Découverts bancaires et intérêts courus	2 637		2 641	2 637		2 641
Total emprunts et dettes bancaires	2 681 816		752 717	883 373		2 551 160
Cautionnement reçus	34 282		1 500	1 300		34 482
Comptes courants d'associés	287 275		12 961	-		300 236
Autres dettes financières	-		-	-		-
Total autres dettes financières	321 557		14 461	1 300		334 718
Total	3 003 373		767 178	884 673		2 885 878

Les emprunts à moyen terme ont été souscrits à taux fixe.

ECHEANCIER DES DETTES FINANCIERES (en €)	31/12/2023	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts bancaires	2 543 837	604 572	1 768 625	170 639
Intérêts courus non échus sur emprunt	4 682	4 682	-	-
Découverts bancaires et Intérêts courus	2 641	2 641	-	-
Cautionnements reçus	34 482	-	-	34 482
Comptes courants d'associés	300 236	300 236	-	-
Autres dettes financières	-	-	-	-
Total	2 885 878	912 131	1 768 625	205 121

12. Provisions pour risques et charges

PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES (en €)	31/12/2022	Entrées de périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Ecart de conversion	31/12/2023
Provision pour litiges	323 199	-	342 535	- 223 814	-	-	441 920
Provision pour charges	446 403	-	322 661	- 446 403	-	-	322 661
Provision IFC	-	-	32 044	-	-	-	32 044
Total	769 602	-	697 240	- 670 217	-	-	796 625
<i>Dont dotations & reprises</i>							
- d'exploitation			371 579	- 275 944	-		
- financières			-	-	-		
- exceptionnelles			322 661	394 273	-		

13. Dettes fournisseurs et autres dettes

ECHEANCIER DES DETTES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES (en €)	31/12/2023	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 739 218	1 739 218	-	-
Dettes sociales	5 838 198	5 838 198	-	-
Dettes fiscales hors IS	835 849	835 849	-	-
Etat - IS	411 131	411 131	-	-
Fournisseurs d'immobilisations	92 493	92 493	-	-
Créances mobilisées non échues	-	-	-	-
Impôts différés - Passif	49 330	-	49 330	-
Autres dettes	363 201	363 201	-	-
Total	9 329 420	9 280 090	49 330	-

A titre de comparaison, au 31 décembre 2022, les postes suivants ressortaient à :

- Dettes fournisseurs 1 945 K€
- Dettes fiscales et sociales 7 926 K€
- Dettes sur immobilisations 80 K€
- Impôts différés passifs 56 K€
- Autres dettes 381 K€

14. Chiffre d'affaires

C.A. consolidé par entité (en €)	31/12/2023	31/12/2022
GRUPE TITEL	9 415	-
LABO CENTRE FRANCE	34 787 119	35 435 688
LPH	6 046 242	6 998 477
SODEVI	8 886 475	9 191 547
AT COBRA	960 355	2 042 087
LABO PORTUGAL	4 734 061	3 997 866
LABO ESPAGNE	210 641	149 758
FLORE	2 513 554	2 320 384
CHRISTELLE	140 494	132 103
Total	58 288 356	60 267 910

Répartition géographique du C.A. (en €)	31/12/2023	31/12/2022
France	51 314 351	53 304 577
Union Européenne	5 067 569	4 857 512
Autres	1 906 436	2 105 821
Total	58 288 356	60 267 910



15. Autres produits d'exploitation

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION HORS REPRISES DE PROV. & DEPR. (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Production stockée	683	- 332
Production immobilisée	-	-
Subventions d'exploitation	53 482	82 862
Transferts de charges	319 462	526 522
Autres produits	27 442	26 430
Total	401 074	635 482

16. Résultat financier

RESULTAT FINANCIER (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Intérêts et charges assimilées	-	-
Pertes de change	-	-
Dot. dépr. financières	- 83 096	- 154 848
Ecart de conversion	-	-
Total charges financières	- 83 096	- 154 848
Produits de participations non consolidées	-	-
Intérêts et produits assimilés	492 827	376 092
Produits nets sur cession de V.M.P.	-	-
Gains de change	-	-
Rep. dépr. financières	154 848	101 170
Ecart de conversion	-	6 200
Total produits financiers	647 675	483 462
Résultat financier	564 579	328 614

17. Résultat exceptionnel

RESULTAT EXCEPTIONNEL (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Plus ou moins-value cession d'actif	- 330	26 620
Plus ou moins-value cession de titres consolidés	-	- 101 170
Charges ou produits exceptionnels sur O.G.	- 22 304	126 469
Charges ou produits exceptionnels sur O.C. autres	-	-
Dotations nettes aux dépréciations d'actifs	-	- 32 948
Total	- 23 134	18 971

18. Impôt sur les résultats

Les impôts sur les résultats se composent des éléments suivants :

IMPÔT SUR LES RESULTATS (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Charge d'impôts exigibles	1 892 633	1 932 863
Charge d'impôts différés	1 315	224 320
Total	1 893 948	2 157 183

Les impôts différés se décomposent de la manière suivante :

IMPÔTS DIFFERES (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Déficits fiscaux	397 824	367 547
Engagements de retraite		
Autres différences temporaires fiscales	241 771	249 840
Locations-financement		
Marges sur stocks		
Autres retraitements		
Compensation ID/A / ID/P	- 13 044	- 13 349
Impôts différés - Actif bruts	626 551	604 038
Impôts différés - Actif non reconnus	- 397 824	- 367 547
Impôts différés - Actif nets	228 726	236 491
Provisions réglementées	- 62 374	- 69 129
Locations-financement	-	-
Autres retraitements	-	-
Différences temporaires fiscales constatées en social	-	-
Compensation ID/A / ID/P	13 044	13 349
Impôts différés - Passif	- 49 330	- 55 780
Impôts différés nets	179 396	180 710

Par prudence, les déficits fiscaux cumulés des sociétés GROUPE TITEL, LABO FRANCE ESPAGNE & AT COBRA n'ont pas donné lieu à reconnaissance d'un impôt différé.



L'état de passage entre l'impôt théorique et l'impôt comptabilisé (preuve d'impôt) se présente de la manière suivante :

PREUVE DE L'IMPÔT (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Résultat net consolidé	5 910 832	6 260 250
Impôt sur les résultats	1 893 948	2 157 183
Crédits d'impôt comptabilisés en impôt sur les résultats	65 976	62 777
Résultat consolidé avant impôt (A)	7 870 756	8 480 210
Taux d'impôt (B)	25,00%	25,00%
Charge d'impôt théorique	1 967 689	2 120 053
Bases d'imposition à 15%	- 4 250	- 4 250
Incidence écart de taux LABO PORTUGAL	- 24 471	- 16 578
Réduction d'impôt LABO PORTUGAL	-	-
Impôt sur frais de représentation LABO PORTUGAL	6 259	7 247
Amortissements des EA non déductibles	- 29 164	-
Quote-part frais et charges non déductibles	9 456	9 456
Charges non déductibles	10 646	10 660
Crédits d'impôts non imposables	- 16 494	- 15 694
Autres produits non taxables	- 964	- 265
Non reconnaissance ID/A sur déficits reportables	30 277	101 106
Imputation déficits antérieurs sans reconnaissance ID/A	- 5 032	-
Autres produits/charges de consolidation non fiscalisés	-	-
Quote-part de résultat transféré aux personnes physiques	- 1 274	- 1 702
Contribution sociale LABO CENTRE FRANCE	19 967	12 647
Gain/perte net sur report d'imposition	-	-
Suramortissement loi Macron	- 2 721	- 2 721
Autres	-	1
Charge d'impôt (hors CI) dans les états financiers consolidés	1 959 924	2 219 960



AUTRES INFORMATIONS

1. Effectifs

L'effectif moyen du Groupe est de 426 personnes au 31 décembre 2023 contre 457 personnes au 31 décembre 2022. L'effectif moyen se répartit de la manière suivante pour les sociétés intégrées globalement :

Effectif moyen	31/12/2023	31/12/2022
Cadres	53	58
Agents de maîtrise	24	20
Commerciaux	241	262
Employés	72	75
Ouvriers	36	42
Effectif total	426	457

2. Engagements hors bilan

Les engagements du Groupe sont les suivants :

ENGAGEMENTS DONNES (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Effets escomptés non échus	-	-
Avals et cautions	-	-
Intérêts restant à courir	134 786	66 492
Total	134 786	66 492
DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES	31/12/2023	31/12/2022
Nantissement d'instruments financiers	-	-
Gage	-	-
Biens pris en location-financement	-	-
Autres (blocage comptes à terme)	1 480 000	-
Total	1 480 000	-
ENGAGEMENTS RECUS (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Cautions	-	-
Autres engagements reçus	-	-
Total	-	-



3. Rémunération des mandataires sociaux

Mention non effectuée car elle aurait pour conséquence de donner une information individualisée.

4. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés en charge au compte de résultat consolidé au titre du contrôle légal de l'exercice clos au 31 décembre 2023 s'élèvent à 55 k€.

5. ENVIRONNEMENT

Le GROUPE TITEL est présent sur 5 sites géographiques dont deux sont presque intégralement concernés par des seules opérations de distribution, de stockage et assez rarement de reconditionnement.

Sur les autres lieux d'implantation où des activités de fabrication sont réalisées, à plus ou moins grande échelle, les aspects de protection de l'environnement sont déclinés sous 7 thèmes différents :

- **Protection de l'air ambiant et du climat**, mise en œuvre à l'aide de bras d'aspiration sur certains postes de fabrication et de conditionnement, reliés à des centrales de traitement de l'air munis de filtres à charbon actif régulièrement changés. Des surveillances en interne comme en externe sont faites périodiquement pour vérifier si les émissions polluantes ne dépassent pas les seuils prescrits par notre arrêté préfectoral.
- **Gestion des eaux usées**, principalement des eaux de rinçage des cuves de fabrication. Sur notre site principal, nous avons créé une station de traitement des eaux usées. Celle-ci nous permet de traiter par coagulation/floculation tous nos effluents et de nous conformer avec les exigences de notre arrêté préfectoral en matière de rejet d'eaux résiduelles et avec notre arrêté de rejet des eaux usées avec Clermont-Métropole.
- **Gestion des déchets**, nos différents sites réalisent un tri des déchets en perpétuelle amélioration :
 - o Ménagers collectés par la Commune
 - o Industriels récupérés par des organismes agréés : ces déchets sont ensuite recyclés, valorisés ou enfouis s'ils sont inertes.
 - o Dangereux récupérés par des organismes agréés : les filières de valorisations sont privilégiées. Le cas échéant, c'est la valorisation énergétique qui est choisie.
- **Protection et assainissement du sol**, les infiltrations polluantes sont prévenues par la réalisation de sols incombustibles et imperméables. Nos cuves de stockage sont aériennes et munies de bacs de rétention.
Une étude récente avec 20 forages autour du site de Ladoux n'a montrée aucune trace de polluants.
- **Protection de la biodiversité et du paysage**, tous nos sites font l'objet d'une attention particulière concernant l'intégration dans le paysage.
- **Recherche et développement**, les aspects environnementaux sont au cœur de nos programmes de recherche en substituant des produits dangereux par des produits non dangereux plus respectueux de l'environnement.
- **Autres activités de protection de l'environnement**, lors de toutes nos actions pour limiter, réduire nos impacts sur l'environnement, nous incluons l'ensemble du personnel dans la démarche. Cela passe par des actions de formation et la préparation à la norme ISO 14001. Nous renforçons notre démarche RSE, avec la mise en place du bilan carbone, du décret tertiaire (réduction des consommations d'énergie de nos bâtiments) et l'élaboration du rapport de durabilité (CSRD).



GROUPE TITEL

Société par actions simplifiée

Rue Bleue
ZI de LADOUX
63118 CEBAZAT

RCS Clermont-Ferrand 388 386 286

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2023

A.A. ARVERNE AUDIT
SARL au capital de 500 000 € - RCS Clermont-Fd 809 724 347
*Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes
de Lyon-Riom*

40 Boulevard Pochet Lagaye
63000 CLERMONT-FERRAND

B.T.B. AUDIT
SARL au capital de 239 289 € - RCS Clermont-Fd 819 887 027
*Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes
de Lyon-Riom*

15 Rue de Cugnot
63540 ROMAGNAT

GROUPE TITEL

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2023

Aux associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société GROUPE TITEL relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du comité de direction.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

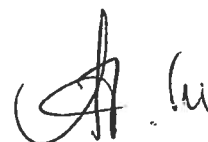
Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le comité de direction.

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

Objectif de l'audit

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



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

Démarche de l'audit

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 :

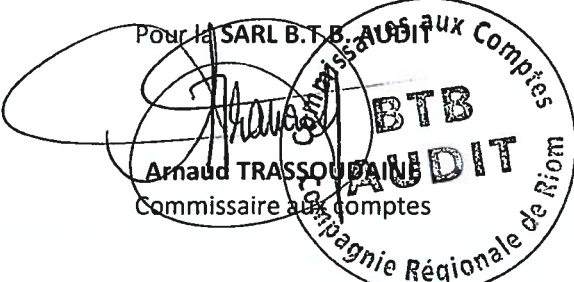
- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Clermont-Ferrand et Romagnat, le 28 juin 2024

Pour la SARL A.A. ARVERNE AUDIT


François HOSPITAL
Commissaire aux comptes

Pour la SARL B.T.B. AUDIT


Arnaud TRASSOU PAINÉ
Commissaire aux comptes

GROUPE TITEL

Comptes consolidés

Exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023



SOMMAIRE

SOMMAIRE.....	1
BILAN CONSOLIDE.....	4
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE.....	5
TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE	6
PRESENTATION DU GROUPE.....	7
1. Etablissement des comptes consolidés	7
2. Activité du Groupe.....	7
3. Gouvernance du Groupe.....	7
FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE	7
EVENEMENTS POST-CLOTURE	7
PRINCIPES COMPTABLES.....	7
1. Référentiel comptable appliqué	7
2. Principes de consolidation.....	7
a. Méthodes de consolidation	7
b. Méthodes de conversion	8
c. Elimination des opérations intra-groupe	8
d. Ecart d'acquisition	8
e. Dates de clôture.....	9
3. Méthodes et règles d'évaluation	9
a. Immobilisations incorporelles.....	9
b. Immobilisations corporelles.....	9
c. Tests de dépréciation.....	10
d. Contrats de location financement	10
e. Immobilisations financières.....	10
f. Stocks et en-cours.....	10
g. Créances et dettes	10
h. Trésorerie et équivalents de trésorerie	11
i. Impôts sur les bénéfices et fiscalité différée	11
j. Provisions réglementées.....	11
k. Provisions risques et charges.....	11
l. Avantages au personnel.....	11
m. Subventions et crédits d'impôt.....	12
n. Charges et produits exceptionnels	12
o. Résultat par action.....	12

PERIMETRE DE CONSOLIDATION	13
1. Liste des sociétés consolidées au 31 décembre 2023	13
2. Participations non consolidées	13
COMPARABILITE DES COMPTES.....	13
1. Entrée ou sortie de périmètre	13
2. Création de filiales	13
3. Changement de méthodes comptables.....	13
4. Changement de présentation	13
NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES.....	14
1. Ecart d'acquisition	14
a. Positifs.....	14
b. Négatifs	14
2. Immobilisations incorporelles.....	15
3. Immobilisations corporelles.....	16
4. Immobilisations financières	16
5. Stocks et en-cours.....	17
6. Créances clients	17
7. Autres créances	17
8. Comptes de régularisation.....	18
9. Trésorerie.....	18
10. Capitaux propres.....	18
a. Capital social	18
b. Tableau de variation des capitaux propres.....	18
11. Dettes financières	19
12. Provisions pour risques et charges	19
13. Dettes fournisseurs et autres dettes	20
14. Chiffre d'affaires	20
15. Autres produits d'exploitation.....	21
16. Résultat financier	21
17. Résultat exceptionnel	21
18. Impôt sur les résultats	22
AUTRES INFORMATIONS.....	24
1. Effectifs	24
2. Engagements hors bilan.....	24
3. Rémunération des mandataires sociaux	25

4. Honoraires des commissaires aux comptes.....	25
5. ENVIRONNEMENT	25



BILAN CONSOLIDE

ACTIF (en €)	Notes			31/12/2023	31/12/2022
		Brut	Amort. & dépr.	Net	Net
Actif immobilisé					
Ecart d'acquisition	1	2 364 097	2 001 392	362 705	362 705
Immobilisations incorporelles	2	1 992 276	1 627 963	364 314	292 235
Immobilisations corporelles	3	33 405 101	20 688 334	12 716 767	12 956 499
Immobilisations financières	4	5 820 602	83 095	5 737 507	5 662 047
Total		43 582 076	24 400 784	19 181 293	19 273 486
Actif circulant					
Stocks et en-cours	5	4 188 856	48 476	4 140 380	3 727 584
Clients et comptes rattachés	6	9 307 371	336 050	8 971 321	9 808 413
Autres créances	7	922 363	8 987	913 376	979 397
Impôts différés - Actif	18	228 726	-	228 726	236 490
Charges constatées d'avance	8	571 862	-	571 862	428 159
Valeurs mobilières de placement	9	32 713 843	-	32 713 843	23 590 843
Disponibilités	9	11 831 834	-	11 831 834	16 532 764
Total		59 764 855	393 513	59 371 342	55 303 650
Ecart de conversion actif		-	-	-	-
Total ACTIF		103 346 931	24 794 297	78 552 635	74 577 136
PASSIF (en €)	Notes			31/12/2023	31/12/2022
Capital social émis	10			6 606 000	5 907 200
Réserves consolidées et report à nouveau	10			29 835 057	23 984 559
Ecart de conversion				-	-
Résultat part du groupe				3 589 540	3 346 067
Capitaux propres part du groupe	10			40 030 597	33 237 826
Intérêts minoritaires	10			25 477 306	27 126 039
Avances conditionnées	11				-
Provisions pour risques et charges	12			796 625	769 602
Emprunts et dettes					
Emprunts et dettes financières	11			2 551 159	2 681 817
Autres dettes financières	11			334 718	321 557
Fournisseurs et comptes rattachés	13			1 739 218	1 945 535
Autres dettes	13			7 540 872	8 386 794
Impôts différés - Passif	18			49 330	55 780
Produits constatés d'avance				32 810	52 186
Total				12 248 107	13 443 669
Ecart de conversion passif				-	-
Total PASSIF				78 552 635	74 577 136

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

(en €)	Notes	31/12/2023	31/12/2022
Chiffre d'affaires	14	58 288 356	60 267 910
Autres produits d'exploitation (hors repr. Prov. & dép)	15	401 075	635 482
Achats consommés et variation de stocks		- 10 957 249	- 11 127 865
Services extérieurs		- 8 829 971	- 8 960 355
Impôts et taxes		- 966 377	- 1 077 731
Charges de personnel		- 28 886 578	- 30 223 859
Autres charges d'exploitation		- 540 915	- 835 846
Dotations nettes aux amortissements des immobilisations		- 1 438 761	- 1 406 925
Dotations nettes aux dépréciations sur actifs circulant		104 118	422 295
Dotations nettes aux provisions pour risques et charges		- 27 022	376 746
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		7 146 676	8 069 852
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	1	116 657	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		7 263 333	8 069 852
Opérations faites en commun		-	-
Résultat financier	16	564 579	328 614
Résultat courant des entreprises intégrées		7 827 912	8 398 466
Résultat exceptionnel	17	- 23 134	18 970
Résultat avant impôt des sociétés intégrées		7 804 778	8 417 436
Impôt sur les résultats	18	- 1 893 948	- 2 157 183
Résultat net des sociétés intégrées		5 910 830	6 260 253
Résultat des sociétés mises en équivalence		-	-
Résultat net d'ensemble consolidé		5 910 830	6 260 253
Intérêts minoritaires		2 321 290	2 914 186
Résultat net - Part du groupe		3 589 540	3 346 067
Nombre d'actions (hors actions propres)		44 589	39 872
Résultat par action		80,50	83,92
Résultat dilué par action		80,50	83,92

TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE

(en €)	31/12/2023	31/12/2022
Résultat net de l'ensemble consolidé	5 910 830	6 260 253
<i>Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</i>		
Amortissements & dépréciations des immobilisations	1 367 009	1 561 773
Amortissements des écarts d'acquisition	- 116 657	-
Dotations / reprises sur provisions pour risques et charges	27 023	- 343 498
Impôts différés	1 315	224 320
Plus ou moins-value de cession nettes d'impôts	38 137	- 19 965
Marge brute d'autofinancement (MBA)	7 227 657	7 682 883
Incidence de la variation du BFR	- 712 040	- 137 467
Flux nets de trésorerie liés à l'activité	A 6 515 617	7 545 416
Acquisitions d'immobilisations	- 1 312 955	- 2 629 055
Cessions d'immobilisations nettes d'impôt	-	24 262
Incidences des variations de périmètre	-	-
Flux nets de trésorerie liés à l'investissement	B - 1 312 955	- 2 604 793
Dividendes versés par la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	- 650 137	- 650 828
Augmentation / réduction de capital	-	475 178
Emissions d'emprunts	754 217	810 715
Remboursements d'emprunts	- 884 673	-
Flux nets de trésorerie liés au financement	C - 780 593	986 365
Incidences des reclassements	D -	-
Incidences des taux de conversion	E -	-
Incidences des changements comptables	F -	-
Variation de trésorerie (A+B+C+D+E+F)	4 422 069	3 954 258
Trésorerie à l'ouverture	40 123 607	36 169 349
Trésorerie à la clôture	44 545 676	40 123 607
Variation de trésorerie	4 422 069	3 954 258



PRESENTATION DU GROUPE

1. Etablissement des comptes consolidés

Ce document contient les comptes consolidés annuels de la société GROUPE TITEL S.A.S. et de ses filiales (désignée sous l'appellation « le Groupe ») pour la période du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023.

GROUPE TITEL est une Société par Actions Simplifiée de droit français, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Clermont-Ferrand sous le numéro 388 386 286. Son siège social est situé Rue Bleue à CEBAZAT (63118).

Les comptes sont établis selon les normes françaises et ont été arrêtés par le Président.

2. Activité du Groupe

Le Groupe a pour activités principales :

- ⊕ Fabrication et conditionnement, commerce de produits chimiques en demi-gros et détail et des produits d'hygiène et d'entretien.
- ⊕ Acquisition et gestion de participations dans toutes sociétés ou entreprises
- ⊕ Hôtels, bars, restaurants,

3. Gouvernance du Groupe

La société GROUPE TITEL est dirigée par un comité de Direction composé de 5 membres.

FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Une opération d'apport de titres de filiales par les minoritaires à la société GROUPE TITEL s'est traduite :

- par une augmentation de capital de celle-ci pour 3 203 230 €,
- une réduction de la part des minoritaires pour 3 319 889 €,
- des écarts d'acquisition nets pour 116 657 € entièrement repris en résultat sur l'exercice.

EVENEMENTS POST-CLOTURE

Aucun fait significatif à signaler.

PRINCIPES COMPTABLES

1. Référentiel comptable appliqué

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux principes comptables et règles en vigueur en France définis par le Règlement ANC n°2020-01 homologué par l'arrêté du 29 décembre 2020. L'application de ce nouveau règlement n'a pas eu d'incidence significative sur les comptes à l'exception de la présentation des reprises et dotations des écarts d'acquisition dans le résultat d'exploitation, y compris au niveau du comparatif.

2. Principes de consolidation

a. Méthodes de consolidation

Les comptes consolidés sont réalisés à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2023.

Toutes les participations significatives dans lesquelles le Groupe assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Le Groupe n'exerce pas de contrôle conjoint (partage du contrôle d'une entité exploitée en commun par un nombre limité d'associés ou d'actionnaires, de sorte que les politiques financière et opérationnelle résultent de leur accord) ou d'influence notable (pouvoir de participer aux politiques financières et opérationnelle d'une entité sans en détenir le contrôle) dans les entités ou participations détenues dans lesquelles il ne dispose pas du contrôle exclusif.

La méthode retenue pour les différentes sociétés du Groupe est détaillée dans la partie « Périmètre de consolidation ».

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- ⌚ intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- ⌚ répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;
- ⌚ éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

b. Méthodes de conversion

Les comptes consolidés du Groupe, ainsi que les comptes individuels de toutes les sociétés qui font partie du périmètre, sont établis en euros au 31 décembre 2023.

Le cas échéant, la conversion des comptes en devise s'effectue de la manière suivante :

- tous les éléments d'actif et de passif sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice,
- les produits et les charges sont convertis au cours moyen de la période.

Les écarts de conversion constatés, tant sur les éléments du bilan d'ouverture que sur le résultat, sont portés dans les capitaux propres de l'entreprise consolidante.

c. Elimination des opérations intra-groupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminées dans les comptes consolidés.

En cas d'écart sur les opérations intra-groupe liées à la conversion des comptes des filiales étrangères, ces écarts sont comptabilisés au compte de résultat en différence de change.

d. Ecart d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- ⌚ le coût d'acquisition des titres de participation ;
- ⌚ la quote-part de l'entreprise acquise dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis ou non selon que leur durée d'utilisation est limitée ou non. Si la durée est limitée les écarts d'acquisition sont amortis sur cette durée.

Le Groupe met en œuvre un test de dépréciation, sur la base d'hypothèses à moyen terme qu'il retient, selon la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés ou en fonction d'un multiple de l'EBITDA :

- ⌚ pour les écarts d'acquisition dont la durée est limitée et qui sont de ce fait amortis, lorsqu'il estime qu'il existe un indice de perte de valeur ;

✚ à chaque date de clôture pour les écarts d'acquisition dont la durée n'est pas limitée.

Une dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif du bilan et rapportés aux résultats sur une période déterminée en fonction des objectifs fixés lors de l'acquisition.

Lorsque la prise de contrôle dégage un écart d'acquisition négatif, aucun écart d'évaluation positif n'est constaté.

e. Dates de clôture

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs états financiers arrêtés au 31 décembre 2023.

3. Méthodes et règles d'évaluation

Les comptes annuels des sociétés consolidées sont arrêtés conformément aux principes comptables et méthodes d'évaluation retenus pour le Groupe. Ils sont retraités afin d'être mis en harmonie avec les principes comptables retenus pour l'établissement des comptes consolidés.

L'établissement des comptes consolidés, en conformité avec les principes comptables français généralement admis, implique l'utilisation d'estimations et d'hypothèses ayant une incidence sur les montants portés à l'actif et au passif.

C'est le cas notamment des amortissements, des provisions, des actifs et passifs éventuels à la date d'arrêt des comptes consolidés et des montants portés aux comptes de charges et produits au cours de l'exercice.

Ces estimations sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Ces estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats effectifs futurs peuvent être différents de ces estimations.

Les principes et méthodes appliqués par le Groupe sont décrits ci-après.

a. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.

Les amortissements pour dépréciation ont été déterminés en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus par élément d'actif sur la base du coût d'acquisition, en fonction de leur utilisation probable.

Les durées d'amortissement sont revues annuellement et sont modifiées si les attentes diffèrent des estimations précédentes ; ces changements d'estimation sont comptabilisés de façon prospective.

Les frais de recherche et développement sont amortis sur une durée allant de 3 à 5 ans en fonction du projet auquel ils sont affectés. Ils sont capitalisés et sont composés principalement des heures de main d'œuvre des salariés travaillant sur ces projets.

Les logiciels sont amortis sur 5 ans.

b. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de production comprenant les frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les frais financiers spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

L'amortissement est calculé en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

Lorsque cela est applicable, le coût total de l'actif corporel est réparti entre ses différents éléments constitutifs, chaque élément étant comptabilisé séparément. Tel est le cas lorsque les différentes composantes d'un actif ont des durées d'utilité différentes ou qu'elles procurent des avantages à l'entreprise selon un rythme différent nécessitant l'utilisation de taux et de mode d'amortissement différents.

Les amortissements pour dépréciation ont été déterminés en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus par élément d'actif sur la base du coût d'acquisition, en fonction de leur utilisation probable. Les durées d'amortissement sont revues annuellement et sont modifiées si les attentes diffèrent des estimations précédentes ; ces changements d'estimation sont comptabilisés de façon prospective.

Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- ⊥ terrains : non amortis,
- ⊥ installations techniques, matériel et outillage : 3 à 8 ans,
- ⊥ Constructions 10 à 20 ans
- ⊥ autres immobilisations corporelles : 2 à 10 ans.

c. Tests de dépréciation

Les actifs immobilisés, incorporels et corporels, font l'objet d'une dépréciation lorsque, du fait d'événements ou de circonstances intervenus au cours de la période, leur valeur recouvrable apparaît durablement inférieure à leur valeur nette comptable.

Des tests de dépréciation sont éventuellement réalisés en comparant la valeur recouvrable et leur valeur nette comptable. Lorsqu'une dépréciation apparaît nécessaire, le montant comptabilisé est égal à l'écart entre la valeur nette comptable et la valeur recouvrable. La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur nette des coûts de sortie et de la valeur d'utilité.

d. Contrats de location financement

Les immobilisations significatives financées au moyen de contrats de location-financement sont présentées à l'actif pour leur valeur d'origine. En contrepartie, une dette financière est constatée au passif du bilan.

Les redevances enregistrées parmi les loyers dans les comptes individuels sont annulées par la constatation d'une charge financière et du remboursement progressif de la dette financière.

Ces immobilisations sont amorties selon le mode et les durées d'utilité des biens financés. L'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

e. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées des titres non consolidés, des titres des sociétés mises en équivalence, de prêts, dépôts et cautionnements. Les prêts, dépôts et cautionnements sont comptabilisés sur la base des montants payés.

f. Stocks et en-cours

Les stocks de matières premières et de marchandises sont évalués au dernier prix d'achat et au prix moyen pondéré.

Les stocks de produits finis sont évalués au coût de revient dans la formule.

g. Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, en tenant compte des sommes couvertes par les organismes d'assurance-crédit.



h. Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et équivalents de trésorerie comprend les soldes bancaires et les placements à court terme offrant une grande liquidité et qui sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur.

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat. Les variations de valeur sont enregistrées en résultat financier.

i. Impôts sur les bénéfices et fiscalité différée

Conformément aux prescriptions du Règlement ANC n°2020-01, le Groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- ↳ de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- ↳ de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement ANC n°2020-01, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable au taux d'impôt applicable par chaque pays, soit 25% pour les sociétés françaises.

j. Provisions réglementées

Les provisions réglementées enregistrées dans les comptes sociaux sont annulées dans les comptes consolidés. Ce retraitement donne lieu à la constatation d'une imposition différée.

k. Provisions risques et charges

Une provision est constituée par le Groupe s'il existe une obligation vis-à-vis d'un tiers pour laquelle le passif probable peut être estimé avec une précision suffisante.

l. Avantages au personnel

Les indemnités de départ à la retraite sont comptabilisées, sous forme de provision apparaissant au passif, pour leur montant net des fonds d'assurance constitués pour faire face à ces engagements. En l'absence d'engagement légal, réglementaire ou conventionnel sur les filiales portugaises et espagnoles, seuls les engagements de départ en retraite constatés sur les sociétés françaises sont repris dans les comptes consolidés. Compte tenu de la rotation du personnel au sein de la société S.N.C. FLORE, l'engagement de cette société est considéré comme non significatif. Les engagements ont été calculés en fonction des conventions collectives applicables.

Les principales caractéristiques sont les suivantes :

- ↳ âge de départ en retraite : 64 ans
- ↳ taux moyen de charges sociales : selon la catégorie de salarié,
- ↳ taux d'actualisation : 0,50% contre 1,70 % en 2022.

Les engagements de retraite s'élèvent à 2 875 k€, sont couverts à hauteur de 3 271 k€ par des fonds placés auprès d'une compagnie d'assurance. Cependant, il existe un engagement net de 32 k€ intégralement provisionné, pour l'une des sociétés.

m. Subventions et crédits d'impôt

Les produits relatifs aux subventions d'exploitation sont présentés en autres produits d'exploitation, sauf disposition spécifique. La créance relative aux crédits d'impôt est présentée dans le poste « Créances fiscales ». Les crédits d'impôt sur les bénéfices sont maintenus en diminution dudit impôt.

Les subventions d'investissements sont présentées pour celles antérieures à l'entrée en vigueur du règlement ANC 2020-01 dans le bilan au poste « Produits constatés d'avance ». Les subventions d'investissements sont reprises en produits exceptionnels au fur et à mesure de l'amortissement des immobilisations auxquelles elles se rapportent.

n. Charges et produits exceptionnels

Les éléments exceptionnels comprennent les éléments de charges et de produits de l'activité courante dont la nature et les montants présentent un caractère non récurrent.

o. Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé - part du Groupe - se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice (à l'exclusion des actions propres déduites des capitaux propres).

Le résultat par action dilué correspond au résultat net consolidé - part du Groupe - se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice, majoré par le nombre maximal d'instruments dilutifs convertibles en actions ordinaires.



PERIMETRE DE CONSOLIDATION

1. Liste des sociétés consolidées au 31 décembre 2023

Société	N° SIREN	Activité	2023			2022		
			% de contrôle	% d'intérêts	Méthode	% de contrôle	% d'intérêts	Méthode
S.A.S. GROUPE TITEL	388 386 286	Activités des sièges sociaux	Mère	Mère	I.G.	Mère	Mère	I.G.
S.A.S. LABO CENTRE FRANCE	320 461 726	Fabrication de produits chimiques	70,34%	56,37%	I.G.	70,34%	54,03%	I.G.
S.A.S. LPH	324 095 306	Commerce de gros de produits chimiques	65,790%	58,67%	I.G.	65,790%	32,20%	I.G.
S.A.S. SODEVI	331 803 056	Commerce de gros de produits d'entretien	100,00%	67,74%	I.G.	100,00%	64,74%	I.G.
S.A.S. AT COBRA	401 725 114	Fabrication de produits chimiques	100,00%	87,23%	I.G.	100,00%	84,78%	I.G.
S.A. LABO PORTUGAL	50316504	Commerce de produits chimiques	90,00%	81,27%	I.G.	90,00%	80,80%	I.G.
S.A. LABO ESPAGNE	A 96695762	Commerce de gros de produits chimiques	96,86%	81,27%	I.G.	96,86%	80,80%	I.G.
S.N.C. FLORE	434 688 123	Hôtel et hébergement similaire	100,00%	67,28%	I.G.	100,00%	65,52%	I.G.
S.C.I. CHRISTELLE	327 034 948	Location immobilière	100,00%	88,83%	I.G.	100,00%	88,42%	I.G.

Les pourcentages de contrôle sont déterminés en fonction des détentions de la société mère, et des sociétés qu'elle contrôle, en prenant en compte les détentions de ses dirigeants.

2. Participations non consolidées

Une participation dans laquelle le Groupe n'exerce aucun contrôle ou influence notable est exclue du périmètre de consolidation.

COMPARABILITE DES COMPTES

1. Entrée ou sortie de périmètre

Néant.

2. Création de filiales

Néant.

3. Changement de méthodes comptables

Il n'y a pas eu de changement de méthodes comptables.

4. Changement de présentation

Il n'y a pas eu de changement de présentation des comptes.

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

1. Ecart d'acquisition

a. Positifs

ECARTS D'ACQUISITION POSITIFS (en €)	Date d'acquisition	Valeur brute	Durée amort.	Dotation	Cumul amort.	Valeur nette
LABO CENTRE FRANCE	2014	198 665	5 ans	- -	198 665	-
FLORE	2014	50 291	5 ans	- -	50 291	-
LABO CENTRE FRANCE	2015	1 180 665	5 ans	- -	1 180 665	-
FLORE	2015	445 230	5 ans	- -	445 230	-
LPH	2020	43 943	1 an	- -	43 943	-
SODEVI	2020	3 201	1 an	- -	3 201	-
CHRISTELLE	2020	362 705	n.a.	-	-	362 705
LABO CENTRE FRANCE	2023	9 472	1 an	- 9 472	-	9 472
SCI CHRISTELLE	2023	15 300	1 an	- 15 300	-	15 300
FLORE	2023	54 626	1 an	- 54 626	-	54 626
Total		2 364 098		- 79 398	- 2 001 393	362 705

En application du règlement n°2015-07 du 23 novembre 2015 de l'Autorité des Normes Comptables (A.N.C.), le Groupe a analysé la durée d'utilisation des écarts d'acquisition positifs présents au 1er janvier 2016 et non encore amortis. Il en a conclu que ladite durée d'utilisation n'était pas limitée ; l'amortissement des écarts d'acquisition aurait dû être arrêté à l'ouverture de l'exercice et une méthode de test annuel de dépréciation définie.

Néanmoins, par simplification et conformément à l'option ouverte par le règlement A.N.C., le Groupe a décidé de poursuivre l'amortissement des écarts d'acquisition, selon le plan d'amortissement initial.

Seuls les écarts d'acquisition significatifs sont maintenus à l'actif, à défaut, ils sont comptabilisés au compte de résultat.

Aucune perte de valeur au 31 décembre 2023 n'a été identifiée sur l'écart d'acquisition dont la valeur nette à la clôture est non nulle constaté en 2021 sur la S.C.I. CHRISTELLE.

b. Négatifs

Outre les écarts d'acquisition positifs visés ci-dessus au titre de 2023, les opérations d'apports de titres de filiales par les minoritaires à la société mère ont généré les écarts d'acquisition négatifs suivants :

- LPH :	4 479 €
- SODEVI :	128 697 €
- AT COBRA :	33 632 €
- LABO PORTUGAL :	26 623 €
- LABO ESPAGNE :	2 626 €



2. Immobilisations incorporelles

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES BRUTES (en €)	31/12/2022	Entrées de périmètre	Acquisitions	Cessions / Mises au rebut	Reclasse ments/ Reprises	Ecart de conversion	31/12/2023
Frais d'établissements	-	-	-	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	-	-	-	-	30 900	-	30 900
Concessions et droits similaires	1 676 437	-	192 975	- 108 519	24 052	-	1 784 945
Fonds commercial	168 809	-	-	-	-	-	168 809
Immob. incorp. en cours	-	-	-	-	-	-	-
Autres immob. incorporelles	7 622	-	-	-	-	-	7 622
Total	1 852 868	-	192 975	- 108 519	54 952	-	1 992 276

AMORT. & DEPR. DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (en €)	31/12/2022	Entrées de périmètre	Dotations	Cessions / Mises au rebut	Sorties de périmètre	Ecart de conversion	31/12/2023
Frais d'établissements	-	-	-	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	-	-	15 450	-	-	-	15 450
Concessions et droits similaires	1 391 825	-	160 398	108 519	-	-	1 443 704
Fonds commercial	168 809	-	-	-	-	-	168 809
Immob. incorp. en cours	-	-	-	-	-	-	-
Autres immob. incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Total	1 560 634	-	175 848	108 519	-	-	1 627 963

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES NETTES (en €)	31/12/2022	Entrées de périmètre	Acquisitions	Cessions / Mises au rebut	Sorties de périmètre	Ecart de conversion	31/12/2023
Frais d'établissements	-	-	-	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	-	-	15 450	-	30 900	-	15 450
Concessions et droits similaires	284 612	-	32 577	-	24 052	-	341 241
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Immob. incorp. en cours	-	-	-	-	-	-	-
Autres immob. incorporelles	7 622	-	-	-	-	-	7 622
Total	292 234	-	17 127	-	54 952	-	364 313



3. Immobilisations corporelles

IMMOBILISATIONS CORPORELLES BRUTES (en €)	31/12/2022	Entrées de périmètre	Acquisitions	Cessions / Mises au rebut	Reclassement s / Reprises	Sorties de périmètre	Ecart de conversion	31/12/2022
Terrains	1 474 394	-	-	-	-	-	-	1 474 394
Constructions	16 046 906	-	-	-	-	-	-	16 046 906
Inst. tech., mat. & outillages	4 716 513	-	16 622	46 513	13 213	-	-	4 704 830
Autres immob. corporelles	10 526 979	-	311 417	565 193	301 200	-	-	10 574 403
Immob. corp. en cours	228 509	-	788 232	37 808	374 365	-	-	604 568
Avances et acomptes sur immob.	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	32 993 301	-	1 116 271	649 519	54 952	-	-	33 405 101

AMORT. & DEPR. DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES (en €)	31/12/2022	Entrées de périmètre	Dotations	Cessions / Mises au rebut	Reclassement s / Reprises	Sorties de périmètre	Ecart de conversion	31/12/2022
Terrains	-	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	7 527 935	-	650 259	-	-	-	-	8 178 194
Inst. tech., mat. & outillages	4 010 876	-	155 395	46 488	-	-	-	4 119 783
Autres immob. corporelles	8 497 991	-	457 260	564 394	-	-	-	9 390 357
Immob. corp. en cours	-	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immob.	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	20 036 802	-	1 262 914	611 382	-	-	-	20 688 334

IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (en €)	31/12/2022	Entrées de périmètre	Acquisitions	Cessions / Mises au rebut	Reclassement s / Reprises	Sorties de périmètre	Ecart de conversion	31/12/2022
Terrains	1 474 394	-	-	-	-	-	-	1 474 394
Constructions	8 518 971	-	650 259	-	-	-	-	9 169 230
Inst. tech., mat. & outillages	705 637	-	138 773	30	13 213	-	-	857 653
Autres immob. corporelles	2 028 988	-	145 843	299	301 200	-	-	2 476 330
Immob. corp. en cours	228 509	-	788 232	37 308	374 365	-	-	1 428 414
Avances et acomptes sur immob.	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	12 956 499	-	146 643	38 137	54 952	-	-	13 196 231

4. Immobilisations financières

IMMOBILISATIONS FINANCIERES (en €)	31/12/2022	Entrées de périmètre	Augm. / Dotations	Dim. / Reprises	Sorties de périmètre	Ecart de conversion	31/12/2023
Titres participations non consolidés	7 947	-	-	-	-	-	7 947
Dépr. titres non consolidés	-	-	-	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-	-	-	-
Créances ratt. titres non consolidés	-	-	-	-	-	-	-
Dépr. créances titres non consolidés	-	-	-	-	-	-	-
TIAP	4 315 786	-	2 545	1 346	-	-	4 316 985
Dépr. TIAP	154 848	-	83 096	154 848	-	-	33 096
Prêts	6 000	-	-	-	-	-	6 000
Dépr. prêts	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	1 487 162	-	9 242	6 733	-	-	1 499 137
Total	5 662 047	-	71 309	146 769	-	-	5 779 125

5. Stocks et en-cours

STOCKS (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Matières premières	846 114	831 854
Autres approvisionnements	335 304	292 694
Marchandises	3 007 438	2 645 269
Stocks bruts	4 188 856	3 769 817
Dépréciation des stocks	- 48 476	- 42 233
Stocks nets	4 140 380	3 727 584

6. Créances clients

CREANCES CLIENTS (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Créances clients et comptes rattachés	9 307 371	10 254 822
<i>dont clients douteux</i>	<i>512 118</i>	<i>638 759</i>
Dépréciation créances douteuses	- 336 050	- 446 409
Total	8 971 321	9 808 413

7. Autres créances

AUTRES CREANCES (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Personnel et organismes sociaux débiteurs	11 022	5 574
Créances sur l'Etat (hors ID/A)	612 684	673 344
Impôts différés - Actif	228 726	236 490
Autres créances	298 657	309 466
Dépréciation des autres créances	- 8 987	- 8 987
Total	1 142 102	1 215 887

ECHEANCIER DES AUTRES CREANCES (en €)	31/12/2023	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Personnel et organismes sociaux débiteurs	11 022	11 022	-	-
Créances sur l'Etat (hors ID/A)	612 684	612 684	-	-
Impôts différés - Actif	228 726	228 726	-	-
Autres créances	298 657	298 657	-	-
Total en valeur brute	1 151 089	1 151 089	-	-

8. Comptes de régularisation

COMPTES DE REGULARISATION (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Charges constatées d'avance	571 362	428 159
Produits constatés d'avance	32 810	52 186

Les charges et produits constatés d'avance comportent uniquement des éléments d'exploitation.

9. Trésorerie

TRESORERIE ACTIVE (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Valeurs mobilières de placement	32 713 843	23 590 843
Equivalents de trésorerie	-	-
Disponibilités	11 831 834	16 532 764
Total trésorerie active	44 545 677	40 123 607

10. Capitaux propres

a. Capital social

Au 31 décembre 2023, le capital social se compose de 44 589 actions pour un capital de 6 606 000 €, toutes de même catégorie.

b. Tableau de variation des capitaux propres

(en €)	Part du Groupe	Part des minoritaires	Total
Capitaux propres au 1 ^{er} janvier 2022	29 891 760	24 862 682	51 754 442
Résultat consolidé	3 346 067	2 914 186	6 260 253
Dividendes versés	-	- 643 552	- 643 552
Résultat transféré des sociétés de personnes	-	- 7 277	- 7 277
Augmentation de capital	-		
Réduction de capital	-		
Variations de périmètre	-		
Autres mouvements	-		
Capitaux propres au 31 décembre 2022	33 237 827	27 126 039	60 363 866
Résultat consolidé	3 589 540	2 321 290	5 794 173
Dividendes versés	-	- 643 552	- 643 552
Résultat transféré des sociétés de personnes	-	- 6 584	- 6 584
Augmentation de capital	3 203 230		3 203 230
Réduction de capital	-		
Variations de périmètre	-	- 3 319 889	- 3 319 889
Autres mouvements	-		
Capitaux propres au 31 décembre 2023	40 030 597	25 477 304	65 507 901

11. Dettes financières

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES (EN €)	31/12/2022	Entrées de périmètre	Souscr.	Remb.	Ecart de Conversion	31/12/2023
Emprunts bancaires	2 677 120		745 394	878 677		2 543 837
<i>Dont location financement</i>	-		-	-		-
Intérêts courus non échus sur emprunt	2 059		4 682	2 059		4 682
Découverts bancaires et intérêts courus	2 637		2 641	2 637		2 641
Total emprunts et dettes bancaires	2 681 816		752 717	883 373		2 551 160
Cautionnement reçus	34 282		1 500	1 300		34 482
Comptes courants d'associés	287 275		12 961	-		300 236
Autres dettes financières	-		-	-		-
Total autres dettes financières	321 557		14 461	1 300		334 718
Total	3 003 373		767 178	884 673		2 885 878

Les emprunts à moyen terme ont été souscrits à taux fixe.

ECHEANCIER DES DETTES FINANCIERES (en €)	31/12/2023	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts bancaires	2 543 837	604 572	1 768 625	170 639
Intérêts courus non échus sur emprunt	4 682	4 682	-	-
Découverts bancaires et Intérêts courus	2 641	2 641	-	-
Cautionnements reçus	34 482	-	-	34 482
Comptes courants d'associés	300 236	300 236	-	-
Autres dettes financières	-	-	-	-
Total	2 885 878	912 131	1 768 625	205 121

12. Provisions pour risques et charges

PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES (en €)	31/12/2022	Entrées de périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Ecart de conversion	31/12/2023
Provision pour litiges	323 199	-	342 535	- 223 814	-	-	441 920
Provision pour charges	446 403	-	322 661	- 446 403	-	-	322 661
Provision IFC	-	-	32 044	-	-	-	32 044
Total	769 602	-	697 240	- 670 217	-	-	796 625
<i>Dont dotations & reprises</i>							
- d'exploitation			371 579	- 275 944	-		
- financières			-	-	-		
- exceptionnelles			322 661	394 273	-		

13. Dettes fournisseurs et autres dettes

ECHEANCIER DES DETTES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES (en €)	31/12/2023	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 739 218	1 739 218	-	-
Dettes sociales	5 838 198	5 838 198	-	-
Dettes fiscales hors IS	835 849	835 849	-	-
Etat - IS	411 131	411 131	-	-
Fournisseurs d'immobilisations	92 493	92 493	-	-
Créances mobilisées non échues	-	-	-	-
Impôts différés - Passif	49 330	-	49 330	-
Autres dettes	363 201	363 201	-	-
Total	9 329 420	9 280 090	49 330	-

A titre de comparaison, au 31 décembre 2022, les postes suivants ressortaient à :

- Dettes fournisseurs 1 945 K€
- Dettes fiscales et sociales 7 926 K€
- Dettes sur immobilisations 80 K€
- Impôts différés passifs 56 K€
- Autres dettes 381 K€

14. Chiffre d'affaires

C.A. consolidé par entité (en €)	31/12/2023	31/12/2022
GRUPE TITEL	9 415	-
LABO CENTRE FRANCE	34 787 119	35 435 688
LPH	6 046 242	6 998 477
SODEVI	8 886 475	9 191 547
AT COBRA	960 355	2 042 087
LABO PORTUGAL	4 734 061	3 997 866
LABO ESPAGNE	210 641	149 758
FLORE	2 513 554	2 320 384
CHRISTELLE	140 494	132 103
Total	58 288 356	60 267 910

Répartition géographique du C.A. (en €)	31/12/2023	31/12/2022
France	51 314 351	53 304 577
Union Européenne	5 067 569	4 857 512
Autres	1 906 436	2 105 821
Total	58 288 356	60 267 910



15. Autres produits d'exploitation

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION HORS REPRISES DE PROV. & DEPR. (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Production stockée	683	- 332
Production immobilisée	-	-
Subventions d'exploitation	53 482	82 862
Transferts de charges	319 462	526 522
Autres produits	27 442	26 430
Total	401 074	635 482

16. Résultat financier

RESULTAT FINANCIER (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Intérêts et charges assimilées	-	-
Pertes de change	-	-
Dot. dépr. financières	- 83 096	- 154 848
Ecart de conversion	-	-
Total charges financières	- 83 096	- 154 848
Produits de participations non consolidées	-	-
Intérêts et produits assimilés	492 827	376 092
Produits nets sur cession de V.M.P.	-	-
Gains de change	-	-
Rep. dépr. financières	154 848	101 170
Ecart de conversion	-	6 200
Total produits financiers	647 675	483 462
Résultat financier	564 579	328 614

17. Résultat exceptionnel

RESULTAT EXCEPTIONNEL (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Plus ou moins-value cession d'actif	- 330	26 620
Plus ou moins-value cession de titres consolidés	-	- 101 170
Charges ou produits exceptionnels sur O.G.	- 22 804	126 469
Charges ou produits exceptionnels sur O.C. autres	-	-
Dotations nettes aux dépréciations d'actifs	-	- 32 948
Total	- 23 134	18 971

18. Impôt sur les résultats

Les impôts sur les résultats se composent des éléments suivants :

IMPÔT SUR LES RESULTATS (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Charge d'impôts exigibles	1 892 633	1 932 863
Charge d'impôts différés	1 315	224 320
Total	1 893 948	2 157 183

Les impôts différés se décomposent de la manière suivante :

IMPÔTS DIFFERES (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Déficits fiscaux	397 824	367 547
Engagements de retraite		
Autres différences temporaires fiscales	241 771	249 840
Locations-financement		
Marges sur stocks		
Autres retraitements		
Compensation ID/A / ID/P	- 13 044	- 13 349
Impôts différés - Actif bruts	626 551	604 038
Impôts différés - Actif non reconnus	- 397 824	- 367 547
Impôts différés - Actif nets	228 726	236 491
Provisions réglementées	- 62 374	- 69 129
Locations-financement	-	-
Autres retraitements	-	-
Différences temporaires fiscales constatées en social	-	-
Compensation ID/A / ID/P	13 044	13 349
Impôts différés - Passif	- 49 330	- 55 780
Impôts différés nets	179 396	180 710

Par prudence, les déficits fiscaux cumulés des sociétés GROUPE TITEL, LABO FRANCE ESPAGNE & AT COBRA n'ont pas donné lieu à reconnaissance d'un impôt différé.



L'état de passage entre l'impôt théorique et l'impôt comptabilisé (preuve d'impôt) se présente de la manière suivante :

PREUVE DE L'IMPÔT (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Résultat net consolidé	5 910 832	6 260 250
Impôt sur les résultats	1 893 948	2 157 183
Crédits d'impôt comptabilisés en impôt sur les résultats	65 976	62 777
Résultat consolidé avant impôt (A)	7 870 756	8 480 210
Taux d'impôt (B)	25,00%	25,00%
Charge d'impôt théorique	1 967 689	2 120 053
Bases d'imposition à 15%	- 4 250	- 4 250
Incidence écart de taux LABO PORTUGAL	- 24 471	- 16 578
Réduction d'impôt LABO PORTUGAL	-	-
Impôt sur frais de représentation LABO PORTUGAL	6 259	7 247
Amortissements des EA non déductibles	- 29 164	-
Quote-part frais et charges non déductibles	9 456	9 456
Charges non déductibles	10 646	10 660
Crédits d'impôts non imposables	- 16 494	- 15 694
Autres produits non taxables	- 964	- 265
Non reconnaissance ID/A sur déficits reportables	30 277	101 106
Imputation déficits antérieurs sans reconnaissance ID/A	- 5 032	-
Autres produits/charges de consolidation non fiscalisés	-	-
Quote-part de résultat transféré aux personnes physiques	- 1 274	- 1 702
Contribution sociale LABO CENTRE FRANCE	19 967	12 647
Gain/perte net sur report d'imposition	-	-
Suramortissement loi Macron	- 2 721	- 2 721
Autres	-	1
Charge d'impôt (hors CI) dans les états financiers consolidés	1 959 924	2 219 960



AUTRES INFORMATIONS

1. Effectifs

L'effectif moyen du Groupe est de 426 personnes au 31 décembre 2023 contre 457 personnes au 31 décembre 2022. L'effectif moyen se répartit de la manière suivante pour les sociétés intégrées globalement :

Effectif moyen	31/12/2023	31/12/2022
Cadres	53	58
Agents de maîtrise	24	20
Commerciaux	241	262
Employés	72	75
Ouvriers	36	42
Effectif total	426	457

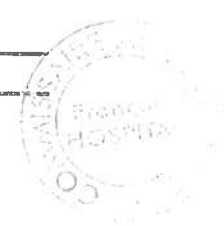
2. Engagements hors bilan

Les engagements du Groupe sont les suivants :

ENGAGEMENTS DONNES (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Effets escomptés non échus	-	-
Avals et cautions	-	-
Intérêts restant à courir	134 786	66 492
Total	134 786	66 492

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES	31/12/2023	31/12/2022
Nantissement d'instruments financiers	-	-
Gage	-	-
Biens pris en location-financement	-	-
Autres (blocage comptes à terme)	1 480 000	-
Total	1 480 000	-

ENGAGEMENTS RECUS (en €)	31/12/2023	31/12/2022
Cautions	-	-
Autres engagements reçus	-	-
Total	-	-



3. Rémunération des mandataires sociaux

Mention non effectuée car elle aurait pour conséquence de donner une information individualisée.

4. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés en charge au compte de résultat consolidé au titre du contrôle légal de l'exercice clos au 31 décembre 2023 s'élèvent à 55 k€.

5. ENVIRONNEMENT

Le GROUPE TITEL est présent sur 5 sites géographiques dont deux sont presque intégralement concernés par des seules opérations de distribution, de stockage et assez rarement de reconditionnement.

Sur les autres lieux d'implantation où des activités de fabrication sont réalisées, à plus ou moins grande échelle, les aspects de protection de l'environnement sont déclinés sous 7 thèmes différents :

- **Protection de l'air ambiant et du climat**, mise en œuvre à l'aide de bras d'aspiration sur certains postes de fabrication et de conditionnement, reliés à des centrales de traitement de l'air munis de filtres à charbon actif régulièrement changés. Des surveillances en interne comme en externe sont faites périodiquement pour vérifier si les émissions polluantes ne dépassent pas les seuils prescrits par notre arrêté préfectoral.
- **Gestion des eaux usées**, principalement des eaux de rinçage des cuves de fabrication. Sur notre site principal, nous avons créé une station de traitement des eaux usées. Celle-ci nous permet de traiter par coagulation/floculation tous nos effluents et de nous conformer avec les exigences de notre arrêté préfectoral en matière de rejet d'eaux résiduelles et avec notre arrêté de rejet des eaux usées avec Clermont-Métropole.
- **Gestion des déchets**, nos différents sites réalisent un tri des déchets en perpétuelle amélioration :
 - o Ménagers collectés par la Commune
 - o Industriels récupérés par des organismes agréés : ces déchets sont ensuite recyclés, valorisés ou enfouis s'ils sont inertes.
 - o Dangereux récupérés par des organismes agréés : les filières de valorisations sont privilégiées. Le cas échéant, c'est la valorisation énergétique qui est choisie.
- **Protection et assainissement du sol**, les infiltrations polluantes sont prévenues par la réalisation de sols incombustibles et imperméables. Nos cuves de stockage sont aériennes et munies de bacs de rétention.
Une étude récente avec 20 forages autour du site de Ladoux n'a montrée aucune trace de polluants.
- **Protection de la biodiversité et du paysage**, tous nos sites font l'objet d'une attention particulière concernant l'intégration dans le paysage.
- **Recherche et développement**, les aspects environnementaux sont au cœur de nos programmes de recherche en substituant des produits dangereux par des produits non dangereux plus respectueux de l'environnement.
- **Autres activités de protection de l'environnement**, lors de toutes nos actions pour limiter, réduire nos impacts sur l'environnement, nous incluons l'ensemble du personnel dans la démarche. Cela passe par des actions de formation et la préparation à la norme ISO 14001. Nous renforçons notre démarche RSE, avec la mise en place du bilan carbone, du décret tertiaire (réduction des consommations d'énergie de nos bâtiments) et l'élaboration du rapport de durabilité (CSRD).

