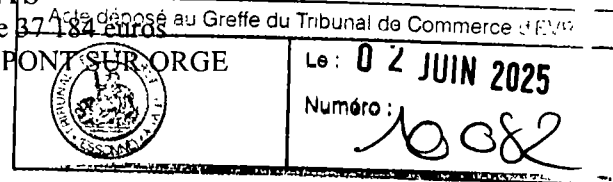


Bordereau attestant l'exactitude des informations - EVERY - 7801 - Documents comptables (B-C) -
Dépôt le 02/06/2025 - 10082 - 2001 B 01146 - 340 560 846 - 2 I - INTER INVESTISSEMENTS



**RAPPORT DE GESTION DE GROUPE SUR LES COMPTES CONSOLIDES
ETABLI PAR LA PRESIDENTE ET PRESENTE A
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 31 MARS 2025**

Mesdames et Messieurs les Associés,

Conformément à la loi nous avons établi des comptes consolidés pour l'exercice clos **le 30 septembre 2024** pour l'ensemble du groupe constitué par la Société et ses filiales, selon la méthode de l'intégration globale.

Ces comptes ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux et font l'objet du présent rapport à propos duquel nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires et soumettons à votre approbation.

I - ACTIVITE DU GROUPE REPOTEL ET SITUATION FINANCIERE

Ni progrès, ni difficulté particulière n'est à signaler au cours du dernier exercice clos.

La Société poursuit normalement son activité de holding mixte exerçant son rôle d'animatrice de groupe composé de ses filiales. En outre, elle assure toujours une gestion centralisée et optimisée pour le compte des dites filiales.

A cet effet, il vous est rappelé que la Société, coordinatrice des actions du groupe, continue de participer activement à la politique ainsi qu'au contrôle de ses filiales, conformément à la convention d'animation. Des réunions sont régulièrement tenues à cet effet.

II - PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le groupe exploite des maisons de retraite sous la marque REPOTEL et des cliniques sous la marque CLINALLIANCE.

La SA 2I INTER INVESTISSEMENTS exerce des fonctions de contrôle, d'animation, participe activement à la conduite de la politique du groupe qu'elle définit et dont elle contrôle l'application

Elle fournit notamment à ses filiales son assistance permanente dans la définition et la mise en place de la stratégie du groupe, assure la direction générale de l'ensemble des sociétés d'exploitation et assiste la direction opérationnelle de chacune dans le cadre de la politique définie et ce notamment dans les domaines administratifs, comptables, de gestion, financière, travaux.

Les sociétés prises en compte dans la consolidation sont celles figurant en annexe des comptes consolidés.

III - PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES

En dépit des charges accrues liées notamment à la réglementation de plus en plus complexe, le groupe REPOTEL - CLINALLIANCE a vu son chiffre d'affaires augmenter puisque celui-ci s'est élevé au **30 septembre 2024 à 94.654 K€** contre **90.579 K€** pour l'exercice précédent soit une variation de **+4,49%**.

Carlyne Conto

Le montant des charges de personnel incluant la participation des salariés s'est élevé à **62.137 K€** contre **59.693 K€** pour l'exercice précédent soit une variation de **+4,09 %**.

L'effectif moyen du groupe s'est élevé à **1.162** contre **1.136** pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation après dotation s'est élevé à **14.576 K€** contre **13.120 K€** pour l'exercice précédent, soit une variation de **+11,10 %**.

Le résultat net de l'ensemble consolidé s'élève au **30 septembre 2024** à **10.398 K€** contre **9.078 K€** pour l'exercice précédent soit une variation de **+14,54%**.

IV - INFORMATION SUR LES RISQUES ET INCERTITUDES

Les provisions sont constituées pour faire face à des risques prud'homaux et aux demandes de remboursements de soins et de transports payés par la CPAM.

V - EVOLUTION PREVISIBLE

Nous précisons ce qui suit :

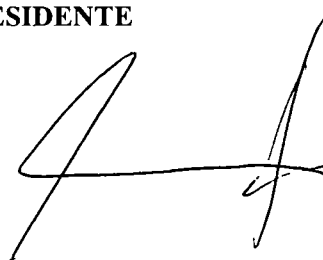
- la poursuite de la politique de développement du groupe par agrandissement et rénovation des établissements, mais également par la réalisation de nouveaux investissements.

VI - EVENEMENTS IMPORTANTS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun événement important n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

Votre Présidente vous invite, après lecture des rapports présentés par vos Commissaires aux Comptes, à adopter les résolutions qu'il soumet à votre vote.

LA PRESIDENTE



SAS 2I INTER INVESTISSEMENTS

COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 30 septembre 2024

21 pages

SOCIÉTÉ LIONEL GUIBERT
COMMISSAIRE AUX COMPTES
SARL AU CAPITAL DE € 1 000 000
80, RUE BLANCHE - 75009 PARIS
TÉL. : 01.55.31.77.77
R.C.S. PARIS 330 481 656

Commissaire
[Signature]

Sommaire

Note préalable : L'ensemble des données mentionnées dans les documents de synthèse consolidés est exprimé en K€.

1	Bilan consolidé	4
2	Compte de résultat consolidé	5
3	Tableau des flux de trésorerie	6
4	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	7
4.1	Référentiel comptable	7
4.2	Modalités de consolidation	7
4.2.1	Méthodes de consolidation	7
4.2.2	Regroupement d'entreprises - Ecart d'acquisition	7
4.2.3	Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	8
4.3	Méthodes et règles d'évaluation	8
4.3.1	Immobilisations incorporelles	8
4.3.2	Immobilisations corporelles	8
4.3.3	Contrats de location financement	9
4.3.4	Immobilisations financières	9
4.3.5	Stocks et travaux en-cours	9
4.3.6	Créances et dettes	9
4.3.7	Impôts sur les bénéficiaires	10
4.3.8	Provisions pour risques et charges	10
4.3.9	Engagements de retraite et prestations assimilées	10
4.3.10	Honoraires des Commissaires aux comptes	10
4.3.11	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat d'exploitation	11
5	Périmètre de consolidation	12
5.1	Activité	12
5.2	Faits caractéristiques de l'exercice	12
5.3	Organigramme au 30 septembre 2024	13
5.4	Liste des sociétés consolidées	14
6	Comparabilité des comptes	16
6.1	Changements comptables	16
6.2	Variations de périmètre	16
6.3	Variation des investissements	16



7	Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	17
7.1	Immobilisations incorporelles <i>dont écarts d'acquisition</i>	17
7.2	Immobilisations corporelles	19
7.3	Immobilisations financières	20
7.4	Stocks et en-cours	20
7.5	Ventilation des créances par échéance	21
7.6	Dépréciation de l'actif circulant	21
7.7	Capitaux propres	21
7.7.1	Composition du capital social	21
7.7.2	Variation des capitaux propres - Part du groupe	22
7.8	Provisions	22
7.9	Impôts différés	23
7.10	Emprunts et dettes financières	24
7.11	Autres passifs	24
7.12	Engagements hors-bilan	24
7.13	Amortissements et provisions d'exploitation	25
7.14	Résultat financier	25
7.15	Résultat exceptionnel	26
7.16	Impôt sur les bénéfices	26
7.16.1	Analyse de l'impôt sur les bénéfices	26
7.16.2	Preuve d'impôt	27
7.17	Effectif salarié	27
8	Autres informations	28
8.1	Informations sectorielles	28
8.2	Événements postérieurs à la clôture	28
8.3	Rémunérations allouées aux dirigeants	28
8.4	Parties liées	28



1 Bilan consolidé

ACTIF	30/09/24	30/09/23	Note n°	PASSIF	30/09/24	30/09/23	Note n°
Actif immobilisé	137 556	129 331		Capitaux propres (Part du groupe)	130 603	120 586	7.7.2
Immobilisations incorporelles	6 292	6 302	4.2.2 4.3.1 & 7.1	Capital	37	37	7.7.1
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	4 793	4 793		Primes	-	-	
Immobilisations corporelles	130 988	122 775	7.2	Réserves et résultat consolidés	130 566	120 549	7.7.2
Immobilisations financières	276	254	7.3	Autres	-	-	
Titres mis en équivalence	-	-					
Actif circulant	74 895	81 335		Intérêts minoritaires	1 914	4 540	
Stocks et en-cours	461	357	7.4	Capitaux propres de l'ensemble consolidé	132 518	125 126	
Clients et comptes rattachés	12 297	10 859	7.5 & 7.6	Provisions	8 976	9 848	7.8
Autres créances et comptes de régularisation	10 326	9 125					
Valeurs mob. de placement	2 621	2 621		Dettes	70 958	75 692	
Disponibilités	49 190	58 373		Emprunts et dettes financières	37 140	33 698	7.10
				Fournisseurs et comptes rattachés	7 531	5 628	7.11
				Autres dettes et comptes de régularisation	26 287	36 366	7.11 & 7.9
TOTAL	212 451	210 666		TOTAL	212 451	210 666	

2 Compte de résultat consolidé

	30/09/24	30/09/23	Note n°
Chiffre d'affaires	94 654	90 579	8.1
Autres produits d'exploitation	18 659	17 931	
Achats consommés	(25 138)	(23 111)	
Charges de personnel (y compris participation des salariés)	(62 137)	(59 693)	
Autres charges d'exploitation	(52)	(20)	
Impôts et taxes	(7 098)	(7 127)	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(6 038)	(6 016)	7.13
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition, nettes de reprises	12 849	12 543	8.1
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition, nettes de reprises	1 727	576	7.1 & 5.2
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition, nettes de reprises	14 576	13 120	
Charges et produits financiers	(685)	(429)	7.14
Charges et produits exceptionnels	(213)	(163)	7.15
Impôts sur les résultats	(3 281)	(3 448)	7.16
Résultat net des entités intégrées	10 398	9 078	
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence	-	-	
Résultat net de l'ensemble consolidé	10 398	9 078	
Intérêts minoritaires	245	278	
Résultat net (Part du groupe)	10 153	8 800	

3 Tableau des flux de trésorerie

	30/09/24	30/09/23
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
RESULTAT NET DES ENTITES INTEGREES	10 398	9 078
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes de reprises	4 185	4 723
- Variation des impôts différés	218	(274)
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	-	29
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	14 801	13 556
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE	(1 404)	2 516
Flux net de trésorerie généré par l'activité	13 397	16 072
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	(14 640)	(22 949)
Produit de cession d'immobilisations, net d'impôt	1	-
Incidence des variations de périmètre	(11 367)	(2 434)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(26 006)	(25 383)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de l'entité consolidante	-	-
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(10)	(41)
Rachat d'actions propres	-	-
Emissions d'emprunts	6 381	14 706
Remboursements d'emprunts	(2 944)	(4 044)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	3 427	10 620
VARIATION DE TRESORERIE	(9 182)	1 309
Trésorerie d'ouverture	60 994	59 685
Trésorerie de clôture	51 811	60 994

4 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

4.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe REPOTEL CLINALLIANCE (SAS 2I INTER INVESTISSEMENTS) sont établis au 30 septembre 2024 conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France, et notamment le règlement ANC n° 2020-01 qui s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

4.2 Modalités de consolidation

4.2.1 Méthodes de consolidation

Toutes les sociétés du Groupe sont contrôlées exclusivement, directement ou indirectement, par la société mère 2I INTER INVESTISSEMENTS SAS. Elles sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

La liste des sociétés composant le périmètre de consolidation est précisée en notes 5.3 et 5.4.

4.2.2 Regroupements d'entreprises – Ecart d'acquisition

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

- Le coût d'acquisition des titres de participation,
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les fonds commerciaux historiquement mis en évidence sont présentés, nets d'intérêts minoritaires, sur la même ligne que les Ecart d'acquisition.

Les actifs à durée de vie indéterminée restent non amortis alors que l'amortissement des actifs est poursuivi pour l'ensemble des éléments concernés par un tel amortissement.

Les écarts d'acquisition effectivement amortis le sont sur une durée reflétant aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions.

Lorsque la valeur actuelle d'un écart d'acquisition devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à sa valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

4.2.3 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Toutes les SAS et SARL sont intégrées globalement sur la base de leurs comptes arrêtés au 30 septembre 2024, date de clôture de leurs comptes sociaux. L'exercice est d'une durée de douze mois.

Les SCI sont consolidées sur la base d'une situation comptable intermédiaire arrêtée au 30 septembre 2024 (douze mois), sauf pour la SCI ANADAV dont les comptes sociaux sont clôturés au 30 septembre de chaque année.

4.3 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe REPOTEL CLINALLIANCE (SAS 2I INTER INVESTISSEMENTS) sont les suivants :

4.3.1 Immobilisations incorporelles

Conformément aux informations mentionnées, en note « 4.2.2 Regroupements d'entreprises – Ecarts d'acquisition », les fonds commerciaux antérieurement enregistrés en immobilisations incorporelles sont reclassés sur la même ligne que les Ecarts d'acquisition, pour leur partie nette d'intérêts minoritaires.

Le poste Immobilisations incorporelles est constitué aussi des immobilisations incorporelles issues de l'exploitation et des autorisations administratives. Elles sont évaluées à leur valeur d'acquisition et peuvent être amorties, le cas échéant, sur des périodes qui correspondent à leur protection légale ou à leur durée d'utilisation prévue.

4.3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de production.

La méthode de comptabilisation des composants a été appliquée aux immobilisations suivantes : constructions et agencements des constructions.

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

Les principales durées de vie prévue sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements, aménagement des constructions	Linéaire	1 à 50 ans
Agencements, aménagement divers	Linéaire	1 à 15 ans
Matériel industriel	Linéaire	4 à 10 ans
Matériel et outillage	Linéaire/Dégressif	3 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	1 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire/Dégressif	1 à 10 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	3 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine. Les constructions et les agencements et aménagements des constructions sont amortis sur la durée réelle d'utilisation.

La structure est amortie comptablement sur la durée réelle d'utilisation attendue par l'entreprise et fiscalement sur une durée d'usage du bien dans son ensemble. Le traitement de l'écart est comptabilisé en amortissements dérogatoires au passif du bilan des comptes sociaux. Les amortissements dérogatoires ont été éliminés en consolidation.

4.3.3 Contrats de location financement

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location financement sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

4.3.4 Immobilisations financières

Ce poste est principalement composé de dépôts et cautionnements n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

4.3.5 Stocks et travaux en-cours

Les matières premières et les marchandises sont évaluées suivant la méthode FIFO « premier entré, premier sorti ». La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

4.3.6 Créances et dettes

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

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

4.3.7 Impôts sur les bénéfices

En application 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 consolidés.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société. Le taux appliqué au 30 septembre 2024 et au 30 septembre 2023 est de 25%.

Les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Il n'y a pas de périmètre d'intégration fiscale au sein du groupe.

4.3.8 Provisions pour risques et charges

Des provisions sont constituées notamment pour faire face aux risques prud'homaux et aux demandes de remboursements de soins et de transports payés par la CPAM.

4.3.9 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits qui serait acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte d'un pourcentage de probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

Dans le cadre de la recommandation ANC 2013-02 modifiée le 05/11/2021 sur les engagements de retraites, le Groupe a décidé de continuer à appliquer la méthode consistant à répartir les droits sur l'ensemble de la période d'emploi des salariés.

L'ensemble de ces coûts est mentionné en engagements hors bilan (voir note 7.12).

4.3.10 Honoraires des Commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des Commissaires aux comptes enregistré dans les comptes du groupe au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2024 s'élève à 101 K€.

4.3.11 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

5 Périmètre de consolidation

5.1 Activité

Le Groupe REPOTEL CLINALLIANCE (SAS 2I INTER INVESTISSEMENTS) exploite des résidences pour personnes âgées, des cliniques médicales et un hôtel. A ce titre, il perçoit les prestations suivantes :

- Hébergement
- Dépendance
- Soins

2I INTER INVESTISSEMENTS SAS assure des prestations de management et d'animation du Groupe, ainsi que l'assistance dans le domaine de la gestion administrative, comptable et financière de ses filiales cliniques et maisons de retraite.

Les SCI ont pour activité la gestion et l'administration des immeubles dans lesquels sont exploitées les cliniques et les maisons de retraite.

5.2 Faits caractéristiques de l'exercice

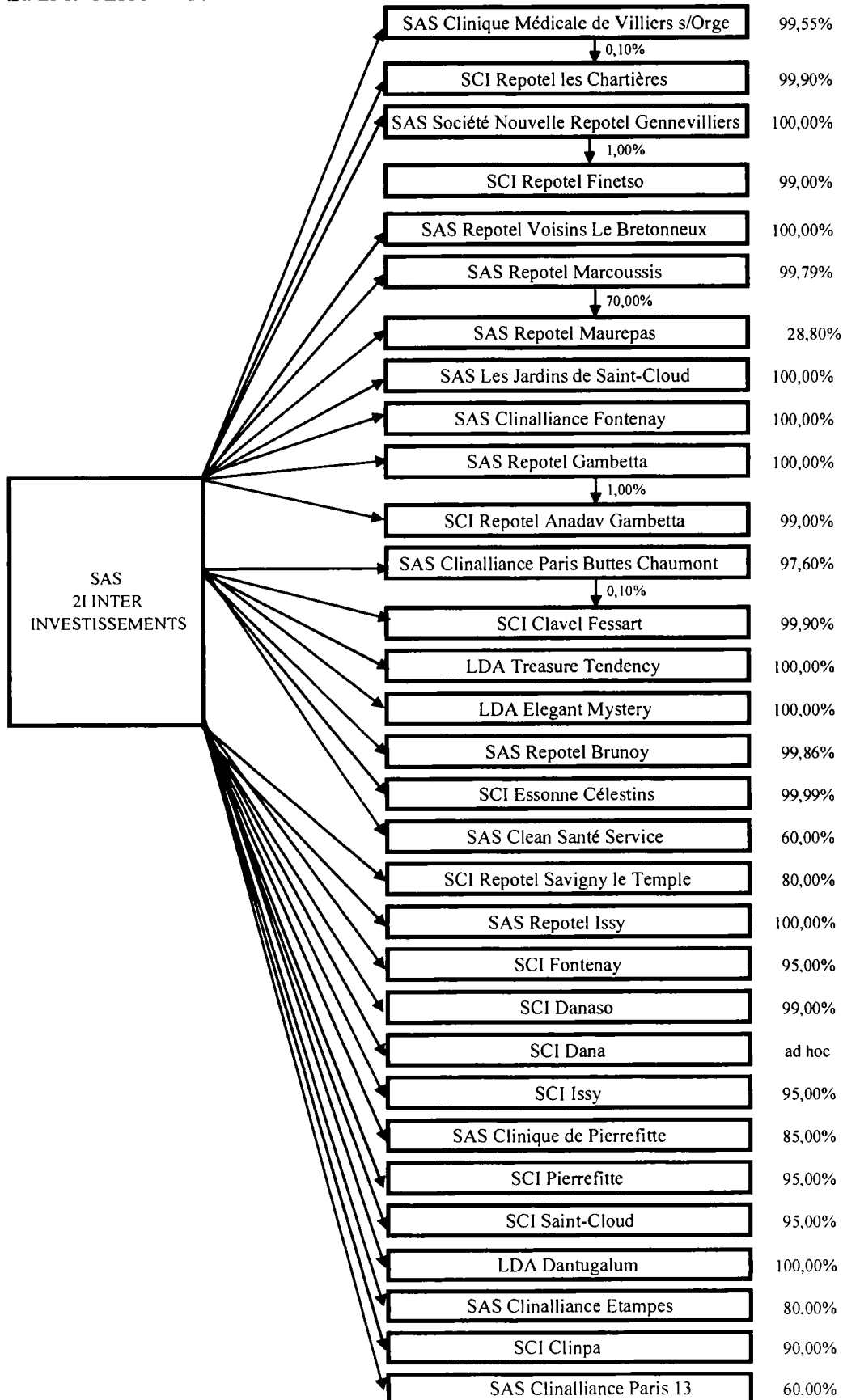
Le groupe a procédé au cours de l'exercice à l'acquisition de parts minoritaires (24%) au sein de la société Repotel Maurepas SAS pour un montant de 2 100 K€.

L'incidence de cette acquisition sur les comptes consolidés au 30/09/2024 et sur l'organigramme est décrite dans les paragraphes 7.1 , 5.3 & 5.4.

Par ailleurs, le groupe a renforcé sa stratégie d'investissement en infrastructures avec une enveloppe globale de 13 992 K€.

5.3 Organigramme au 30 septembre 2024

La 2I INTER INVESTISSEMENTS SAS détient directement et indirectement :



5.4 Liste des sociétés consolidées

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Société et forme juridique	N° d'ident.	Siège social	Méthode de conso 2023	Méthode de conso 2024	% Intérêt 2023	% Intérêt 2024
SAS 2I Inter Investissements	34056084 600032	46 rue de Verdun 91310 Longpont sur Orge	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère
SAS Clinique Médicale Villiers s/Orge	96520104 900016	43 rue de Verdun 91700 Villiers sur Orge	Intégration globale	Intégration globale	99,55%	99,55%
SAS Repotel Brunoy	32935031 800013	3 rue Godeaux 91800 Brunoy	Intégration globale	Intégration globale	99,86%	99,86%
SAS Société Nouvelle Repotel Gennevilliers	47759901 300018	47-49 rue du Pont d'Argenteuil 92230 Gennevilliers	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SAS Repotel Voisins Le Bretonneux	47787831 800013	38 rue aux Fleurs 78960 Voisins le Bretonneux	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SAS Repotel Marcoussis	30380402 500011	rue Moutard Martin 91460 Marcoussis	Intégration globale	Intégration globale	99,79%	99,79%
SAS Repotel Maurepas	33834442 700012	Square de la Puyssaye 78310 Maurepas	Intégration globale	Intégration globale	74,65%	98,65%
SAS Les Jardins de Saint-Cloud	82084504 800017	43 avenue de Verdun 91700 Villiers sur Orge	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SAS Clinalliance Fontenay	42368782 100011	19 avenue du Maréchal Gallieni 92260 Fontenay aux Roses	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SAS Repotel Gambetta	41989784 800018	161 à 163 avenue Gambetta 75020 Paris	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SAS Repotel Issy	44058349 000022	23 avenue Jean Jaurès 92130 Issy les Moulineaux	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SAS Clinalliance Paris Buttes Chaumont	44163740 200013	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	97,60%	97,60%
SAS Clinique de Pierrefitte	45123347 200013	46 rue de Verdun 91310 Longpont s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	85%	85%
LDA Treasure Tendency	513712 011	15.5 avenue Antonio Augusto de Agular 1050 Lisbonne	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
LDA Elegant Mystery	513904 441	5 rue Tomas Da Fonseca 1050 Lisbonne	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SCI Repotel les Chartières	33229116 000015	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99,99%	99,99%

Société et forme juridique	N° d'ident.	Siège social	Méthode de conso 2023	Méthode de conso 2024	% Intérêt 2023	% Intérêt 2024
SCI Essonne Célestins	43119726 800011	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99,99%	99,99%
SCI Repotel Finetso	33169299 600019	La Côtière 91150 Boutervilliers	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SCI Repotel Savigny le Temple	40795683 800012	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	80%	80%
SCI Repotel Anadav Gambetta	41953529 900012	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SCI Fontenay	42443734 100011	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	95%	95%
SCI Danaso	41502363 900016	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99%	99%
SCI Dana ¹	43332657 600017	46 rue de Verdun 91310 Longpont s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	0% ad hoc	0% ad hoc
SCI Issy	44137714 000013	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	95%	95%
SCI Clavel Fessart	4333288 0400011	46 rue de Verdun 91310 Longpont s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SCI Pierrefitte	47794070 400018	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	95%	95%
SAS Clean Santé Services	51750644 000018	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	60%	60%
SCI Saint-Cloud	5318207 0200011	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	95%	95%
LDA Dantugalum	513948 953	5 rue Tomas Da Fonseca 1050 Lisbonne	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SAS Clinalliance Etampes	85150844 000019	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	80%	80%
SCI Clinpa	88097969 500017	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	90%	90%
SAS Clinalliance Paris 13	89444999 000015	16-22 rue du Chevaleret 75013 PARIS	Intégration globale	Intégration globale	60%	60%

¹ La SCI Dana, dont le groupe ne détient aucun titre, fait l'objet d'une consolidation par intégration globale. Ce traitement est conforme aux dispositions réglementaires relatives aux entités « ad hoc ».

6 Comparabilité des comptes

6.1 Changement comptable

Néant

6.2 Variation du périmètre

Cf. 5.2, 5.3 & 5.4

6.3 Variation des investissements

Le Groupe REPOTEL CLINALLIANCE (SAS 2I INTER INVESTISSEMENTS) continue de développer ses investissements : l'augmentation des immobilisations brutes s'élève à 14 013 K€ en 2024 contre 22 935 K€ en 2023 (voir notes 7.2 & 7.1).



7 Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

7.1 Immobilisations incorporelles dont Ecart d'acquisition

	30/09/23	Augment.	Diminution	Variation Périètre	30/09/24
Valeurs brutes					
Ecart d'acquisition & fonds commerciaux	7 476				7 476
Concessions, brevets, licences	493	21			514
Autorisations d'exploiter des lits médicalisés	3 749				3 749
Autres immobilisations incorporelles	1 447				1 447
Avances et acomptes					
Total	13 165	21			13 186
Amortissements & Dépréciations					
Ecart d'acquisition & fonds commerciaux	(2 684)				(2 684)
Concessions, brevets, licences	(430)	(31)			(462)
Autorisations d'exploiter des lits médicalisés	(3 749)				(3 749)
Autres immobilisations incorporelles					
Total	(6 863)	(31)			(6 894)
Valeurs nettes					
Ecart d'acquisition & fonds commerciaux	4 793				4 793
Concessions, brevets, licences	62	(10)			52
Autorisations d'exploiter des lits médicalisés	-				-
Autres immobilisations incorporelles	1447				1447
Avances et acomptes					
Total	6 302	(10)			6 292

Suivi des Ecarts d'acquisition au 30/09/2024 :

Ecarts d'Acquisition Positifs	30/09/2023	Augmentation	Imputation	Dépréciation	30/09/2024
Repotel Brunoy	0				0
Clinique Médicale de Villiers	3 619				3 619
Repotel Genevilliers	294				294
Repotel Marcoussis	0				0
Repotel Voisins	736				736
Clinique de Pierrefitte	0				0
Sci Clavel	9				9
Sci Chartières	37				37
Sci Finetso	13				13
Sci Pierrefitte	84				84
Sci St Cloud	0				0
Total Ecarts d'Acquisit° Positifs	4 793	-	-	-	4 793K€

Ecarts d'Acquisition Négatifs	30/09/2023	Augmentation	Imputation	Reprise sur 6 ans	30/09/2024
Repotel Brunoy	107			-20	87
Clinique Médicale de Villiers	0			0	0
Clinalliance Fontenay	12			-2	10
Repotel Gambetta	7			-1	5
Repotel Genevilliers	0			0	0
Repotel Issy	26			-5	21
Repotel Marcoussis	2 852			-535	2 317
Repotel Maurepas	5 719	754		-1 135	5 338
Clialliance Paris Buttes Chaumont	106			-20	86
Sci Fontenay	20			-4	17
Sci Issy	23			-4	19
Sci Anadav	5			-1	4
Total Ecarts d'Acquisit° Négatifs	8 877	754	-	-1 727	7 904K€

Incidence des variations des écarts d'acquisition sur le résultat consolidé :

1 727K€

7.2 Immobilisations corporelles

	30/09/2023	Augmentation	Diminution	Comptes à comptes	Variation de périmètre	30/09/2024
Valeurs brutes						
Terrains	18 474					18 474
Constructions ²	144 782	1 974		9 718		156 474
Installations techniques	4 845	809		17		5 671
Autres immobilisations corporelles	18 873	1 944	(28)	382		21 171
Immobilisations corporelles en cours ³	14 015	9 237		(10 117)		13 135
Avances et acomptes	1	29				29
Total	200 989	13 992	(28)	0		214 953
Amortissements						
Terrains						
Constructions	(61 453)	(3 930)				(65 384)
Installations techniques, mat. & out.	(3 840)	(352)				(4 192)
Autres immobilisations corporelles	(12 920)	(1 497)	28			(14 389)
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Total	(78 213)	(5 780)	28			(83 965)
Valeurs nettes						
Terrains	18 474					18 474
Constructions	83 328	(1 956)		9 718		91 090
Installations techniques, mat. & out.	1 005	457		17		1 479
Autres immobilisations corporelles	5 954	446		382		6 782
Immobilisations corporelles en cours	14 014	9 237		(10 117)		13 134
Avances et acomptes	1	29				29
Total	122 776	8 212	0	0		130 988

² L'augmentation des « Constructions » correspond principalement aux investissements de la SCI Issy pour 1752 K€, et au reclassement des « Immobilisations en cours » de cette dernière et la SAS Brunoy pour 5 613 K€ et 3 742 K€ respectivement.

³ L'augmentation des « Immobilisations corporelles en cours » correspond essentiellement aux travaux dans les SCI Chartières et Clavel Fessart, la SAS Brunoy et la société portugaise Treasure Tendency (pour respectivement : 5 684 K€, 1 285 K€, 1286 K€ et 598 K€).

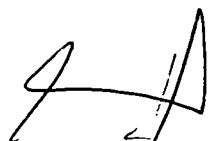
7.3 Immobilisations financières

	30/09/23	Augment.	Diminut.	Var. Périm.	30/09/24
Valeurs brutes					
Autres titres immobilisés					
Dépôts et cautionnements	254	23	(1)		276
Total	254	23	(1)		276
Dépréciations					
Autres titres immobilisés					
Dépôts et cautionnements					
Total	0				0
Valeurs nettes					
Autres titres immobilisés					
Dépôts et cautionnements	254	23	(1)		276
Total	254	23	(1)		276

7.4 Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours concernent quasi exclusivement des produits hygiéniques et d'entretien.

	30/09/23	Augment.	Diminut.	30/09/24
Valeurs brutes et nettes				
Matières premières	350	99		449
Marchandises	7	5		13
Total	357	104		461



7.5 Ventilation des créances par échéance

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

Valeurs brutes	30/09/23	30/09/24	< 1an	> 1 an
Avances et acomptes versés	164	153	153	
Clients et comptes rattachés	10 859	12 297	12 297	
Créances fiscales	5 801	6 578	6 578	
Débiteurs divers	1 823	1 896	1 896	
Créances fiscales IS	855	1 161	1 161	
Charges constatées d'avance	351	428	428	
Impôt différé actif (cf. 7.9)	131	110	110	
Total	19 983	22 623	22 623	

7.6 Dépréciation de l'actif circulant

Les dépréciations de l'actif circulant se décomposent selon :

	30/09/23	Dotations	Reprises	30/09/24
Clients et comptes rattachés	590	207	344	454
Total	590	207	344	454

7.7 Capitaux propres

7.7.1 Composition du capital social

Le capital social se compose de 2 324 actions d'une valeur nominale de 16 euros chacune.

7.7.2 Variation des capitaux propres - Part du groupe

La variation des capitaux propres - part du groupe - peut être décomposée de la manière suivante :

	Capital	Réserves légales	Autres réserves	Réserves consolidées	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres Part du groupe
Situation à la clôture 30/09/2023	37	4	687	92 932	18 126	8 800	120 586
Affectation résultat 2023				6 042	2 758	(8 800)	-
Autres variations				(136)			(136)
Résultat exercice 2024						10 153	10 153
Situation à la clôture 30/09/2024	37	4	687	98 837	20 885	10 153	130 603

7.8 Provisions

Les provisions se décomposent de la manière suivante :

	30/09/23	Augmentation	Diminution	Variation Périmètre	30/09/24
Provisions pour impôts	38				38
Autres provisions pour risques & charges	933	223	(122)		1 034
Ecarts d'acquisition négatifs (cf. 7.1)	8 877		(1 727)	754	7 904
Total	9 848	223	(1 849)	754	8 976

Les autres provisions pour risques et charges concernent notamment les contentieux prud'homaux (ils intègrent les passifs possibles ayant fait l'objet d'une assignation) ainsi que les demandes de remboursements de soins et de transports payés par la CPAM.

7.9 Impôts différés

La prise en compte au 30 septembre 2024 d'imposition différée dans les comptes consolidés a eu, poste par poste, les incidences suivantes :

	IDA	IDP
Solde au 30 septembre 2023	131	(5 402)
- Incidence résultat	(49)	(169)
- Incidence réserves		
- Compensation IDA/IDP	28	(28)
Solde au 30 septembre 2024	110	(5 599)

Ils s'analysent comme suit :

Impôt différé actif	30/09/23	Variation	Compensation IDA/IDP	30/09/24
Contribution à l'effort construction	41	2		44
Participation des salariés	93	(23)		70
Fiscalité SCI transparente	219	(26)		192
Location-financement	2	(2)		0
Compensation IDA/IDP par entité fiscale	(225)		28	(197)
Total	131	(49)	28	110

Impôt différé passif	30/09/23	Variation	Compensation IDA/IDP	30/09/24
Frais d'acquisition des immobilisations	84	(2)		82
Location-financement	1 838	(94)		1 744
Dépréciation de comptes courants intra-groupe	1 117	69		1 185
Provisions réglementées	2 021	153		2 174
Fiscalité SCI transparentes	571	43		614
Compensation IDA/IDP par entité fiscale	(228)		28	(199)
Total	5 402	169	28	5 599

7.10 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières peuvent être ventilées par échéance de la manière suivante :

	30/09/23	30/09/24	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	32 100	35 541	3 580	16 219	15 742
Emprunts en crédit-bail	20	-			
Dettes financières diverses	1 578	1 598	1 598		
Concours bancaires courants	-	-			
Total emprunts et dettes financières	33 698	37 140	5 179	16 219	15 742

7.11 Autres passifs

Les autres passifs (hors impôts différés) comprennent les éléments suivants :


	30/09/23	30/09/24	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	5 628	7 531	7 531		
Avances et acomptes reçus sur commande	90	139	139		
Dettes sociales	9 292	8 387	8 387		
Dettes fiscales	2 290	2 458	2 458		
Fournisseurs d'immobilisations	1 111	508	508		
Comptes courants créditeurs	13 833	4 585	4 585		
Dettes fiscales (IS)	458	230	230		
Dettes diverses	1 255	1 183	1 183		
Produits constatés d'avance	2 633	3 198	3 198		
Total autres passifs	36 592	28 219	28 219		

7.12 Engagements hors bilan

Les engagements donnés peuvent être détaillés comme suit :

Engagements	30/09/24	30/09/23
Intérêts sur emprunts (y compris crédit-bail)	4 514	4 179
Indemnités de fin de carrière (IFC)	910	790
Total engagements donnés	5 424	4 969

L'engagement hors bilan des IFC a été calculé selon la méthode rétrospective prorata temporis avec un taux d'actualisation de 3.35% et un taux d'augmentation des salaires de 2%.



7.13 Amortissements et provisions d'exploitation

Le montant des dotations aux amortissements et aux provisions figurant en résultat d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

	Exercice 2024	Exercice 2023
Reprises de provisions d'exploitation	466	411
Total reprises d'amortissements et de provisions	466	411
Dotations aux amortissements d'exploitation	(5 424)	(4 951)
Dotations aux amortissements d'exploitation retraitement CB	(387)	(411)
Dotations aux provisions d'exploitation	(226)	(654)
Total dotations aux amortissements et aux provisions	(6 038)	(6 016)

7.14 Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2024	Exercice 2023
Produits financiers		
Revenus des autres créances et VMP	-	-
Reprise sur dépréciation des immobilisations financières	-	-
Total	-	-
Charges financières		
Intérêts et charges assimilées	(685)	(429)
Autres charges financières	-	-
Total	(685)	(429)
Résultat financier	(685)	(429)

7.15 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2024	Exercice 2023
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5	8
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
- Subventions virées au résultat		
- Sur cession d'éléments d'actif corporel et incorporels		-
- Sur cession de titres non consolidés		
- Sur cession de titres consolidés		
Autres produits exceptionnels	3	1
Reprise de provision sur écart d'acquisition négatif		
Reprises de provisions et transferts de charges		267
Total	9	276
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(17)	(408)
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
- Sur cession d'éléments d'actif corporel et incorporel		(29)
- Sur cession de titres non consolidés		
- Sur cession de titres consolidés		
Dotations exceptionnelles aux provisions	(204)	(2)
Total	(222)	(439)
Résultat exceptionnel	(213)	(163)

7.16 Impôt sur les bénéfices

7.16.1 Analyse de l'impôt sur les bénéfices

L'impôt sur les sociétés s'analyse de la façon suivante :

	Exercice 2024	Exercice 2023
Impôt exigible	3 063	3 722
Charge (produits) d'impôts différés	218	(274)
Total	3 281	3 448

7.16.2 Preuve d'impôt

Le rapprochement entre l'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultat et l'impôt théorique qui serait supporté sur la base du taux en vigueur en France s'analyse comme suit :

Rationalisation de l'impôt	Exercice 2024
Résultat net des sociétés intégrées	10 398
Impôts sur les résultats fiscaux au taux de 25%	(3 063)
Impôts différés au taux de 25%	(218)
Charge d'impôt sur les résultats consolidés	(3 281)
Résultat avant impôts	13 678
<i>Impôt théorique au taux en vigueur au taux de 25%</i>	<i>(3 420)</i>
Différence d'impôt	139

Analyse de cette différence d'impôt	Exercice 2024
Utilisation de déficits reportables (25%)	23
Décalages permanents (25%)	(88)
Pertes de filiales fiscalement déficitaires (25%)	(280)
Dotations nettes des reprises relatives aux écarts d'acquisition	432
Différences de taux	49
Crédit d'impôt	3
Total	139

7.17 Effectif salarié

Il se décompose comme suit :

	Exercice 2024	Exercice 2023
Cadres et équivalents	106	118
Employés	1 056	1 018
Total	1 162	1 136

8 Autres informations

8.1 Informations sectorielles

Secteurs d'activité	CA : Palier Secteur	CA Conso : avec Clients Hors-Groupé	REX Consolidé	Immo. incorporelles & EA en net	Immo. corporelles en net
<u>CLINIQUES</u>					
Exercice 2023	63 614	63 614	4 300	4 274	3 094
Exercice 2024	66 351	66 351	4 361	4 261	3 815
<u>MAISONS DE RETRAITE</u>					
Exercice 2023	26 354	26 354	1 561	1 876	18 767
Exercice 2024	25 146	25 146	1 093	1 874	19 215
<u>SCI & AUTRES</u>					
Exercice 2023	18 180	94	7 245	152	79 059
Exercice 2024	21 500	2 552	7 816	156	86 020
<u>PORTUGAL</u>					
Exercice 2023	518	518	(563)	0	21 856
Exercice 2024	605	605	(420)	0	21 938
<u>ELIMINATIONS INTRA-GROUPE</u>					
Exercice 2023	(18,086)				
Exercice 2024	(18 948)				
<u>TOTAL CONSO</u>					
Exercice 2023	90 579	90 579	12 543	6 302	122 775
Exercice 2024	94 654	94 654	12 849	6 292	130 988

8.2 Événements postérieurs à la clôture

Le 01/10/2024 : décision de dissolution et liquidation de la société portugaise Dantugalum.

Le 19/12/2024 : décision de distribution par la société consolidante d'un acompte sur dividendes de 5 000 K€.

8.3 Rémunérations allouées aux dirigeants

Le montant global des rémunérations allouées aux dirigeants s'élève à 400 K€.

8.4 Parties liées

Néant

SAS 2I INTER INVESTISSEMENTS

COMPTES CONSOLIDES


Exercice clos le 30 septembre 2024

Certifié conforme


Sommaire

Note préalable : L'ensemble des données mentionnées dans les documents de synthèse consolidés est exprimé en K€.

1	Bilan consolidé	4
2	Compte de résultat consolidé	5
3	Tableau des flux de trésorerie	6
4	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	7
4.1	Référentiel comptable	7
4.2	Modalités de consolidation	7
4.2.1	Méthodes de consolidation	7
4.2.2	Regroupement d'entreprises - Ecart d'acquisition	7
4.2.3	Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	8
4.3	Méthodes et règles d'évaluation	8
4.3.1	Immobilisations incorporelles	8
4.3.2	Immobilisations corporelles	8
4.3.3	Contrats de location financement	9
4.3.4	Immobilisations financières	9
4.3.5	Stocks et travaux en-cours	9
4.3.6	Créances et dettes	9
4.3.7	Impôts sur les bénéfices	10
4.3.8	Provisions pour risques et charges	10
4.3.9	Engagements de retraite et prestations assimilées	10
4.3.10	Honoraires des Commissaires aux comptes	10
4.3.11	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat d'exploitation	11
5	Périmètre de consolidation	12
5.1	Activité	12
5.2	Faits caractéristiques de l'exercice	12
5.3	Organigramme au 30 septembre 2024	13
5.4	Liste des sociétés consolidées	14
6	Comparabilité des comptes	16
6.1	Changements comptables	16
6.2	Variations de périmètre	16
6.3	Variation des investissements	16



7	Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	17
7.1	Immobilisations incorporelles <i>dont écarts d'acquisition</i>	17
7.2	Immobilisations corporelles	19
7.3	Immobilisations financières	20
7.4	Stocks et en-cours	20
7.5	Ventilation des créances par échéance	21
7.6	Dépréciation de l'actif circulant	21
7.7	Capitaux propres	21
7.7.1	Composition du capital social	21
7.7.2	Variation des capitaux propres - Part du groupe	22
7.8	Provisions	22
7.9	Impôts différés	23
7.10	Emprunts et dettes financières	24
7.11	Autres passifs	24
7.12	Engagements hors-bilan	24
7.13	Amortissements et provisions d'exploitation	25
7.14	Résultat financier	25
7.15	Résultat exceptionnel	26
7.16	Impôt sur les bénéfices	26
7.16.1	Analyse de l'impôt sur les bénéfices	26
7.16.2	Preuve d'impôt	27
7.17	Effectif salarié	27
8	Autres informations	28
8.1	Informations sectorielles	28
8.2	Événements postérieurs à la clôture	28
8.3	Rémunérations allouées aux dirigeants	28
8.4	Parties liées	28



1 Bilan consolidé

ACTIF	30/09/24	30/09/23	Note n°	PASSIF	30/09/24	30/09/23	Note n°
Actif immobilisé	137 556	129 331		Capitaux propres (Part du groupe)	130 603	120 586	7.7.2
Immobilisations incorporelles	6 292	6 302	4.2.2 4.3.1 & 7.1	Capital	37	37	7.7.1
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	4 793	4 793		Primes	-	-	-
Immobilisations corporelles	130 988	122 775	7.2	Réserves et résultat consolidés	130 566	120 549	7.7.2
Immobilisations financières	276	254	7.3	Autres	-	-	
Titres mis en équivalence	-	-					
Actif circulant	74 895	81 335		Intérêts minoritaires	1 914	4 540	
Stocks et en-cours	461	357	7.4	Capitaux propres de l'ensemble consolidé	132 518	125 126	
Clients et comptes rattachés	12 297	10 859	7.5 & 7.6	Provisions	8 976	9 848	7.8
Autres créances et comptes de régularisation	10 326	9 125					
Valeurs mob. de placement	2 621	2 621		Dettes	70 958	75 692	
Disponibilités	49 190	58 373		Emprunts et dettes financières	37 140	33 698	7.10
				Fournisseurs et comptes rattachés	7 531	5 628	7.11
				Autres dettes et comptes de régularisation	26 287	36 366	7.11 & 7.9
TOTAL	212 451	210 666		TOTAL	212 451	210 666	

2 Compte de résultat consolidé

	30/09/24	30/09/23	Note n°
Chiffre d'affaires	94 654	90 579	8.1
Autres produits d'exploitation	18 659	17 931	
Achats consommés	(25 138)	(23 111)	
Charges de personnel (y compris participation des salariés)	(62 137)	(59 693)	
Autres charges d'exploitation	(52)	(20)	
Impôts et taxes	(7 098)	(7 127)	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(6 038)	(6 016)	7.13
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition, nettes de reprises	12 849	12 543	8.1
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition, nettes de reprises	1 727	576	7.1 & 5.2
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition, nettes de reprises	14 576	13 120	
Charges et produits financiers	(685)	(429)	7.14
Charges et produits exceptionnels	(213)	(163)	7.15
Impôts sur les résultats	(3 281)	(3 448)	7.16
Résultat net des entités intégrées	10 398	9 078	
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence	-	-	
Résultat net de l'ensemble consolidé	10 398	9 078	
Intérêts minoritaires	245	278	
Résultat net (Part du groupe)	10 153	8 800	

3 Tableau des flux de trésorerie

	30/09/24	30/09/23
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
RESULTAT NET DES ENTITES INTEGREES	10 398	9 078
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes de reprises	4 185	4 723
- Variation des impôts différés	218	(274)
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	-	29
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	14 801	13 556
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE	(1 404)	2 516
Flux net de trésorerie généré par l'activité	13 397	16 072
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	(14 640)	(22 949)
Produit de cession d'immobilisations, net d'impôt	1	-
Incidence des variations de périmètre	(11 367)	(2 434)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(26 006)	(25 383)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de l'entité consolidante	-	-
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(10)	(41)
Rachat d'actions propres	-	-
Emissions d'emprunts	6 381	14 706
Remboursements d'emprunts	(2 944)	(4 044)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	3 427	10 620
VARIATION DE TRESORERIE	(9 182)	1 309
Trésorerie d'ouverture	60 994	59 685
Trésorerie de clôture	51 811	60 994

4 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

4.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe REPOTEL CLINALLIANCE (SAS 2I INTER INVESTISSEMENTS) sont établis au 30 septembre 2024 conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France, et notamment le règlement ANC n° 2020-01 qui s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

4.2 Modalités de consolidation

4.2.1 Méthodes de consolidation

Toutes les sociétés du Groupe sont contrôlées exclusivement, directement ou indirectement, par la société mère 2I INTER INVESTISSEMENTS SAS. Elles sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

La liste des sociétés composant le périmètre de consolidation est précisée en notes 5.3 et 5.4.

4.2.2 Regroupements d'entreprises – Ecart d'acquisition

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

- Le coût d'acquisition des titres de participation,
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les fonds commerciaux historiquement mis en évidence sont présentés, nets d'intérêts minoritaires, sur la même ligne que les Ecart d'acquisition.

Les actifs à durée de vie indéterminée restent non amortis alors que l'amortissement des actifs est poursuivi pour l'ensemble des éléments concernés par un tel amortissement.

Les écarts d'acquisition effectivement amortis le sont sur une durée reflétant aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions.

Lorsque la valeur actuelle d'un écart d'acquisition devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à sa valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

4.2.3 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Toutes les SAS et SARL sont intégrées globalement sur la base de leurs comptes arrêtés au 30 septembre 2024, date de clôture de leurs comptes sociaux. L'exercice est d'une durée de douze mois.

Les SCI sont consolidées sur la base d'une situation comptable intermédiaire arrêtée au 30 septembre 2024 (douze mois), sauf pour la SCI ANADAV dont les comptes sociaux sont clôturés au 30 septembre de chaque année.

4.3 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe REPOTEL CLINALLIANCE (SAS 21 INTER INVESTISSEMENTS) sont les suivants :

4.3.1 Immobilisations incorporelles

Conformément aux informations mentionnées, en note « 4.2.2 Regroupements d'entreprises – Ecarts d'acquisition », les fonds commerciaux antérieurement enregistrés en immobilisations incorporelles sont reclassés sur la même ligne que les Ecarts d'acquisition, pour leur partie nette d'intérêts minoritaires.

Le poste Immobilisations incorporelles est constitué aussi des immobilisations incorporelles issues de l'exploitation et des autorisations administratives. Elles sont évaluées à leur valeur d'acquisition et peuvent être amorties, le cas échéant, sur des périodes qui correspondent à leur protection légale ou à leur durée d'utilisation prévue.

4.3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de production.

La méthode de comptabilisation des composants a été appliquée aux immobilisations suivantes : constructions et agencements des constructions.

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

Les principales durées de vie prévue sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements, aménagement des constructions	Linéaire	1 à 50 ans
Agencements, aménagement divers	Linéaire	1 à 15 ans
Matériel industriel	Linéaire	4 à 10 ans
Matériel et outillage	Linéaire/Dégressif	3 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	1 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire/Dégressif	1 à 10 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	3 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine. Les constructions et les agencements et aménagements des constructions sont amortis sur la durée réelle d'utilisation.

La structure est amortie comptablement sur la durée réelle d'utilisation attendue par l'entreprise et fiscalement sur une durée d'usage du bien dans son ensemble. Le traitement de l'écart est comptabilisé en amortissements dérogatoires au passif du bilan des comptes sociaux. Les amortissements dérogatoires ont été éliminés en consolidation.

4.3.3 Contrats de location financement

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location financement sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

4.3.4 Immobilisations financières

Ce poste est principalement composé de dépôts et cautionnements n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

4.3.5 Stocks et travaux en-cours

Les matières premières et les marchandises sont évaluées suivant la méthode FIFO « premier entré, premier sorti ». La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

4.3.6 Créances et dettes

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

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

4.3.7 Impôts sur les bénéfices

En application 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 consolidés.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société. Le taux appliqué au 30 septembre 2024 et au 30 septembre 2023 est de 25%.

Les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Il n'y a pas de périmètre d'intégration fiscale au sein du groupe.

4.3.8 Provisions pour risques et charges

Des provisions sont constituées notamment pour faire face aux risques prud'homaux et aux demandes de remboursements de soins et de transports payés par la CPAM.

4.3.9 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits qui serait acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte d'un pourcentage de probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

Dans le cadre de la recommandation ANC 2013-02 modifiée le 05/11/2021 sur les engagements de retraites, le Groupe a décidé de continuer à appliquer la méthode consistant à répartir les droits sur l'ensemble de la période d'emploi des salariés.

L'ensemble de ces coûts est mentionné en engagements hors bilan (voir note 7.12).

4.3.10 Honoraires des Commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des Commissaires aux comptes enregistré dans les comptes du groupe au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2024 s'élève à 101 K€.

4.3.11 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

5 Périmètre de consolidation

5.1 Activité

Le Groupe REPOTEL CLINALLIANCE (SAS 2I INTER INVESTISSEMENTS) exploite des résidences pour personnes âgées, des cliniques médicales et un hôtel. A ce titre, il perçoit les prestations suivantes :

- Hébergement
- Dépendance
- Soins

2I INTER INVESTISSEMENTS SAS assure des prestations de management et d'animation du Groupe, ainsi que l'assistance dans le domaine de la gestion administrative, comptable et financière de ses filiales cliniques et maisons de retraite.

Les SCI ont pour activité la gestion et l'administration des immeubles dans lesquels sont exploitées les cliniques et les maisons de retraite.

5.2 Faits caractéristiques de l'exercice

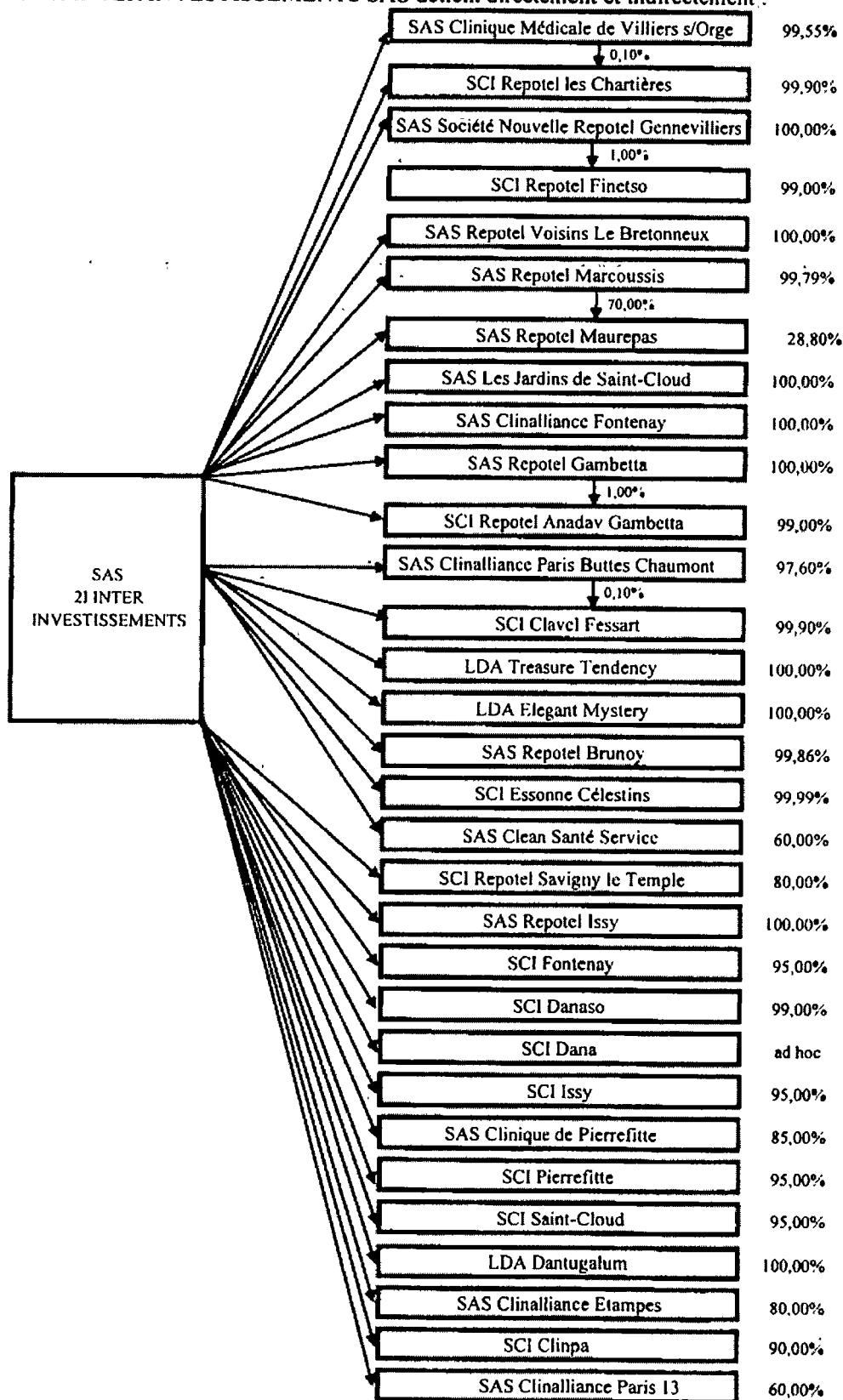
Le groupe a procédé au cours de l'exercice à l'acquisition de parts minoritaires (24%) au sein de la société Repotel Maurepas SAS pour un montant de 2 100 K€.

L'incidence de cette acquisition sur les comptes consolidés au 30/09/2024 et sur l'organigramme est décrite dans les paragraphes 7.1 , 5.3 & 5.4.

Par ailleurs, le groupe a renforcé sa stratégie d'investissement en infrastructures avec une enveloppe globale de 13 992 K€.

5.3 Organigramme au 30 septembre 2024

La 2I INTER INVESTISSEMENTS SAS détient directement et indirectement :



5.4 Liste des sociétés consolidées

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Société et forme juridique	N° d'ident.	Siège social	Méthode de conso 2023	Méthode de conso 2024	% Intérêt 2023	% Intérêt 2024
SAS 2I Inter Investissements	34056084 600032	46 rue de Verdun 91310 Longpont sur Orge	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère
SAS Clinique Médicale Villiers s/Orge	96520104 900016	43 rue de Verdun 91700 Villiers sur Orge	Intégration globale	Intégration globale	99,55%	99,55%
SAS Repotel Brunoy	32935031 800013	3 rue Godeaux 91800 Brunoy	Intégration globale	Intégration globale	99,86%	99,86%
SAS Société Nouvelle Repotel Gennevilliers	47759901 300018	47-49 rue du Pont d'Argenteuil 92230 Gennevilliers	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SAS Repotel Voisins Le Bretonneux	47787831 800013	38 rue aux Fleurs 78960 Voisins le Bretonneux	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SAS Repotel Marcoussis	30380402 500011	rue Moutard Martin 91460 Marcoussis	Intégration globale	Intégration globale	99,79%	99,79%
SAS Repotel Maurepas	33834442 700012	Square de la Puyssaye 78310 Maurepas	Intégration globale	Intégration globale	74,65%	98,65%
SAS Les Jardins de Saint-Cloud	82084504 800017	43 avenue de Verdun 91700 Villiers sur Orge	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SAS Clinalliance Fontenay	42368782 100011	19 avenue du Maréchal Gallieni 92260 Fontenay aux Roscs	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SAS Repotel Gambetta	41989784 800018	161 à 163 avenue Gambetta 75020 Paris	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SAS Repotel Issy	44058349 000022	23 avenue Jean Jaurès 92130 Issy les Moulineaux	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SAS Clinalliance Paris Buttes Chaumont	44163740 200013	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	97,60%	97,60%
SAS Clinique de Pierrefitte	45123347 200013	46 rue de Verdun 91310 Longpont s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	85%	85%
LDA Treasure Tendency	513712 011	15,5 avenue Antonio Augusto de Agular 1050 Lisbonne	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
LDA Elegant Mystery	513904 441	5 rue Tomas Da Fonseca 1050 Lisbonne	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SCI Repotel les Chartières	33229116 000015	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99,99%	99,99%

Société et forme juridique	N° d'ident.	Siège social	Méthode de conso 2023	Méthode de conso 2024	% Intérêt 2023	% Intérêt 2024
SCI Essonne Célestins	43119726 800011	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99,99%	99,99%
SCI Repotel Finetso	33169299 600019	La Côtière 91150 Boutervilliers	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SCI Repotel Savigny le Temple	40795683 800012	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	80%	80%
SCI Repotel Anadav Gambetta	41953529 900012	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SCI Fontenay	42443734 100011	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	95%	95%
SCI Danaso	41502363 900016	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	99%	99%
SCI Dana ¹	43332657 600017	46 rue de Verdun 91310 Longpont s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	0% ad hoc	0% ad hoc
SCI Issy	44137714 000013	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	95%	95%
SCI Clavel Fessart	4333288 0400011	46 rue de Verdun 91310 Longpont s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SCI Pierrefitte	47794070 400018	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	95%	95%
SAS Clean Santé Services	51750644 000018	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	60%	60%
SCI Saint-Cloud	5318207 0200011	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	95%	95%
LDA Dantugalum	513948 953	5 rue Tomas Da Fonseca 1050 Lisbonne	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%
SAS Clinalliance Etampes	85150844 000019	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	80%	80%
SCI Clinpa	88097969 500017	43 rue de Verdun 91700 Villiers s/ Orge	Intégration globale	Intégration globale	90%	90%
SAS Clinalliance Paris 13	89444999 000015	16-22 rue du Chevaleret 75013 PARIS	Intégration globale	Intégration globale	60%	60%

¹ La SCI Dana, dont le groupe ne détient aucun titre, fait l'objet d'une consolidation par intégration globale. Ce traitement est conforme aux dispositions réglementaires relatives aux entités « ad hoc ».

6 Comparabilité des comptes

6.1 Changement comptable

Néant

6.2 Variation du périmètre

Cf. 5.2, 5.3 & 5.4

6.3 Variation des investissements

Le Groupe REPOTEL CLINALLIANCE (SAS 2I INTER INVESTISSEMENTS) continue de développer ses investissements : l'augmentation des immobilisations brutes s'élève à 14 013 K€ en 2024 contre 22 935 K€ en 2023 (voir notes 7.2 & 7.1).

7 Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

7.1 Immobilisations incorporelles dont Ecarts d'acquisition

	30/09/23	Augment.	Diminution	Variation Péri-mètre	30/09/24
Valeurs brutes					
Ecarts d'acquisition & fonds commerciaux	7 476				7 476
Concessions, brevets, licences	493	21			514
Autorisations d'exploiter des lits médicalisés	3 749				3 749
Autres immobilisations incorporelles	1 447				1 447
Avances et acomptes					
Total	13 165	21			13 186
Amortissements & Dépréciations					
Ecarts d'acquisition & fonds commerciaux	(2 684)				(2 684)
Concessions, brevets, licences	(430)	(31)			(462)
Autorisations d'exploiter des lits médicalisés	(3 749)				(3 749)
Autres immobilisations incorporelles					
Total	(6 863)	(31)			(6 894)
Valeurs nettes					
Ecart d'acquisition & fonds commerciaux	4 793				4 793
Concessions, brevets, licences	62	(10)			52
Autorisations d'exploiter des lits médicalisés	-				-
Autres immobilisations incorporelles	1447				1447
Avances et acomptes					
Total	6 302	(10)			6 292

Suivi des Ecart d'acquisition au 30/09/2024 :

Ecart d'Acquisition Positifs	30/09/2023	Augmentation	Imputation	Dépréciation	30/09/2024
Repotel Brunoy	0				0
Clinique Médicale de Villiers	3 619				3 619
Repotel Genevilliers	294				294
Repotel Marcoussis	0				0
Repotel Voisins	736				736
Clinique de Pierrefitte	0				0
Sci Clavel	9				9
Sci Chartières	37				37
Sci Finetso	13				13
Sci Pierrefitte	84				84
Sci St Cloud	0				0
Total Ecart d'Acquisit° Positifs	4 793	-	-	-	4 793K€

Ecart d'Acquisition Négatifs	30/09/2023	Augmentation	Imputation	Reprise sur 6 ans	30/09/2024
Repotel Brunoy	107			-20	87
Clinique Médicale de Villiers	0			0	0
Clinalliance Fontenay	12			-2	10
Repotel Gambetta	7			-1	5
Repotel Genevilliers	0			0	0
Repotel Issy	26			-5	21
Repotel Marcoussis	2 852			-535	2 317
Repotel Maurepas	5 719	754		-1 135	5 338
Clianalliance Paris Buttes Chaumont	106			-20	86
Sci Fontenay	20			-4	17
Sci Issy	23			-4	19
Sci Anadav	5			-1	4
Total Ecart d'Acquisit° Négatifs	8 877	754	-	-1 727	7 904K€

Incidence des variations des écarts d'acquisition sur le résultat consolidé :

1 727K€

7.2 Immobilisations corporelles

	30/09/2023	Augmentation:	Diminution	Comptes à comptes	Variation de périmètre	30/09/2024
Valeurs brutes						
Terrains	18 474					18 474
Constructions ²	144 782	1 974		9 718		156 474
Installations techniques	4 845	809		17		5 671
Autres immobilisations corporelles	18 873	1 944	(28)	382		21 171
Immobilisations corporelles en cours ³	14 015	9 237		(10 117)		13 135
Avances et acomptes	1	29				29
Total	200 989	13 992	(28)	0		214 953
Amortissements						
Terrains						
Constructions	(61 453)	(3 930)				(65 384)
Installations techniques, mat. & out.	(3 840)	(352)				(4 192)
Autres immobilisations corporelles	(12 920)	(1 497)	28			(14 389)
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Total	(78 213)	(5 780)	28			(83 965)
Valeurs nettes						
Terrains	18 474					18 474
Constructions	83 328	(1 956)		9 718		91 090
Installations techniques, mat. & out.	1 005	457		17		1 479
Autres immobilisations corporelles	5 954	446		382		6 782
Immobilisations corporelles en cours	14 014	9 237		(10 117)		13 134
Avances et acomptes	1	29				29
Total	122 776	8 212	0	0		130 988

² L'augmentation des « Constructions » correspond principalement aux investissements de la SCI Issy pour 1 752 K€, et au reclassement des « Immobilisations en cours » de cette dernière et la SAS Brunoy pour 5 613 K€ et 3 742 K€ respectivement.

³ L'augmentation des « Immobilisations corporelles en cours » correspond essentiellement aux travaux dans les SCI Chartières et Clavel Fessart, la SAS Brunoy et la société portugaise Treasure Tendency (pour respectivement : 5 684 K€, 1 285 K€, 1 286 K€ et 598 K€).

7.3 Immobilisations financières

	30/09/23	Augment.	Diminut.	Var. Périm.	30/09/24
Valeurs brutes					
Autres titres immobilisés					
Dépôts et cautionnements	254	23	(1)		276
Total	254	23	(1)		276
Dépréciations					
Autres titres immobilisés					
Dépôts et cautionnements					
Total	0				0
Valeurs nettes					
Autres titres immobilisés					
Dépôts et cautionnements	254	23	(1)		276
Total	254	23	(1)		276

7.4 Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours concernent quasi exclusivement des produits hygiéniques et d'entretien.

	30/09/23	Augment.	Diminut.	30/09/24
Valeurs brutes et nettes				
Matières premières	350	99		449
Marchandises	7	5		13
Total	357	104		461

7.5 Ventilation des créances par échéance

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

Valeurs brutes	30/09/23	30/09/24	< 1an	> 1 an
Avances et acomptes versés	164	153	153	
Clients et comptes rattachés	10 859	12 297	12 297	
Créances fiscales	5 801	6 578	6 578	
Débiteurs divers	1 823	1 896	1 896	
Créances fiscales IS	855	1 161	1 161	
Charges constatées d'avance	351	428	428	
Impôt différé actif (cf. 7.9)	131	110	110	
Total	19 983	22 623	22 623	

7.6 Dépréciation de l'actif circulant

Les dépréciations de l'actif circulant se décomposent selon :

	30/09/23	Dotations	Reprises	30/09/24
Clients et comptes rattachés	590	207	344	454
Total	590	207	344	454

7.7 Capitaux propres

7.7.1 Composition du capital social

Le capital social se compose de 2 324 actions d'une valeur nominale de 16 euros chacune.

7.7.2 Variation des capitaux propres - Part du groupe

La variation des capitaux propres - part du groupe - peut être décomposée de la manière suivante :

	Capital	Réserves légalés	Autres réserves	Réserves consolidées	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres Part du groupe
Situation à la clôture 30/09/2023	37	4	687	92 932	18 126	8 800	120 586
Affectation résultat 2023				6 042	2 758	(8 800)	-
Autres variations				(136)			(136)
Résultat exercice 2024						10 153	10 153
Situation à la clôture 30/09/2024	37	4	687	98 837	20 885	10 153	130 603

7.8 Provisions

Les provisions se décomposent de la manière suivante :

	30/09/23	Augmentation	Diminution	Variation Périmètre	30/09/24
Provisions pour impôts	38				38
Autres provisions pour risques & charges	933	223	(122)		1 034
Ecarts d'acquisition négatifs (cf. 7.1)	8 877		(1 727)	754	7 904
Total	9 848	223	(1 849)	754	8 976

Les autres provisions pour risques et charges concernent notamment les contentieux prud'homaux (ils intègrent les passifs possibles ayant fait l'objet d'une assignation) ainsi que les demandes de remboursements de soins et de transports payés par la CPAM.

7.9 Impôts différés

La prise en compte au 30 septembre 2024 d'imposition différée dans les comptes consolidés a eu, poste par poste, les incidences suivantes :

	IDA	IDP
Solde au 30 septembre 2023	131	(5 402)
- Incidence résultat	(49)	(169)
- Incidence réserves		
- Compensation IDA/IDP	28	(28)
Solde au 30 septembre 2024	110	(5 599)

Ils s'analysent comme suit :

Impôt différé actif	30/09/23	Variation	Compensation IDA/IDP	30/09/24
Contribution à l'effort construction	41	2		44
Participation des salariés	93	(23)		70
Fiscalité SCI transparente	219	(26)		192
Location-financement	2	(2)		0
Compensation IDA/IDP par entité fiscale	(225)		28	(197)
Total	131	(49)	28	110

Impôt différé passif	30/09/23	Variation	Compensation IDA/IDP	30/09/24
Frais d'acquisition des immobilisations	84	(2)		82
Location-financement	1 838	(94)		1 744
Dépréciation de comptes courants intra-groupe	1 117	69		1 185
Provisions réglementées	2 021	153		2 174
Fiscalité SCI transparentes	571	43		614
Compensation IDA/IDP par entité fiscale	(228)		28	(199)
Total	5 402	169	28	5 599

7.10 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières peuvent être ventilées par échéance de la manière suivante :

	30/09/23	30/09/24	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	32 100	35 541	3 580	16 219	15 742
Emprunts en crédit-bail	20	-			
Dettes financières diverses	1 578	1 598	1 598		
Concours bancaires courants	-	-			
Total emprunts et dettes financières	33 698	37 140	5 179	16 219	15 742

7.11 Autres passifs

Les autres passifs (hors impôts différés) comprennent les éléments suivants :

	30/09/23	30/09/24	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	5 628	7 531	7 531		
Avances et acomptes reçus sur commande	90	139	139		
Dettes sociales	9 292	8 387	8 387		
Dettes fiscales	2 290	2 458	2 458		
Fournisseurs d'immobilisations	1 111	508	508		
Comptes courants créditeurs	13 833	4 585	4 585		
Dettes fiscales (IS)	458	230	230		
Dettes diverses	1 255	1 183	1 183		
Produits constatés d'avance	2 633	3 198	3 198		
Total autres passifs	36 592	28 219	28 219		

7.12 Engagements hors bilan

Les engagements donnés peuvent être détaillés comme suit :

Engagements	30/09/24	30/09/23
Intérêts sur emprunts (y compris crédit-bail)	4 514	4 179
Indemnités de fin de carrière (IFC)	910	790
Total engagements donnés	5 424	4 969

L'engagement hors bilan des IFC a été calculé selon la méthode rétrospective prorata temporis avec un taux d'actualisation de 3.35% et un taux d'augmentation des salaires de 2%.

7.13 Amortissements et provisions d'exploitation

Le montant des dotations aux amortissements et aux provisions figurant en résultat d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

	Exercice 2024	Exercice 2023
Reprises de provisions d'exploitation	466	411
Total reprises d'amortissements et de provisions	466	411
Dotations aux amortissements d'exploitation	(5 424)	(4 951)
Dotations aux amortissements d'exploitation retraitement CB	(387)	(411)
Dotations aux provisions d'exploitation	(226)	(654)
Total dotations aux amortissements et aux provisions	(6 038)	(6 016)

7.14 Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2024	Exercice 2023
Produits financiers		
Revenus des autres créances et VMP	-	-
Reprise sur dépréciation des immobilisations financières	-	-
Total	-	-
Charges financières		
Intérêts et charges assimilées	(685)	(429)
Autres charges financières	-	-
Total	(685)	(429)
Résultat financier	(685)	(429)

7.15 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2024	Exercice 2023
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5	8
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
- Subventions virées au résultat		
- Sur cession d'éléments d'actif corporel et incorporels		-
- Sur cession de titres non consolidés		
- Sur cession de titres consolidés		
Autres produits exceptionnels	3	1
Reprise de provision sur écart d'acquisition négatif		
Reprises de provisions et transferts de charges		267
Total	9	276
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(17)	(408)
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
- Sur cession d'éléments d'actif corporel et incorporel		(29)
- Sur cession de titres non consolidés		
- Sur cession de titres consolidés		
Dotations exceptionnelles aux provisions	(204)	(2)
Total	(222)	(439)
Résultat exceptionnel	(213)	(163)

7.16 Impôt sur les bénéfices

7.16.1 Analyse de l'impôt sur les bénéfices

L'impôt sur les sociétés s'analyse de la façon suivante :

	Exercice 2024	Exercice 2023
Impôt exigible	3 063	3 722
Charge (produits) d'impôts différés	218	(274)
Total	3 281	3 448

7.16.2 Preuve d'impôt

Le rapprochement entre l'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultat et l'impôt théorique qui serait supporté sur la base du taux en vigueur en France s'analyse comme suit :

Rationalisation de l'impôt	Exercice 2024
Résultat net des sociétés intégrées	10 398
Impôts sur les résultats fiscaux au taux de 25%	(3 063)
Impôts différés au taux de 25%	(218)
Charge d'impôt sur les résultats consolidés	(3 281)
<i>Résultat avant impôts</i>	<i>13 678</i>
<i>Impôt théorique au taux en vigueur au taux de 25%</i>	<i>(3 420)</i>
<i>Différence d'impôt</i>	<i>139</i>

Analyse de cette différence d'impôt	Exercice 2024
Utilisation de déficits reportables (25%)	23
Décalages permanents (25%)	(88)
Pertes de filiales fiscalement déficitaires (25%)	(280)
Dotations nettes des reprises relatives aux écarts d'acquisition	432
Différences de taux	49
Crédit d'impôt	3
<i>Total</i>	<i>139</i>

7.17 Effectif salarié

Il se décompose comme suit :

	Exercice 2024	Exercice 2023
Cadres et équivalents	106	118
Employés	1 056	1 018
Total	1 162	1 136

8 Autres informations

8.1 Informations sectorielles

Secteurs d'activité	CA : Palier Secteur	CA Conso : avec Clients Hors-Groupe	REX Consolidé	Immo. incorporellés & EA en net	Immo. corporelles en net
CLINIQUES					
Exercice 2023	63 614	63 614	4 300	4 274	3 094
Exercice 2024	66 351	66 351	4 361	4 261	3 815
MAISONS DE RETRAITE					
Exercice 2023	26 354	26 354	1 561	1 876	18 767
Exercice 2024	25 146	25 146	1 093	1 874	19 215
SCI & AUTRES					
Exercice 2023	18 180	94	7 245	152	79 059
Exercice 2024	21 500	2 552	7 816	156	86 020
PORTUGAL					
Exercice 2023	518	518	(563)	0	21 856
Exercice 2024	605	605	(420)	0	21 938
ELIMINATIONS INTRA-GROUPE					
Exercice 2023	(18 086)				
Exercice 2024	(18 948)				
TOTAL CONSO					
Exercice 2023	90 579	90 579	12 543	6 302	122 775
Exercice 2024	94 654	94 654	12 849	6 292	130 988

8.2 Événements postérieurs à la clôture

Le 01/10/2024 : décision de dissolution et liquidation de la société portugaise Dantugalum.

Le 19/12/2024 : décision de distribution par la société consolidante d'un acompte sur dividendes de 5 000 K€.

8.3 Rémunérations allouées aux dirigeants

Le montant global des rémunérations allouées aux dirigeants s'élève à 400 K€.

8.4 Parties liées

Néant

ADD EQUATION
15, rue Mansart
75009 PARIS


SOCIETE LIONEL GUIBERT
80, rue Blanche
75009 PARIS

2I INTER-INVESTISSEMENTS
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE AU CAPITAL DE € 37 184
46, rue de Verdun - 91310 LONGPONT SUR ORGE

-:~::~~:-

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS
EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2024

-:~::~~:-

Certifié conforme


ADD EQUATION
15, rue Mansart
75009 PARIS

SOCIETE LIONEL GUIBERT
80, rue Blanche
75009 PARIS

SAS 2I INTER-INVESTISSEMENTS

---:---:---

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS
EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2024

---:---:---

À l'Assemblée Générale
de la Société **2I-INTER INVESTISSEMENTS SAS**,

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 **2I-INTER INVESTISSEMENTS** relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2024, 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 de la Société, à la fin de cet 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} octobre 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 pour la présentation d'ensemble des comptes.

Dans le cadre de notre appréciation des méthodes comptables suivies par votre Société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes retenues et des informations fournies dans l'annexe des comptes consolidés et nous nous sommes assurés de leur correcte application.



Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble. 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.

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

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 la Présidente.

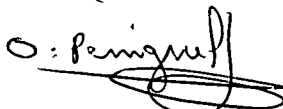
Responsabilités des Commissaires aux Comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Une description détaillée des responsabilités des Commissaires aux Comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure en annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Paris, le 14 mars 2025

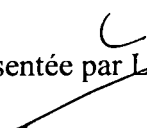
Les Commissaires aux Comptes

ADD EQUATION



Représentée par Olivier PÉNIGUEL
Associé

SOCIETE LIONEL GUIBERT



Représentée par Lionel GUIBERT



SAS 2I INTER-INVESTISSEMENTS**ANNEXE AU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS
DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2024****DESCRIPTION DES RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDÉS**

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.

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 des 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 des opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle. .

