CLOVICA

Société par Actions Simplifiée au capital de 40.000 Euros
Siège social : 2-6 Rue Ernest Laval
92170 VANVES
415181767 RCS NANTERRE

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT SUR LES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2022 PRESENTES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 30 JUIN 2025

Messieurs,

Nous vous réunissons ce jour afin de vous présenter les comptes consolidés au 31 décembre 2024 du « groupe CLOVICA », constitué par la société CLOVICA société-mère et ses filiales.

Nous avons rédigé le présent rapport qui a pour objet de vous présenter la vie de notre groupe consolidé au cours de l'exercice 2024.

Le rapport du Président, ainsi que les comptes annuels consolidés et les autres renseignements s'y rapportant, et d'une manière générale, tous les documents prévus par la législation et la réglementation en vigueur ont été mis à votre disposition au siège social dans les conditions et délais prévus par la loi, afin que vous en preniez connaissance, si vous l'avez désiré.

SITUATION DU GROUPE CONSOLIDE PENDANT L'EXERCICE ECOULE ET EXAMEN DES COMPTES

Nous avons mis à votre disposition et déposé sur le bureau l'ensemble des comptes consolidés faisant apparaître les données chiffrées du groupe au cours de l'exercice écoulé.

Nous vous proposons d'examiner tout d'abord le compte de résultat consolidé qui retrace l'activité du groupe, nous étudierons ensuite le bilan consolidé au 31 décembre 2024.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU GROUPE

Le groupe est constitué par la société CLOVICA et ses filiales dans la mesure où elle détient au 31 décembre 2024, directement ou indirectement, 20% du capital social et des droits de vote, savoir les sociétés SID, SCI ABIM, ORGEDIS et MAVIC.

A - LE COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Les produits d'exploitation se sont élevés à 50.963.600 euros, ils sont constitués par :

- le chiffre d'affaires net total pour ..... 50.186.787 euros,
- les autres produits d'exploitation pour ..... 776.813 euros.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 48.248.945 Euros, elles sont composées notamment :

- d'achats consommés pour ..... 38.648.910 euros
- de charges de personnel pour ..... 5.126.989 euros
- d'autres charges d'exploitation pour ..... 3.409.551 euros
- d'impôts et taxes pour ..... 464.521 euros
- des dotations aux amortissements, dépréciation et provisions pour .....598.974 Euros

Le résultat d'exploitation est de 2.714.654 Euros.

L'effectif moyen au 31 décembre 2024 du groupe consolidé est de 112 personnes, dont 6 cadres, 17 agents de maîtrise et 89 employés.

Les produits financiers se sont élevés à 622.031 Euros et les charges financières à 32.976 Euros, dès lors, notre résultat financier est bénéficiaire à hauteur de 589.055 Euros.

Les produits exceptionnels s'élèvent à 10.290 euros. Les charges exceptionnelles s'élèvent à 45.705 Euros. Dès lors le résultat exceptionnel est déficitaire de 35.415 euros.

L'impôt sur les bénéfices est de 804.060 euros.

Le résultat d'ensemble consolidé s'établit donc à 2.463.235 Euros, dont 2.369.113 Euros pour le résultat du groupe CLOVICA et 94.122 Euros pour le résultat hors groupe.

B - LE BILAN CONSOLIDE

A L'ACTIF

Les immobilisations incorporelles nettes s'élèvent à 6.364.631 euros dont 6.329.631 euros d'écarts d'acquisitions.

Les immobilisations corporelles nettes sont constituées :

- des terrains pour ..... 677.250 euros,
- des constructions pour ..... 1.324.474 euros
- des constructions sur sol d'autrui pour ..... 17.836 euros
- d'installations techniques, matériel et outillage pour ..... 210.179 euros,
- d'autres immobilisations corporelles pour ..... 881.649 euros,
- du matériel de bureau pour ..... 19.295 euros
- du matériel de transport pour ..... 29.091 euros
- des immobilisations en cours pour ..... 75.632 euros

Les immobilisations financières s'élèvent à la clôture de l'exercice à 7.154.665 euros.

L'actif immobilisé ressort donc pour 16.754.702 euros.

L'actif circulant s'élève à 12.821.927 euros, composé de :

- stock et en cours ..... 1.840.520 euros,
- créances clients et comptes rattachés ..... 262.253 euros,
- autres créances et comptes de régularisation ..... 1.253.265 euros,
- valeurs mobilières de placement ..... 5.661.010 euros,
- disponibilités ..... 3.804.879 euros.

AU PASSIF

Les capitaux propres (part du groupe) du bilan consolidé au 31 décembre 2024 s'élèvent à la somme de 23.273.336 euros et se composent :

- du capital social pour ..... 40.000 euros
- de la réserve du groupe pour ..... 20.861.223 euros
- du résultat du groupe pour ..... 2.369.113 euros

Les intérêts des minoritaires s'élèvent à 983.425 euros.

Des provisions pour risques sont constituées pour 136.467 euros.

Les dettes s'élèvent à la somme de 5.186.411 euros et sont constituées essentiellement :

- d'emprunts et dettes financières pour ..... 1.253.342 euros
- des dettes fournisseurs et avances reçues pour ..... 2.084.757 euros
- des autres dettes et comptes de régularisation pour..... 1.848.312 euros

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Depuis le 31 décembre 2024, date de la clôture de l'exercice, la survenance d'aucun événement important n'est à signaler.

EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Nous entendons poursuivre l'orientation donnée à notre activité et nous envisageons le maintien du résultat de notre Groupe.

ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Au cours de l'exercice écoulé, notre Groupe n'a engagé aucune dépense de recherche et de développement.

SITUATION DES SOCIETES COMPRISES DANS LE PERIMETRE DE LA CONSOLIDATION

Nous vous rappelons les chiffres d'affaires et résultats des sociétés de notre groupe réalisés au 31 décembre 2024.

- la société **CLOVICA**, a réalisé au cours de l'exercice écoulé un chiffre d'affaires net de 636.081 Euros et a dégagé un bénéfice de 1.495.656 Euros.

- la société **SID**, a réalisé au cours de l'exercice écoulé un chiffre d'affaires net de 18.893.998 Euros et a dégagé un bénéfice de 1.042.347 Euros.

- la société **SCI ABIM**, a réalisé au cours de l'exercice écoulé un chiffre d'affaires net de 332.151 Euros et a dégagé un bénéfice de 185.249 Euros.

- la société **ORGEDIS**, a réalisé au cours de l'exercice écoulé un chiffre d'affaires net de 30.960.641 Euros et a dégagé un bénéfice de 863.917 Euros.

- la société **MAVIC**, a réalisé au cours de l'exercice écoulé un chiffre d'affaires net de 30.000 Euros et a dégagé un bénéfice de 898 Euros.

CONVENTION DE TRESORERIE

Les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation ont établi entre elles une convention de trésorerie, dont la société CLOVICA est la société « centralisatrice », leur permettant de gérer au mieux de leurs intérêts la trésorerie du groupe qu'elles constituent.

Cette convention s'est poursuivie au cours de ce dernier exercice.

Nous en avons terminé avec la lecture du rapport du Président sur les comptes consolidés.

Nous sommes à votre disposition pour répondre aux questions concernant ces comptes consolidés, que nous soumettrons à votre approbation lors du vote des résolutions qui vont vous être présentées, et qui ont été préparées, conformément à l'ordre du jour.

LE PRESIDENT



In Extenso

:n Extenso Centre Ouest
l Rue Louis Pasteur
28630 LE COUDRAY
Téléphone : 02 37 34 12 72

Comptes annuels consolidés

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

12/05/2025

GROUPE CLOVICA
4 Rue Ernest Laval
92170 VANVES

Table des matières

États financiers **2**
Compte de résultat consolidé 2
Bilan consolidé 3
Variations des capitaux propres 5
Méthodes et principes de consolidation **6**
Principes généraux 6
Définition du périmètre de consolidation 6
Variation du périmètre de consolidation 7
Règles et méthodes comptables 7
Annexe 1. Ecarts d'acquisition (goodwill) 10
Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles 10
Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles 11
Annexe 3. Valeurs brutes des actifs financiers 11
Annexe 4. Stocks et en-cours 12
Annexe 5. Impôt différé 12
Annexe 6 Actif circulant 12
Annexe 7. Trésorerie nette 13
Annexe 8. Provisions 13
Annexe 9. Dettes financières 14
Annexe 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation 15
Notes annexes sur les postes du compte de résultat **16**
Annexe 11. Chiffre d'affaires 16
Annexe 12. Autres produits d'exploitation 16
Annexe 13. Achats consommés 16
Annexe 14. Charges externes 17
Annexe 15. Impôts et taxes 17
Annexe 16. Charges de personnel 17
Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions 18
Annexe 18. Produits financiers 18
Annexe 19. Charges financières 18
Annexe 20. Produits exceptionnels 18
Annexe 21. Charges exceptionnelles 19
Annexe 22. Charges d'impôts 19
Autres Informations **20**
Effectifs 20
Engagements hors-bilan 20
Rémunérations des commissaires aux comptes 20
Evènements postérieurs à la clôture 20
SIG 21

États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	2024	2023
Chiffre d'affaires	**50 186 787**	**49 539 137**
Autres produits d'exploitation	**776 813**	**995 706**
Achats consommés	**(38 648 910)**	**(38 512 461)**
Charges de personnel	**(5 126 989)**	**(4 877 858)**
Autres charges d'exploitation	**(3 409 551)**	**(3 898 998)**
Impôts et taxes	**(464 521)**	**(444 455)**
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(598 974)**	**(738 263)**
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	**2 714 654**	**2 062 807**
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	**2 714 654**	**2 062 807**
Charges et produits financiers	**588 055**	**457 070**
Charges et produits exceptionnels	(35 415)	76 264
Impôts sur les résultats	**(804 060)**	**(567 403)**
Résultat net des entreprises intégrées	**2 463 235**	**2 028 738**
Résultat net de l'ensemble consolidé	**2 463 235**	**2 028 738**
Intérêts minoritaires	94 122	89 690
Résultat net (part du groupe)	**2 369 113**	**1 939 048**
Résultat par action	**947.65**	**775.62**

Bilan consolidé

Bilan actif consolidé	Clôture	Ouverture
Immobilisations incorporelles	**6 364 631**	**6 364 631**
Dont Ecarts d'acquisition	*6 329 631*	*6 329 631*
Immobilisations corporelles	**3 235 406**	**3 627 808**
Immobilisations financières	**7 154 665**	**5 138 210**
Actif immobilisé	**16 754 702**	**15 130 649**
Stocks et en-cours	**1 840 520**	**1 778 292**
Clients et comptes rattachés	**262 253**	**244 906**
Autres créances et comptes de régularisation	**1 253 265**	**1 338 794**
Dont Impôts différés Actif	*103 525*	*93 858*
Valeurs mobilières de placement	**5 661 010**	**4 236 152**
Disponibilités	**3 804 879**	**5 080 934**
Actif circulant	**12 821 927**	**12 679 078**
Total Actif	**29 576 629**	**27 809 726**
Capital	40 000	40 000
Réserves et résultat consolidés	23 230 336	21 161 255
Capitaux propres (Part du groupe)	**23 270 336**	**21 201 255**
Intérêts minoritaires	**983 425**	**890 357**
Total des capitaux propres	**24 253 762**	**22 091 612**
Provisions pour risques et charges	**136 457**	**151 872**
Provisions	**136 457**	**151 872**
Dettes financières	**1 253 342**	**1 282 275**
Fournisseurs et comptes rattachés	**2 084 757**	**2 635 557**
Autres dettes et comptes de régularisation	**1 848 312**	**1 648 410**
Dettes	**5 186 411**	**5 566 242**
Total Passif	**29 576 629**	**27 809 726**

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2024.12	2023.12
Résultat net total des entités consolidées	**2 463 235**	**2 028 738**
Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations	506 283	661 057
Variation de l'impôt différé	(9 667)	(12 865)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	39 721	8 624
Marge brute d'autofinancement	**2 999 573**	**2 685 555**
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(335 278)	414 747
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	**2 664 295**	**3 100 302**
Acquisitions d'immobilisations	(2 185 473)	(1 643 861)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	**(2 185 473)**	**(1 643 861)**
Émissions d'emprunts	200 000	7 041
Remboursements d'emprunts	(251 906)	(213 654)
Dividendes versés des filiales	(1 054)	(809)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(300 032)	(300 051)
Variation nette des concours bancaires	693	(3 008)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	**(352 299)**	**(510 482)**
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	**126 523**	**945 959**
Trésorerie : ouverture	9 310 758	8 364 798
Trésorerie : ouverture	**9 310 758**	**8 364 798**
Trésorerie : clôture	**9 437 281**	**9 310 758**

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
Affectation du résultat N-1			1 484 047			(1 484 047)		
Distribution/ brut versé			(300 051)				(300 051)	(809)
Résultat						1 978 587	1 939 048	89 690
Autre	40 000		18 038 211			1 444 508	19 562 258	801 477
2023	**40 000**		**19 222 207**			**1 939 048**	**21 201 255**	**890 357**
Affectation du résultat N-1			1 939 048			(1 939 048)		0
Distribution/ brut versé			(300 032)				(300 032)	(1 054)
Résultat			0			2 369 113	2 369 113	94 122
Autre			0			0	(39 539)	(8)
2024	**40 000**		**20 861 223**			**2 369 113**	**23 270 336**	**983 425**

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Présentation du groupe et évolution

Le groupe CLOVICA a été créé en 2001. Ce groupe est constitué de 5 sociétés dont CLOVICA est la société mère.

Ce groupe est spécialisé dans le secteur d'activité des supermarchés.

Faits marquants de l'exercice

Néant.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Ce nouveau règlement supprime notamment la référence au principe de prédominance de la substance sur la forme et rend certaines méthodes comptables dorénavant obligatoires dans les comptes consolidés.

L'exercice clos 31/12/2024 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/12/2023.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Au 31 décembre 2024, le périmètre comprenait 5 sociétés comme à la clôture de l'exercice précédent.

Consolidées	Siège	SIRET	Intérêt	Méthode	Date de Clôture
SAS CLOVICA	4 rue Ernest Laval, 92170 Vanves	41518176700039		TOP CONSO	31-déc.
SAS ORGEDIS	756 route des 40 sous, 78630 Orgeval	32063655800027	99,98%	I.G.	31-déc.
SAS SID	4 rue Ernest Laval, 92170 Vanves	31611072500017	99,88%	I.G.	31-déc.
SCI MAVIC	4 rue Ernest Laval, 92170 Vanves	53520745000011	99,00%	I.G.	31-déc.
SCI ABIM	6 rue Ernest Laval, 92170 Vanves	49829520300026	49,97%	I.G.	31-déc.

Toutes sont intégrées globalement, y compris pour la société ABIM détenue à 49.97% et à 50.03% par le président de la société CLOVICA.

Variation du périmètre de consolidation

La société CLOVICA a souscrit au capital de la société CECAP et détient 18% des parts de celle-ci. La société Clovica ne dispose pas d'une influence notable sur cette participation minoritaire. Elle est par conséquent exclue du périmètre de consolidation.

Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Ecarts d'acquisition

L'écart constaté à l'occasion d'une prise de participation, entre le prix d'acquisition des titres (y compris les frais accessoires) de la société consolidée et la quote-part du groupe dans ses capitaux propres retraités à la date d'entrée dans le périmètre de consolidation est affecté aux différences de valeur susceptibles d'être attribuées aux actifs et passifs identifiables. La partie résiduelle non affectée est inscrite sous la rubrique « Ecart d'acquisition » à l'actif du bilan.

Suite à la modification du Code de commerce en juillet 2015 visant à transposer en droit français la directive comptable européenne de 2013, les écarts d'acquisition ne sont plus amortis à compter du 1er octobre 2016. En effet, la durée d'utilisation de ceux-ci n'a pas de limite prévisible dans le temps.

La direction du groupe évalue ces estimations de façon continue sur la base de son expérience passée et d'autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations. Les résultats futurs sont susceptibles de différer sensiblement en fonction d'hypothèses ou de conditions différentes.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations incorporelles correspondent à un droit au bail comptabilisé à son coût d'acquisition.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les coûts des emprunts ne sont pas incorporés dans la valeur des immobilisations. Les amortissements sont calculés linéairement, en fonction des durées d'utilisation qui s'établissent en général dans les limites suivantes :

- Parkings 8 à 10 ans
- Installations techniques, Matériels et outillages : 3 à 10 ans
- Agencements et aménagements divers : 1 à 15 ans
- Matériel de transport 3 à 4 ans
- Mobilier de bureau : 3 à 10 ans

Les écarts résultant de différents taux d'amortissement appliqués à des immobilisations de même nature dans les différentes sociétés du groupe, ne sont pas significatifs. Ils n'ont pas fait l'objet de retraitement dans le compte de résultat consolidé.
Dans le cadre de l'application des règlements CRC 2002-10 et CRC 2004-06 sur les actifs, la société a retraité ses immobilisations en procédant à un traitement prospectif.

Ce changement a conduit à la reconnaissance des durées d'utilisation à la place des durées d'usage comme durée d'amortissement comptable retenu.

Immobilisations financières

Les titres de participations inscrits dans les comptes représentent les sociétés filiales hors périmètre du groupe consolidé. Les dépôts, cautionnements versés ainsi que les prêts sont enregistrés à leur coût d'acquisition (prix d'achat augmenté des frais d'acquisition) ou à leur valeur d'apport.

Lorsque leur valeur d'inventaire à la date de clôture est inférieure à la valeur comptabilisée, une dépréciation est constituée pour le montant de la différence. La valeur d'inventaire des titres est appréciée sur la base de critères tels que la quote-part de situation nette, l'évolution du chiffre d'affaires et la rentabilité durable.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode « du dernier prix d'achat connu ».
La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une dépréciation des stocks est constituée, le cas échéant, lorsque les valeurs calculées sont supérieures à la valeur probable de réalisation.

Créances clients et autres créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation des créances est constatée pour tenir compte des risques de non-recouvrement.

Contrats de location financement

Les contrats de location d'immobilisations corporelles pour lesquels le groupe supporte substantiellement la quasi-totalité des avantages et des risques inhérents à la propriété des biens, sont considérés comme des contrats de location-financement et font à ce titre l'objet d'un retraitement.

Les actifs détenus en location-financement sont comptabilisés au bilan en immobilisations corporelles au plus bas de leur juste valeur et de la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location, moins les amortissements cumulés et les pertes de valeur. Ces actifs sont amortis sur leur durée prévue d'utilisation (au passif, la contrepartie des contrats retraités figure en dettes financières).

Les locations simples sont présentées dans les engagements hors bilan.

Dans la pratique, aucun bien n'a été retraité car ne répondant à ces critères.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Les sociétés CLOVICA, SID, MAVIC et ORGEDIS sont intégrées fiscalement dans le cadre de l'article 223 A du Code Général des Impôts. Elles constituent, de ce fait, une entité fiscale unique.

Le groupe comptabilise les impôts différés sur les différences temporaires.

Provisions pour risques et charges

Conformément au règlement CRC 2000-06 sur les passifs, les provisions correspondent aux passifs répondant aux critères suivants :

- Le montant ou l'échéance n'est pas fixé de façon précise ;
- L'incidence économique est négative pour le groupe, ce passif s'analysant comme une obligation du groupe à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Les provisions incluent pour l'essentiel :

- Les avantages au personnel : les provisions créées au titre des indemnités de fin de carrière à percevoir par les salariés le jour de leur départ en retraite. L'évaluation des engagements d'indemnités de départ à la retraite respecte les règles comptables applicables en France. S'agissant des régimes à prestations définies concernant les avantages postérieurs à l'emploi, les coûts des prestations sont estimés en utilisant la méthode des unités de crédit projetées.
  Cette méthode consiste à se baser sur les indemnités qui seront versées aux salariés au moment probable de leur départ en retraite en tenant compte de la pyramide des âges, du taux de rotation du personnel et du taux de survie déterminé à partir des tableaux officiels par tranche d'âge. Les montants obtenus sont revalorisés en fonction d'hypothèses d'inflation et de promotion et actualisés pour tenir compte de la date à laquelle les indemnités seront effectivement versées.
  Les provisions donnent lieu à actualisation lorsque l'effet temps est significatif.

- Les provisions destinées à couvrir les litiges, contentieux, et aléas prévisibles des activités du groupe à moins ou plus d'un an.

Engagements de retraite

Le calcul tient compte des paramètres suivants :

- Tous les salariés bénéficiant d'un contrat de travail à durée indéterminée sont pris en compte ;
- Age de départ à la retraite : 65 ans ;
- Il est retenu un salaire moyen revalorisé de 2% par an ;
- Le taux d'actualisation est fixé à 3.38 % ;
- Il est pris en considération les dispositions des conventions collectives applicables pour le calcul de l'indemnité ;
- La probabilité de présence dans l'entreprise jusqu'au départ en retraite est définie selon un taux de rotation du personnel faible.

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1. Ecarts d'acquisition (goodwill)

Libellé	2023	2024	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètres & Autres variations
Ecart d'acquisition	6 329 631	6 329 631					
Valeur nette	**6 329 631**	**6 329 631**					
Valeur nette							

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètres & Autres variations
Droit au bail	35 000	35 000				
Fonds commercial	(0)	(0)				
Ecart d'acquisition	6 329 631	6 329 631				
Immobilisations incorporelles	**6 364 631**	**6 364 631**				
Terrains	677 250	677 250				
Constructions	3 007 123	2 721 780	6 595	(13 591)		(278 348)
Constructions sur sol d'autrui		84 660		(193 687)		278 348
Installations techniques, matériel & outillage	1 007 639	1 006 046	31 748	(33 341)		
Autres immobilisations corporelles	3 551 449	3 540 717	49 832	(60 564)		
Matériel de bureau	88 213	66 022	12 109	(34 300)		
Matériel de transport	28 681	33 351	29 651	(24 981)		
Immobilisations corporelles en cours	46 550	75 632	29 082			
Immobilisations corporelles	**8 406 906**	**8 205 458**	**159 017**	**(360 464)**		
Total	**14 771 537**	**14 570 089**	**159 017**	**(360 464)**		

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètres &nAutres variations
Amortissements des immobilisations incorporelles						
Amortissements des constructions	(1 531 349)	(1 397 306)	(136 204)			270 246
Amortissements des constructions sur sol d'autrui		(66 824)	(3 856)			(62 968)
Amortissements install tech. matériel & outil.	(743 885)	(795 867)	(85 323)			33 341
Amortissements des autres immobilisations corp.	(2 435 078)	(2 659 068)	(284 554)			60 564
Amortissements du matériel de bureau	(50 010)	(46 727)	(6 518)			9 801
Amortissements du matériel de transport	(18 776)	(4 260)	(5 244)			19 760
Amortissements des immobilisations corporelles	**(4 779 098)**	**(4 970 053)**	**(521 698)**			**330 743**
Amortissements sur actif immobilisé	**(4 779 098)**	**(4 970 053)**	**(521 698)**			**330 743**

Annexe 3. Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2023	2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètres & Autres variations
Titres de participation	10 000	54 990	54 990	(10 000)		
Dividendes à recevoir		254 000	254 000			
Intérêts courus sur créances et prêts		4 481	4 481			
Titres immobilisés (non courants)	5 049 620	6 760 134	1 710 514			
Prêts	5 842	5 842				
Dépôts et cautionnements versés	72 748	75 219	2 471			
Immobilisations financières	**5 138 210**	**7 154 665**	**2 026 456**	**(10 000)**		
Titres mis en équivalence						
Actifs financiers	**5 138 210**	**7 154 665**	**2 026 456**	**(10 000)**		

Annexe 4. Stocks et en-cours

	2024			2023		
Libellé	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	120		120	120		120
Stocks de marchandises	1 860 547	(20 147)	1 840 400	1 799 143	(20 971)	1 778 172
Stocks et en-cours	**1 860 667**	**(20 147)**	**1 840 520**	**1 799 263**	**(20 971)**	**1 778 292**

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	**2023**	**2024**	**Variation du bas de bilan**	**Effets de taux (impôt)**	**Ecart de conversion**	**Variations de périmètre & Autres variations**
Valeur nette d'impôt différé	**93 858**	**103 525**	**9 667**			
Fiscalité différée (décalages temporaires)	66 890	79 161	12 270			
Fiscalité différée (retraitements)	26 968	24 364	(2 604)			
Sous total	93 858	103 525	9 667			
Valeur nette par catégorie	**93 858**	**103 525**	**9 667**			

Annexe 6 Actif circulant

	2024			2023		
Libellé	**Brut**	**Provisions**	**Net**	**Brut**	**Provisions**	**Net**
Clients et comptes rattachés part < 1 an	395 052	(132 799)	**262 253**	335 391	(90 485)	**244 906**
Clients et comptes rattachés	**395 052**	**(132 799)**	**262 253**	**335 391**	**(90 485)**	**244 906**
Avances et acomptes versés sur commandes	364 247		364 247	357 271		357 271
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	16 077		16 077	9 161		9 161
Impôts différés - actif	103 525		103 525	93 858		93 858
Créances fiscales hors IS part < 1an	256 475		256 475	335 231		335 231
Comptes courants part < 1an	0		0	0		0
Autres créances part < 1an	211 211		211 211	253 523		253 523
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	(0)		(0)			
Charges constatées d'avance part < 1 an	301 729		301 729	289 750		289 750
Autres créances et comptes de régularisation	**1 253 265**		**1 253 265**	**1 338 794**		**1 338 794**
Clients et autres créances	**1 648 317**	**(132 799)**	**1 515 518**	**1 674 185**	**(90 485)**	**1 583 700**

Libellé	2024	< 1 an	1 an à 5 ans	Au dela
Clients et comptes rattachés part < 1 an	395 052	136 571	258 481	
Clients et comptes rattachés	**395 052**	**136 571**	**258 481**	
Avances et acomptes versés sur commandes	364 247	364 247		
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	16 077	16 077		
Impôts différés - actif	103 525	103 525		
Créances fiscales hors IS- part < 1an	256 475	256 475		
Comptes courants - part < 1an	0	0		
Autres créances part < 1an	211 211	211 211		
Charges constatées d'avance part < 1 an	301 729	301 729		
Autres créances et comptes de régularisation	**1 253 265**	**1 253 265**		
Actif circulant	**1 648 317**	**1 389 836**	**258 481**	

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2023	2024
Trésorerie active nette	**9 317 086**	**9 465 889**
VMP - Equivalents de trésorerie	4 236 152	5 661 010
Disponibilités	5 068 080	3 793 868
Intérêts courus non échus s/ dispo.	12 854	11 012
Concours bancaires (trésorerie passive)	6 328	28 608
Trésorerie à court terme	**9 310 758**	**9 437 281**
Trésorerie passive assimilée à une dette	**1 836**	**2 529**
Concours bancaires (dettes)	1 836	2 529
Trésorerie à long terme	**(1 836)**	**(2 529)**
Trésorerie nette	**9 308 922**	**9 434 752**

Annexe 8. Provisions

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations e périmètres & Autres variations
Autres provisions pour risques - non courant	44 000	39 000		(5 000)		
Provisions pour pensions et retraites - courant	107 872	97 457		(10 415)		
Provisions	**151 872**	**136 457**		**(15 415)**		

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2023	2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètres & Autres variations
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant	1 095 528	1 048 449	200 000	(247 079)		
Dépôts et cautionnements reçus	178 583	173 756		(4 827)		
Concours bancaires (trésorerie passive)	6 328	28 608				22 280
Concours bancaires (dettes)	1 836	2 529				693
Dettes financières	**1 282 275**	**1 253 342**	**200 000**	**(251 906)**		**22 973**

Libellé	2024	< 1 an	1 an à 5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établiss. de crédit - part < 1 an	1 048 449	252 720	795 669	60
Dépôts et cautionnements reçus	173 756			173 756
Concours bancaires (trésorerie passive)	28 608	28 608		
Concours bancaires (dettes)	2 529	2 529		
Dettes financières	**1 253 342**	**283 857**	**795 669**	**173 816**

Annexe 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2023	2024
Dettes fournisseurs - courant	2 635 557	2 084 757
Dettes fournisseurs	**2 635 557**	**2 084 757**
Avances, acomptes reçus sur commandes	796	10 734
Dettes sociales - courant	927 533	970 893
Dettes fiscales (hors IS) - courant	390 749	348 576
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	22 741	333 368
Comptes courants groupe - courant	280 409	163 212
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	4 913	4 913
Autres dettes - courant	12 872	14 407
Produits constatés d'avance - courant	8 397	2 208
Autres dettes et comptes de régularisation	**1 648 410**	**1 848 312**
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**4 283 967**	**3 933 069**

Libellé	2024	< 1 an	1 an à 5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs - courant	2 084 757	2 084 757		
Dettes fournisseurs	**2 084 757**	**2 084 757**		
Avances, acomptes reçus sur commandes	10 734	10 734		
Dettes sociales - courant	970 893	970 893		
Dettes fiscales (hors IS) - courant	348 576	348 576		
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	333 368	333 368		
Comptes courants groupe - courant	163 212	163 212		
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	4 913	4 913		
Autres dettes - courant	14 407	14 407		
Produits constatés d'avance - courant	2 208	2 208		
Autres dettes et comptes de régularisation	**1 848 312**	**1 848 312**		
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**3 933 069**	**3 933 069**		

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2024	2023
Ventes de marchandises	54 092 592	53 442 298
Production vendue de biens	(4 352 294)	(4 374 524)
Production vendue de services	349 315	339 661
Produits des activités annexes	663 439	757 136
Rabais, remises et ristournes accordés	(566 265)	(625 433)
Chiffre d'affaires	**50 186 787**	**49 539 137**

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2024	2023
Subventions d'exploitation	12 810	18 667
Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles	4 841	
Reprise sur provisions d'exploitation	5 000	
Rep./Prov. engagements de retraite	10 415	4 042
Rep./Dépr. sur actif circulant	35 784	241 638
Transferts de charges d'exploitation	646 694	727 477
Autres produits	61 268	3 882
Autres produits d'exploitation	**776 813**	**995 706**

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2024	2023
Achats de marchandises	(38 189 805)	(37 863 841)
Achats non stockés de matières et fournitures	(428 175)	(475 228)
Variation stocks de marchandises	61 405	(50 150)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(92 335)	(116 953)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.		(6 288)
Achats consommés	**(38 648 910)**	**(38 512 461)**

Annexe 14. Charges externes

Libellé	2024	2023
Sous-traitance	(593 030)	(492 404)
Locations immobilières et charges locatives	(1 221 754)	(1 224 037)
Locations mobilières et charges locatives	(140 163)	(125 880)
Entretien et réparations	(267 658)	(323 842)
Primes d'assurances	(32 551)	(31 912)
Autres services extérieurs	(12 283)	(15 714)
Personnel détaché et interimaire	(110 472)	(323 765)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(117 665)	(160 268)
Publicité, publications, relations publiques	(266 729)	(301 038)
Transport	(44 769)	(45 089)
Déplacements, missions et réceptions	(32 545)	(16 659)
Frais postaux et frais de télécommunications	(10 926)	(13 519)
Frais bancaires	(248 917)	(224 020)
Autres charges externes	(281 516)	(315 131)
Autres charges	(28 572)	(285 718)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)	(1)	(1)
Autres charges d'exploitation	**(3 409 551)**	**(3 898 998)**

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2024	2023
Impôts et taxes sur rémunérations	(139 299)	(121 454)
Autres impôts et taxes	(325 222)	(323 002)
Impôts et taxes	**(464 521)**	**(444 455)**

Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	2024	2023
Rémunérations du personnel	(3 827 102)	(3 654 003)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(1 081 329)	(1 024 668)
Autres charges de personnel	(24 894)	(9 143)
Participation des salariés	(193 665)	(190 044)
Charges de personnel	**(5 126 989)**	**(4 877 858)**

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2024	2023
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(521 699)	(660 099)
Dot. aux provisions d'exploitation		(5 000)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(77 275)	(73 164)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(598 974)**	**(738 263)**

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2024	2023
Dividendes des autres participations	30 583	27 967
Revenus des créances rattachées à des participations	4 436	3 680
Produits sur créances et VMP	34 736	33 486
Reprise sur dépréciation titres - groupe		31
Produits nets sur cession de VMP		76 251
Autres produits financiers	552 277	332 210
Produits financiers	**622 031**	**473 626**

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2024	2023
Charges d'intérêts	(33 976)	(16 556)
Charges financières	**(32 976)**	**(16 556)**

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2024	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	10 290	96 839
Produits exceptionnels	**10 290**	**96 839**

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2024	2023
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(5 745)	(8 129)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(4 484)	(2 321)
VNC des immo. corp. cédées	(5 222)	(8 625)
VNC des titres cédés	(10 000)	
Autres charges exceptionnelles	(20 254)	(1 500)
Charges exceptionnelles	**(45 705)**	**(20 574)**

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2024	2023
Impôt sur les bénéfices	(867 423)	(619 742)
Impôts différés	9 667	12 865
Carry-back	53 697	39 474
Charges d'impôts	**(804 060)**	**(567 403)**

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé		2024.12
Résultat des entreprises intégrées		**2 463 235**
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE		**(804 060)**
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE		**3 267 295**
Taux d'impôt de l'entité consolidante		25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	**25,0000%**	**(816 824)**
Effets des différences de base		**(43 856)**
Effets des dispositions fiscales particulières		**56 620**
Ecritures manuelles sur impôt	**ECRF**	
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE		**(804 060)**
CHARGE D'IMPOT REELLE		**(804 060)**
ECART		**(0)**
Taux effectif d'impôt		*24,61%*

Autres Informations

Effectifs

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Cadres	6	8
Agents de maîtrise et techniciens	17	17
Employés	89	116
Ouvriers	0	0
Effectif moyen interne	**112**	**141**
Intérimaires	0	0
Effectif moyen intérimaire	**0**	**0**
Effectif moyen total	**112**	**141**

Engagements hors-bilan

Libellé	Société	31/12/2024
Emprunts auprès des établissements bancaires	SID	11077
Total engagements donnés		**11077**
Total engagements reçus		**0**
Effectif moyen total		**11077**

Rémunérations des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des Commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 17 990 € au titre de la mission légale de contrôle des comptes.

Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

SIG

Libellé	2024.12	2023.12	N/N-1 %
Ventes de marchandises	54 092 592	53 442 298	1,2%
Coût d'achat des marchandises vendues	(38 128 401)	(37 913 991)	0,6%
Marge commerciale	15 964 191	15 528 307	2,8%
Production vendue	(3 905 805)	(3 903 161)	0,1%
Production de l'exercice	(3 905 805)	(3 903 161)	0,1%
Consommations en provenance des tiers	(3 901 488)	(4 211 750)	-7,4%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)	(1)	(1)	
Valeur ajoutée	8 156 897	7 413 395	10,0%
Subventions d'exploitation	12 810	18 667	-31,4%
Impôts et taxes	(464 521)	(444 455)	4,5%
Charges de personnel	(4 933 324)	(4 687 814)	5,2%
Participation des salariés	(193 665)	(190 044)	1,9%
Excédent brut d'exploitation	2 578 197	2 109 749	22,2%
Reprises sur amortissements et provisions	56 041	245 680	-77,2%
Transferts de charges d'exploitation	646 694	727 477	-11,1%
Autres produits	61 268	3 882	1478,1%
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(598 974)	(738 263)	-18,9%
Autres charges	(28 572)	(285 718)	-90,0%
Résultat d'exploitation	2 714 654	2 062 807	31,6%
Produits financiers	622 031	473 626	31,3%
Charges financières	(33 976)	(16 556)	105,2%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		(0)	-100,0%
Résultat financier	588 055	457 070	28,7%
Résultat courant des entreprises intégrées	3 302 710	2 519 877	31,1%
Produits exceptionnels	10 290	96 839	-89,4%
Charges exceptionnelles	(45 705)	(20 574)	122,1%
Résultat exceptionnel	(35 415)	76 264	-146,4%
Impôts sur les résultats	(804 060)	(567 403)	41,7%
Résultat net des entreprises intégrées	2 463 235	2 028 738	21,4%
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 463 235	2 028 738	21,4%
Intérêts minoritaires	94 122	89 690	4,9%
Résultat net (Part du groupe)	2 369 113	1 939 048	22,2%

SORECOR
1 impasse Roud Ar Roch
22300 LANNION

BLV ASSOCIES RENNES
1 quai Lamennais
35000 RENNES

CLOVICA
2-6 RUE ERNEST LAVAL
92170 VANVES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos au 31/12/2024

Aux associés de la SAS CLOVICA,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la SAS CLOVICA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport comportant 20 pages.

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.

Nous précisons que votre société n'étant pas tenue précédemment d'établir des comptes consolidés, les comptes consolidés de l'exercice N-1 n'ont pas fait l'objet d'une certification.

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.

FG

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2024 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

Les écarts d'acquisition, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2024 s'établit à 6 329 631 €, ne sont pas amortis et ont fait l'objet de tests de dépréciation selon les modalités décrites dans la note « Ecarts d'acquisition » de l'annexe des comptes consolidés.

Nous avons examiné les modalités de détermination de ces écarts d'acquisition de mise en œuvre de ces tests ainsi que la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées, et nous avons vérifié que la note « Ecart d'acquisition » de l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée.

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 le Président.

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

FB

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 Président.

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 ;

fs

- 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 Lannion et Rennes, le 13 juin 2025

Les Commissaires aux Comptes

SORECOR

Fabien SICARD

BLV ASSOCIES RENNES

Xavier LEBRETON

États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	2024	2023
Chiffre d'affaires	**50 186 787**	**49 539 137**
Autres produits d'exploitation	**776 813**	**995 706**
Achats consommés	**(38 648 910)**	**(38 512 461)**
Charges de personnel	**(5 126 989)**	**(4 877 858)**
Autres charges d'exploitation	**(3 409 551)**	**(3 898 998)**
Impôts et taxes	**(464 521)**	**(444 455)**
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(598 974)**	**(738 263)**
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	**2 714 654**	**2 062 807**
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	**2 714 654**	**2 062 807**
Charges et produits financiers	**588 055**	**467 070**
Charges et produits exceptionnels	(35 415)	76 264
Impôts sur les résultats	**(804 060)**	**(567 403)**
Résultat net des entreprises intégrées	**2 463 235**	**2 028 738**
Résultat net de l'ensemble consolidé	**2 463 235**	**2 028 738**
Intérêts minoritaires	94 122	89 690
Résultat net (part du groupe)	**2 369 113**	**1 939 048**
Résultat par action	**947.65**	**775.62**

Bilan consolidé

Bilan actif consolidé	Clôture	Ouverture
Immobilisations incorporelles	**6 364 631**	**6 364 631**
Dont Ecarts d'acquisition	*6 329 631*	*6 329 631*
Immobilisations corporelles	**3 235 406**	**3 627 808**
Immobilisations financières	**7 154 665**	**5 138 210**
Actif immobilisé	**16 754 702**	**15 130 649**
Stocks et en-cours	**1 840 520**	**1 778 292**
Clients et comptes rattachés	**262 253**	**244 906**
Autres créances et comptes de régularisation	**1 253 265**	**1 338 794**
Dont Impôts différés Actif	*103 525*	*93 858*
Valeurs mobilières de placement	**5 661 010**	**4 236 152**
Disponibilités	**3 804 879**	**5 080 934**
Actif circulant	**12 821 927**	**12 679 078**
Total Actif	**29 576 629**	**27 809 726**
Capital	40 000	40 000
Réserves et résultat consolidés	23 230 336	21 161 255
Capitaux propres (Part du groupe)	**23 270 336**	**21 201 255**
Intérêts minoritaires	**983 426**	**890 357**
Total des capitaux propres	**24 253 762**	**22 091 612**
Provisions pour risques et charges	**136 457**	**151 872**
Provisions	**136 457**	**151 872**
Dettes financières	**1 253 342**	**1 282 275**
Fournisseurs et comptes rattachés	**2 084 757**	**2 635 557**
Autres dettes et comptes de régularisation	**1 848 312**	**1 648 410**
Dettes	**5 186 411**	**5 566 242**
Total Passif	**29 576 629**	**27 809 726**

FS

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2024.12	2023.12
Résultat net total des entités consolidées	**2 463 236**	**2 028 738**
Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations	506 283	661 057
Variation de l'impôt différé	(9 667)	(12 865)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	39 721	8 624
Marge brute d'autofinancement	**2 999 573**	**2 685 555**
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(335 278)	414 747
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	**2 664 295**	**3 100 302**
Acquisitions d'immobilisations	(2 185 473)	(1 643 861)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	**(2 185 473)**	**(1 643 861)**
Émissions d'emprunts	200 000	7 041
Remboursements d'emprunts	(251 906)	(213 654)
Dividendes versés des filiales	(1 054)	(809)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(300 032)	(300 051)
Variation nette des concours bancaires	693	(3 008)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	**(352 299)**	**(510 482)**
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	**126 523**	**945 959**
Trésorerie : ouverture	9 310 758	8 364 798
Trésorerie : ouverture	**9 310 758**	**8 364 798**
Trésorerie : clôture	**9 437 281**	**9 310 758**

FS

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
Affectation du résultat N-1			1 484 047			(1 484 047)		
Distribution/ brut versé			(300 051)				(300 051)	(809)
Résultat						1 978 587	1 939 048	89 690
Autre	40 000		18 038 211			1 444 508	19 562 258	801 477
2023	**40 000**		**19 222 207**			**1 939 048**	**21 201 255**	**890 357**
Affectation du résultat N-1			1 939 048			(1 939 048)		0
Distribution/ brut versé			(300 032)				(300 032)	(1 054)
Résultat			0			2 369 113	2 369 113	94 122
Autre			0			0	(39 539)	(8)
2024	**40 000**		**20 861 223**			**2 369 113**	**23 270 336**	**983 425**

FS

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Présentation du groupe et évolution

Le groupe CLOVICA a été créé en 2001. Ce groupe est constitué de 5 sociétés dont CLOVICA est la société mère.

Ce groupe est spécialisé dans le secteur d'activité des supermarchés.

Faits marquants de l'exercice

Néant.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Ce nouveau règlement supprime notamment la référence au principe de prédominance de la substance sur la forme et rend certaines méthodes comptables dorénavant obligatoires dans les comptes consolidés.

L'exercice clos 31/12/2024 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/12/2023.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Au 31 décembre 2024, le périmètre comprenait 5 sociétés comme à la clôture de l'exercice précédent.

FS

Consolidées	Siège	SIRET	Intérêt	Méthode	Date de Clôture
SAS CLOVICA	4 rue Ernest Laval, 92170 Vanves	41518176700039		TOP CONSO	31-déc.
SAS ORGEDIS	756 route des 40 sous, 78630 Orgeval	32063655800027	99,98%	I.G.	31-déc.
SAS SID	4 rue Ernest Laval, 92170 Vanves	31611072500017	99,88%	I.G.	31-déc.
SCI MAVIC	4 rue Ernest Laval, 92170 Vanves	53520745000011	99,00%	I.G.	31-déc.
SCI ABIM	6 rue Ernest Laval, 92170 Vanves	49829520300026	49,97%	I.G.	31-déc.

Toutes sont intégrées globalement, y compris pour la société ABIM détenue à 49.97% et à 50.03% par le président de la société CLOVICA.

Variation du périmètre de consolidation

La société CLOVICA a souscrit au capital de la société CECAP et détient 18% des parts de celle-ci. La société Clovica ne dispose pas d'une influence notable sur cette participation minoritaire. Elle est par conséquent exclue du périmètre de consolidation.

Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Ecarts d'acquisition

L'écart constaté à l'occasion d'une prise de participation, entre le prix d'acquisition des titres (y compris les frais accessoires) de la société consolidée et la quote-part du groupe dans ses capitaux propres retraités à la date d'entrée dans le périmètre de consolidation est affecté aux différences de valeur susceptibles d'être attribuées aux actifs et passifs identifiables. La partie résiduelle non affectée est inscrite sous la rubrique « Ecart d'acquisition » à l'actif du bilan.

Suite à la modification du Code de commerce en juillet 2015 visant à transposer en droit français la directive comptable européenne de 2013, les écarts d'acquisition ne sont plus amortis à compter du 1er octobre 2016. En effet, la durée d'utilisation de ceux-ci n'a pas de limite prévisible dans le temps.

La direction du groupe évalue ces estimations de façon continue sur la base de son expérience passée et d'autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations. Les résultats futurs sont susceptibles de différer sensiblement en fonction d'hypothèses ou de conditions différentes.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations incorporelles correspondent à un droit au bail comptabilisé à son coût d'acquisition.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les coûts des emprunts ne sont pas incorporés dans la valeur des immobilisations. Les amortissements sont calculés linéairement, en fonction des durées d'utilisation qui s'établissent en général dans les limites suivantes :

- Parkings 8 à 10 ans
- Installations techniques, Matériels et outillages : 3 à 10 ans
- Agencements et aménagements divers : 1 à 15 ans
- Matériel de transport 3 à 4 ans
- Mobilier de bureau : 3 à 10 ans

Les écarts résultant de différents taux d'amortissement appliqués à des immobilisations de même nature dans les différentes sociétés du groupe, ne sont pas significatifs. Ils n'ont pas fait l'objet de retraitement dans le compte de résultat consolidé.
Dans le cadre de l'application des règlements CRC 2002-10 et CRC 2004-06 sur les actifs, la société a retraité ses immobilisations en procédant à un traitement prospectif.

FS

Ce changement a conduit à la reconnaissance des durées d'utilisation à la place des durées d'usage comme durée d'amortissement comptable retenu.

Immobilisations financières

Les titres de participations inscrits dans les comptes représentent les sociétés filiales hors périmètre du groupe consolidé. Les dépôts, cautionnements versés ainsi que les prêts sont enregistrés à leur coût d'acquisition (prix d'achat augmenté des frais d'acquisition) ou à leur valeur d'apport.

Lorsque leur valeur d'inventaire à la date de clôture est inférieure à la valeur comptabilisée, une dépréciation est constituée pour le montant de la différence. La valeur d'inventaire des titres est appréciée sur la base de critères tels que la quote-part de situation nette, l'évolution du chiffre d'affaires et la rentabilité durable.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode « du dernier prix d'achat connu ».
La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une dépréciation des stocks est constituée, le cas échéant, lorsque les valeurs calculées sont supérieures à la valeur probable de réalisation.

Créances clients et autres créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation des créances est constatée pour tenir compte des risques de non-recouvrement.

Contrats de location financement

Les contrats de location d'immobilisations corporelles pour lesquels le groupe supporte substantiellement la quasi-totalité des avantages et des risques inhérents à la propriété des biens, sont considérés comme des contrats de location-financement et font à ce titre l'objet d'un retraitement.

Les actifs détenus en location-financement sont comptabilisés au bilan en immobilisations corporelles au plus bas de leur juste valeur et de la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location, moins les amortissements cumulés et les pertes de valeur. Ces actifs sont amortis sur leur durée prévue d'utilisation (au passif, la contrepartie des contrats retraités figure en dettes financières).

Les locations simples sont présentées dans les engagements hors bilan.

Dans la pratique, aucun bien n'a été retraité car ne répondant à ces critères.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Les sociétés CLOVICA, SID, MAVIC et ORGEDIS sont intégrées fiscalement dans le cadre de l'article 223 A du Code Général des Impôts. Elles constituent, de ce fait, une entité fiscale unique.

Le groupe comptabilise les impôts différés sur les différences temporaires.

FI

Provisions pour risques et charges

Conformément au règlement CRC 2000-06 sur les passifs, les provisions correspondent aux passifs répondant aux critères suivants :

- Le montant ou l'échéance n'est pas fixé de façon précise ;
- L'incidence économique est négative pour le groupe, ce passif s'analysant comme une obligation du groupe à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Les provisions incluent pour l'essentiel :

- Les avantages au personnel : les provisions créées au titre des indemnités de fin de carrière à percevoir par les salariés le jour de leur départ en retraite. L'évaluation des engagements d'indemnités de départ à la retraite respecte les règles comptables applicables en France. S'agissant des régimes à prestations définies concernant les avantages postérieurs à l'emploi, les coûts des prestations sont estimés en utilisant la méthode des unités de crédit projetées.
  Cette méthode consiste à se baser sur les indemnités qui seront versées aux salariés au moment probable de leur départ en retraite en tenant compte de la pyramide des âges, du taux de rotation du personnel et du taux de survie déterminé à partir des tableaux officiels par tranche d'âge. Les montants obtenus sont revalorisés en fonction d'hypothèses d'inflation et de promotion et actualisés pour tenir compte de la date à laquelle les indemnités seront effectivement versées.
  Les provisions donnent lieu à actualisation lorsque l'effet temps est significatif.

- Les provisions destinées à couvrir les litiges, contentieux, et aléas prévisibles des activités du groupe à moins ou plus d'un an.

Engagements de retraite

Le calcul tient compte des paramètres suivants :

- Tous les salariés bénéficiant d'un contrat de travail à durée indéterminée sont pris en compte ;
- Age de départ à la retraite : 65 ans ;
- Il est retenu un salaire moyen revalorisé de 2% par an ;
- Le taux d'actualisation est fixé à 3.38 % ;
- Il est pris en considération les dispositions des conventions collectives applicables pour le calcul de l'indemnité ;
- La probabilité de présence dans l'entreprise jusqu'au départ en retraite est définie selon un taux de rotation du personnel faible.

FJ

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1. Ecarts d'acquisition (goodwill)

Libellé	2023	2024	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètres & Autres variations
Ecart d'acquisition	6 329 631	6 329 631					
Valeur nette	**6 329 631**	**6 329 631**					
Valeur nette							

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètres & Autres variations
Droit au bail	35 000	35 000				
Fonds commercial	(0)	(0)				
Ecart d'acquisition	6 329 631	6 329 631				
Immobilisations incorporelles	**6 364 631**	**6 364 631**				
Terrains	677 250	677 250				
Constructions	3 007 123	2 721 780	6 595	(13 591)		(278 348)
Constructions sur sol d'autrui		84 660		(193 687)		278 348
Installations techniques, matériel & outillage	1 007 639	1 008 046	31 748	(33 341)		
Autres immobilisations corporelles	3 551 449	3 540 717	49 832	(60 564)		
Matériel de bureau	88 213	66 022	12 109	(34 300)		
Matériel de transport	28 681	33 351	29 651	(24 981)		
Immobilisations corporelles en cours	46 550	75 632	29 082			
Immobilisations corporelles	**8 406 906**	**8 205 458**	**159 017**	**(360 464)**		
Total	**14 771 537**	**14 570 089**	**159 017**	**(360 464)**		

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètres &nAutres variations
Amortissements des immobilisations incorporelles						
Amortissements des constructions	(1 531 349)	(1 397 306)	(136 204)			270 246
Amortissements des constructions sur sol d'autrui		(66 824)	(3 856)			(62 968)
Amortissements install tech. matériel & outil.	(743 885)	(795 867)	(85 323)			33 341
Amortissements des autres immobilisations corp.	(2 435 078)	(2 659 068)	(284 554)			60 564
Amortissements du matériel de bureau	(50 010)	(46 727)	(6 518)			9 801
Amortissements du matériel de transport	(18 776)	(4 260)	(5 244)			19 760
Amortissements des immobilisations corporelles	**(4 779 098)**	**(4 970 053)**	**(521 698)**			**330 743**
Amortissements sur actif immobilisé	**(4 779 098)**	**(4 970 053)**	**(521 698)**			**330 743**

Annexe 3. Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2023	2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètres & Autres variations
Titres de participation	10 000	54 990	54 990	(10 000)		
Dividendes à recevoir		254 000	254 000			
Intérêts courus sur créances et prêts		4 481	4 481			
Titres immobilisés (non courants)	5 049 620	6 760 134	1 710 514			
Prêts	5 842	5 842				
Dépôts et cautionnements versés	72 748	75 219	2 471			
Immobilisations financières	**5 138 210**	**7 154 665**	**2 026 456**	**(10 000)**		
Titres mis en équivalence						
Actifs financiers	**5 138 210**	**7 154 665**	**2 026 456**	**(10 000)**		

FS X-

Annexe 4. Stocks et en-cours

	2024			2023		
Libellé	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	120		120	120		120
Stocks de marchandises	1 860 547	(20 147)	1 840 400	1 799 143	(20 971)	1 778 172
Stocks et en-cours	**1 860 667**	**(20 147)**	**1 840 520**	**1 799 263**	**(20 971)**	**1 778 292**

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	**2023**	**2024**	**Variation du bas de bilan**	**Effets de taux (impôt)**	**Ecart de conversion**	**Variations de périmètre & Autres variations**
Valeur nette d'impôt différé	**93 858**	**103 525**	**9 667**			
Fiscalité différée (décalages temporaires)	66 890	79 161	12 270			
Fiscalité différée (retraitements)	26 968	24 364	(2 604)			
Sous total	93 858	103 525	9 667			
Valeur nette par catégorie	**93 858**	**103 525**	**9 667**			

Annexe 6 Actif circulant

	2024			2023		
Libellé	**Brut**	**Provisions**	**Net**	**Brut**	**Provisions**	**Net**
Clients et comptes rattachés part < 1 an	395 052	(132 799)	262 253	335 391	(90 485)	244 906
Clients et comptes rattachés	**395 052**	**(132 799)**	**262 253**	**335 391**	**(90 485)**	**244 906**
Avances et acomptes versés sur commandes	364 247		364 247	357 271		357 271
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	16 077		16 077	9 161		9 161
Impôts différés - actif	103 525		103 525	93 858		93 858
Créances fiscales hors IS part < 1an	256 475		256 475	335 231		335 231
Comptes courants part < 1an	0		0	0		0
Autres créances part < 1an	211 211		211 211	253 523		253 523
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	(0)		(0)			
Charges constatées d'avance part < 1 an	301 729		301 729	289 750		289 750
Autres créances et comptes de régularisation	**1 253 265**		**1 253 265**	**1 338 794**		**1 338 794**
Clients et autres créances	**1 648 317**	**(132 799)**	**1 516 518**	**1 674 185**	**(90 485)**	**1 583 700**

Libellé	2024	< 1 an	1 an à 5 ans	Au dela
Clients et comptes rattachés part < 1 an	395 052	136 571	258 481	
Clients et comptes rattachés	**395 052**	**136 571**	**258 481**	
Avances et acomptes versés sur commandes	364 247	364 247		
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	16 077	16 077		
Impôts différés - actif	103 525	103 525		
Créances fiscales hors IS- part < 1an	256 475	256 475		
Comptes courants - part < 1an	0	0		
Autres créances part < 1an	211 211	211 211		
Charges constatées d'avance part < 1 an	301 729	301 729		
Autres créances et comptes de régularisation	**1 253 265**	**1 253 265**		
Actif circulant	**1 648 317**	**1 389 836**	**258 481**	

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2023	2024
Trésorerie active nette	**9 317 086**	**9 465 889**
VMP - Equivalents de trésorerie	4 236 152	5 661 010
Disponibilités	5 068 080	3 793 868
Intérêts courus non échus s/ dispo.	12 854	11 012
Concours bancaires (trésorerie passive)	6 328	28 608
Trésorerie à court terme	**9 310 758**	**9 437 281**
Trésorerie passive assimilée à une dette	**1 836**	**2 529**
Concours bancaires (dettes)	1 836	2 529
Trésorerie à long terme	**(1 836)**	**(2 529)**
Trésorerie nette	**9 308 922**	**9 434 752**

FJ

Annexe 8. Provisions

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations e périmètres & Autres variations
Autres provisions pour risques - non courant	44 000	39 000		(5 000)		
Provisions pour pensions et retraites - courant	107 872	97 457		(10 415)		
Provisions	**151 872**	**136 457**		**(15 415)**		

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2023	2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètres & Autres variations
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant	1 095 528	1 048 449	200 000	(247 079)		
Dépôts et cautionnements reçus	178 583	173 756		(4 827)		
Concours bancaires (trésorerie passive)	6 328	28 608				22 280
Concours bancaires (dettes)	1 836	2 529				693
Dettes financières	**1 282 275**	**1 253 342**	**200 000**	**(251 906)**		**22 973**

Libellé	2024	< 1 an	1 an à 5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établiss. de crédit - part < 1 an	1 048 449	252 720	795 669	60
Dépôts et cautionnements reçus	173 756			173 756
Concours bancaires (trésorerie passive)	28 608	28 608		
Concours bancaires (dettes)	2 529	2 529		
Dettes financières	**1 253 342**	**283 857**	**795 669**	**173 816**

FS

Annexe 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2023	2024
Dettes fournisseurs - courant	2 635 557	2 084 757
Dettes fournisseurs	**2 635 557**	**2 084 757**
Avances, acomptes reçus sur commandes	796	10 734
Dettes sociales - courant	927 533	970 893
Dettes fiscales (hors IS) - courant	390 749	348 576
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	22 741	333 368
Comptes courants groupe - courant	280 409	163 212
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	4 913	4 913
Autres dettes - courant	12 872	14 407
Produits constatés d'avance - courant	8 397	2 208
Autres dettes et comptes de régularisation	**1 648 410**	**1 848 312**
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**4 283 967**	**3 933 069**

Libellé	2024	< 1 an	1 an à 5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs - courant	**2 084 757**	2 084 757		
Dettes fournisseurs	**2 084 757**	**2 084 757**		
Avances, acomptes reçus sur commandes	10 734	10 734		
Dettes sociales - courant	970 893	970 893		
Dettes fiscales (hors IS) - courant	348 576	348 576		
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	333 368	333 368		
Comptes courants groupe - courant	163 212	163 212		
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	4 913	4 913		
Autres dettes - courant	14 407	14 407		
Produits constatés d'avance - courant	2 208	2 208		
Autres dettes et comptes de régularisation	**1 848 312**	**1 848 312**		
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**3 933 069**	**3 933 069**		

FS

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2024	2023
Ventes de marchandises	54 092 592	53 442 298
Production vendue de biens	(4 352 294)	(4 374 524)
Production vendue de services	349 315	339 661
Produits des activités annexes	663 439	757 136
Rabais, remises et ristournes accordés	(566 265)	(625 433)
Chiffre d'affaires	**50 186 787**	**49 539 137**

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2024	2023
Subventions d'exploitation	12 810	18 667
Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles	4 841	
Reprise sur provisions d'exploitation	5 000	
Rep./Prov. engagements de retraite	10 415	4 042
Rep./Dépr. sur actif circulant	35 784	241 638
Transferts de charges d'exploitation	646 694	727 477
Autres produits	61 268	3 882
Autres produits d'exploitation	**776 813**	**995 706**

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2024	2023
Achats de marchandises	(38 189 805)	(37 863 841)
Achats non stockés de matières et fournitures	(428 175)	(475 228)
Variation stocks de marchandises	61 405	(50 150)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(92 335)	(116 953)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.		(6 288)
Achats consommés	**(38 648 910)**	**(38 512 461)**

FS X-

Annexe 14. Charges externes

Libellé	2024	2023
Sous-traitance	(593 030)	(492 404)
Locations immobilières et charges locatives	(1 221 754)	(1 224 037)
Locations mobilières et charges locatives	(140 163)	(125 880)
Entretien et réparations	(267 658)	(323 842)
Primes d'assurances	(32 551)	(31 912)
Autres services extérieurs	(12 283)	(15 714)
Personnel détaché et interimaire	(110 472)	(323 765)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(117 665)	(160 268)
Publicité, publications, relations publiques	(266 729)	(301 038)
Transport	(44 769)	(45 089)
Déplacements, missions et réceptions	(32 545)	(16 659)
Frais postaux et frais de télécommunications	(10 926)	(13 519)
Frais bancaires	(248 917)	(224 020)
Autres charges externes	(281 516)	(315 131)
Autres charges	(28 572)	(285 718)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)	(1)	(1)
Autres charges d'exploitation	**(3 409 551)**	**(3 898 998)**

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2024	2023
Impôts et taxes sur rémunérations	(139 299)	(121 454)
Autres impôts et taxes	(325 222)	(323 002)
Impôts et taxes	**(464 521)**	**(444 455)**

Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	2024	2023
Rémunérations du personnel	(3 827 102)	(3 654 003)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(1 081 329)	(1 024 668)
Autres charges de personnel	(24 894)	(9 143)
Participation des salariés	(193 665)	(190 044)
Charges de personnel	**(5 126 989)**	**(4 877 858)**

FS X

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2024	2023
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(521 699)	(660 099)
Dot. aux provisions d'exploitation		(5 000)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(77 275)	(73 164)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(598 974)**	**(738 263)**

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2024	2023
Dividendes des autres participations	30 583	27 967
Revenus des créances rattachées à des participations	4 436	3 680
Produits sur créances et VMP	34 736	33 486
Reprise sur dépréciation titres - groupe		31
Produits nets sur cession de VMP		76 251
Autres produits financiers	552 277	332 210
Produits financiers	**622 031**	**473 626**

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2024	2023
Charges d'intérêts	(33 976)	(16 556)
Charges financières	**(32 976)**	**(16 556)**

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2024	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	10 290	96 839
Produits exceptionnels	**10 290**	**96 839**

Fr x-

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2024	2023
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(5 745)	(8 129)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(4 484)	(2 321)
VNC des immo. corp. cédées	(5 222)	(8 625)
VNC des titres cédés	(10 000)	
Autres charges exceptionnelles	(20 254)	(1 500)
Charges exceptionnelles	**(45 705)**	**(20 574)**

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2024	2023
Impôt sur les bénéfices	(867 423)	(619 742)
Impôts différés	9 667	12 865
Carry-back	53 697	39 474
Charges d'impôts	**(804 060)**	**(567 403)**

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé		2024.12
Résultat des entreprises intégrées		**2 463 235**
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE		**(804 060)**
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE		**3 267 295**
Taux d'impôt de l'entité consolidante		25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	**25,0000%**	**(816 824)**
Effets des différences de base		**(43 856)**
Effets des dispositions fiscales particulières		**56 620**
Ecritures manuelles sur impôt	**ECRF**	
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE		**(804 060)**
CHARGE D'IMPOT REELLE		**(804 060)**
ECART		**(0)**
Taux effectif d'impôt		*24,61%*

FS

Autres Informations

Effectifs

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Cadres	6	8
Agents de maîtrise et techniciens	17	17
Employés	89	116
Ouvriers	0	0
Effectif moyen interne	**112**	**141**
Intérimaires	0	0
Effectif moyen intérimaire	**0**	**0**
Effectif moyen total	**112**	**141**

Engagements hors-bilan

Libellé	Société	31/12/2024
Emprunts auprès des établissements bancaires	SID	11077
Total engagements donnés		**11077**
Total engagements reçus		**0**
Effectif moyen total		**11077**

Rémunérations des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des Commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 17 990 € au titre de la mission légale de contrôle des comptes.

Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

FC

SIG

Libellé	2024.12	2023.12	N/N-1 %
Ventes de marchandises	54 092 592	53 442 298	1,2%
Coût d'achat des marchandises vendues	(38 128 401)	(37 913 991)	0,6%
Marge commerciale	15 964 191	15 528 307	2,8%
Production vendue	(3 905 805)	(3 903 161)	0,1%
Production de l'exercice	(3 905 805)	(3 903 161)	0,1%
Consommations en provenance des tiers	(3 901 488)	(4 211 750)	-7,4%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)	(1)	(1)	
Valeur ajoutée	8 156 897	7 413 395	10,0%
Subventions d'exploitation	12 810	18 667	-31,4%
Impôts et taxes	(464 521)	(444 455)	4,5%
Charges de personnel	(4 933 324)	(4 687 814)	5,2%
Participation des salariés	(193 665)	(190 044)	1,9%
Excédent brut d'exploitation	2 578 197	2 109 749	22,2%
Reprises sur amortissements et provisions	56 041	245 680	-77,2%
Transferts de charges d'exploitation	846 694	727 477	-11,1%
Autres produits	61 268	3 882	1478,1%
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(598 974)	(738 263)	-18,9%
Autres charges	(28 572)	(285 718)	-90,0%
Résultat d'exploitation	2 714 654	2 062 807	31,6%
Produits financiers	622 031	473 626	31,3%
Charges financières	(33 976)	(16 556)	105,2%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		(0)	-100,0%
Résultat financier	588 055	457 070	28,7%
Résultat courant des entreprises intégrées	3 302 710	2 519 877	31,1%
Produits exceptionnels	10 290	96 839	-89,4%
Charges exceptionnelles	(45 705)	(20 574)	122,1%
Résultat exceptionnel	(35 415)	76 264	-146,4%
Impôts sur les résultats	(804 060)	(567 403)	41,7%
Résultat net des entreprises intégrées	2 463 235	2 028 738	21,4%
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 463 235	2 028 738	21,4%
Intérêts minoritaires	94 122	89 690	4,9%
Résultat net (Part du groupe)	2 369 113	1 939 048	22,2%