

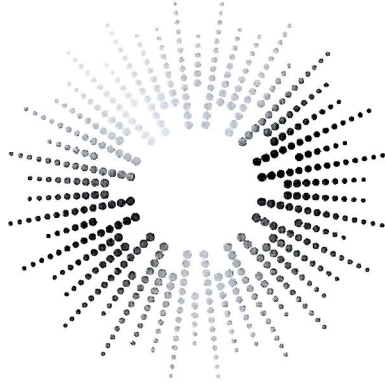
Capitale de Coopération

HOLDING FCP

Société à responsabilité limitée au capital de 1.766.630 euros
55 rue Euclide – Park Eureka – Le Terra Verde,

3400 MONTPELLIER

491.112.629 RCS MONTPELLIER



RAPPORT DE GESTION DU GROUPE

Exercice clos le 31 décembre 2024

Le mot des dirigeants

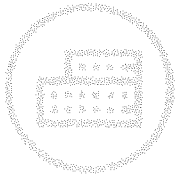
Monsieur Serge CONSTANTIN, Monsieur Olivier CONSTANTIN, Monsieur Thomas CONSTANTIN, Cogérants

Mesdames, Messieurs,

Nous vous présentons, ci-dessous, les comptes consolidés du groupe.

Sommaire

1. Méthode de consolidation
2. Périmètre de consolidation au 31 décembre 2024
3. Situation de l'ensemble constitué par les entreprises comprises dans la consolidation
4. Perspectives
5. Annexe



I : Méthode de consolidation

Toutes les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont en **intégration globale**, à l'exception :

- du GCS CENTRE DE REEDUCATION DU GARD RHODANIEN,
- GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM,
- TSO,
- Ambulances Etoile NAZON,
- ABC Transports, Ambulances ABRI,
- Ambulances Blanc Fargeon,
- SARL ROC,
- Ambulance Clermontaise,
- TSO Mobilité,

=> lesquels sont en intégration proportionnelle.

Les entités LA MESANGE, EHPAD LES ROMARINS, SCI IMMO ROMARINS, LES JARDINS D'EULALIE, EHPAD LE COULAZOU et le GCS PUI BAGNOLS sont sorties du périmètre de consolidation.



2) Périmètre de consolidation au 31 décembre 2024

Le périmètre de consolidation concerne les sociétés suivantes :

- **Sociétés dans lesquelles la HOLDING FCP détient des participations directes :**

Société	Participation directe de HOLDING FCP au 31/12/2023	Participation directe de HOLDING FCP au 31/12/2024
SCI LA CHAPELLE	1 part soit 0,03 % du capital	1 part soit 0,03 % du capital
GROUPE CLINIPOLE RESTAURATION	24.000 parts soit 80% du capital	24.000 parts soit 80% du capital
FCP CRECHE ETOILE FILANTE	5.000 parts soit 100 % du capital	5.000 parts soit 100 % du capital

2 | périmètre de consolidation au 31 décembre 2024

Société	Participation directe de HOLDING FCP au 31/12/2023	Participation directe de HOLDING FCP au 31/12/2024
CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	160.225 actions soit 95,94 % du capital	160.225 actions soit 95,94 % du capital
HOLDING DES GUILHEMS	584.014 parts soit 84,62 % du capital	584.014 parts soit 84,62 % du capital
CLINIQUE DU PIC SAINT LOUP	2.821 actions soit 70,53 % du capital	2.821 actions soit 70,53 % du capital
CLINIQUE SAINT CLEMENT	25.900 actions soit 70 % du capital	25.900 actions soit 70 % du capital
CLINIQUE DU PARC	19.899 actions soit 31,74 % du capital	19.899 actions soit 31,74 % du capital
OCCITALIA DOMAINE DE MALESKA	295.000 parts soit 100 % du capital	295.000 parts soit 100 % du capital
OCCITALIA LE FLAUGERGUES	264.000 parts soit 100 % du capital	264.000 parts soit 100 % du capital
MAS HELIOS	200 actions soit 100 % du capital	200 actions soit 100 % du capital
CLINIPOLE LOISIRS	5.100 actions soit 51 % du capital social	5.100 actions soit 51 % du capital social

Société	Participation directe de HOLDING FCP au 31/12/2023	Participation directe de HOLDING FCP au 31/12/2024
OCCITALIA UCETIA	20.000 parts soit 100 % du capital	20.000 parts soit 100 % du capital
BCCM	5.700 parts soit 57 % du capital	5.700 parts soit 57 % du capital
OCCITALIA L'ORANGERIE	20.000 parts soit 100 % du capital social	20.000 parts soit 100 % du capital social
OCCITALIA L'APOGEE	20.000 parts soit 100% du capital social	20.000 parts soit 100% du capital social
FCP IMMO INVEST	10.000 parts soit 100% du capital social	10.000 parts soit 100% du capital social
TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE	1.778.767 parts soit 50% du capital social	1.778.767 parts soit 50% du capital social
CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC	7.865.219 actions soit 100% du capital social	7.865.219 actions soit 100% du capital social
CLINIQUE VIA DOMITIA	10 actions soit 0,12% du capital social	10 actions soit 0,12% du capital social

- Sociétés non visées ci-dessus dans lesquelles la HOLDING FCP détient des participations indirectes lui permettant d'en exercer le contrôle :

Société	Participation indirecte de HOLDING FCP au 31/12/2023	Participation indirecte de HOLDING FCP au 31/12/2024
SCI LA CHAPELLE	3.499 parts soit 99,97 % du capital détenu par CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	3.499 parts soit 99,97 % du capital détenu par CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE
GCS CENTRE DE REEDUCATION DU GARD RHODANIE	500 parts soit 50 % du capital détenu par SAS CLINIQUE DU PIC SAINT LOUP	500 parts soit 50 % du capital détenu par SAS CLINIQUE DU PIC SAINT LOUP
CLINIQUE VIA DOMITIA	6.374 parts soit 77,94 % du capital détenu par PLATANES CONSEIL et 380 parts soit 4,65 % du capital détenu par SA CLINIQUE DU PARC	6.374 parts soit 77,94 % du capital détenu par PLATANES CONSEIL et 380 parts soit 4,65 % du capital détenu par SA CLINIQUE DU PARC
PLATANES CONSEIL	159.186 parts soit 100 % du capital détenu par SA CLINIQUE DU PARC	159.186 parts soit 100 % du capital détenu par SA CLINIQUE DU PARC
AMBULANCES ETOILE NAZON	15.000 parts sociales soit 100 % du capital détenu par la société TSO	15.000 parts sociales soit 100 % du capital détenu par la société TSO

2 | Périmètre de consolidation au 31 décembre 2024

Société	Participation indirecte de HOLDING FCP au 31/12/2023	Participation indirecte de HOLDING FCP au 31/12/2024
AMBULANCES SAINT JEAN	10.000 parts sociales soit 100 % du capital détenu par TSO	10.000 parts sociales soit 100 % du capital détenu par TSO
SARL AMBULANCES ABRI	50 parts sociales soit 100% du capital détenu par TSO	50 parts sociales soit 100% du capital détenu par TSO
SARL TAXI GILLES	100 parts sociales soit 100% du capital détenu par SARL AMBULANCES ABRI	100 parts sociales soit 100% du capital détenu par SARL AMBULANCES ABRI
SARL AMBULANCES BLANC FARGEON	500 parts sociales soit 100% du capital détenu par SARL AMBULANCES ABRI	500 parts sociales soit 100% du capital détenu par SARL AMBULANCES ABRI
IME SESSAD TERRE D'ENVOI	11.000 actions détenues à 100% par MAS HELIOS	11.000 actions détenues à 100% par MAS HELIOS

2 | Périmètre de consolidation au 31 décembre 2024

Société	Participation indirecte de HOLDING FCP au 31/12/2023	Participation indirecte de HOLDING FCP au 31/12/2024
GCS PUI BAGNOLS	800 parts soit 40% du capital détenu par le GCS CENTRE DE REEDUCATION DU GARD RHODANIEN et 1.200 parts soit 60% du capital détenu par CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	800 parts soit 40% du capital détenu par le GCS CENTRE DE REEDUCATION DU GARD RHODANIEN et 1.200 parts soit 60% du capital détenu par CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE
CLINIQUE DU PARC	40.730 actions soit 64,96% du capital détenu par la HOLDING DES GUILHEMS	40.730 actions soit 64,96% du capital détenu par la HOLDING DES GUILHEMS
ABC TRANSPORT	1.507 actions soit 100% du capital détenu par TSO	1.507 actions soit 100% du capital détenu par TSO
CDG	4.000 actions soit 100 % du capital détenu par CLINIPOLE LOISIRS	4.000 actions soit 100% du capital détenu par CLINIPOLE LOISIRS
LA GUINGUETTE DES AMOUREUX	5.100 actions soit 51% du capital détenu par CLINIPOLE LOISIRS	5.100 actions soit 51% du capital détenu par CLINIPOLE LOISIRS
FCP HOTEL DU PORT	10.000 parts soit 100% du capital détenu par CLINIPOLE LOISIRS	10.000 parts soit 100% du capital détenu par CLINIPOLE LOISIRS

Société	Participation indirecte de HOLDING FCP au 31/12/2023	Participation indirecte de HOLDING FCP au 31/12/2024
GIE TSO	25% via AMBULANCES ABRI, 25% via AMBULANCES BLANC FARGEON, 25% via AMBULANCES ETOILE NAZON et 25% via AMBULANCES SAINT JEAN	25% via AMBULANCES ABRI, 25% via AMBULANCES BLANC FARGEON, 25% via AMBULANCES ETOILE NAZON et 25% via AMBULANCES SAINT JEAN
AMBULANCE LA CLERMONTAISE	1.250 actions soit 100% du capital détenu par TSO	1.250 actions soit 100% du capital détenu par TSO
GCS PUI VIA AMBRUSSUM	1.000 parts soit 750 détenues via CLINIQUE VIA DOMITIA et 250 via GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM, soit 100% du capital social	1.000 parts soit 750 détenues via CLINIQUE VIA DOMITIA et 250 via GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM, soit 100% du capital social
GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM	5.000 parts soit 50% du capital, détenu via CLINIQUE VIA DOMITIA	5.000 parts soit 50% du capital, détenu via CLINIQUE VIA DOMITIA

2 | Périmètre de consolidation au 31 décembre 2024

- Sociétés dans lesquelles la HOLDING FCP ne détient plus des participations directes mais des participations indirectes :

Société	Participation directe de HOLDING FCP au 31/12/2023	Participation indirecte de HOLDING FCP au 31/12/2024
GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE	20.000 actions soit 100 % du capital social	1 part soit 14,29% du capital détenu par SA CLINIQUE DU PARC et 1 part soit 14,29% du capital détenu par CLINIQUE SAINT CLEMENT et 1 part soit 14,29% du capital détenu par CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC et 1 part soit 14,29% du capital détenu par CLINIQUE DU PIC SAINT LOUP et 1 part soit 14,29% du capital détenu par CLINIQUE VIA DOMITIA et 1 part soit 14,29% du capital détenu par GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM et 1 part soit 14,29 % du capital détenu par FCP CRECHE ETOILE FILANTE

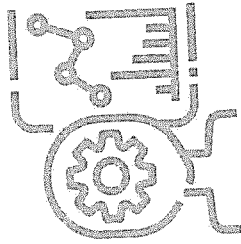
2 | Périmètre de consolidation au 31 décembre 2024

- Société dans laquelle la HOLDING FCP ne détient plus une participation indirecte mais une participation directe :

Société	Participation indirecte de HOLDING FCP au 31/12/2023	Participation directe de HOLDING FCP au 31/12/2024
SARL ROC	3.000 parts soit 33,33 % du capital détenu par l'EHPAD LE COULAZOU	3.000 parts soit 33,33 % du capital

- Sociétés dans lesquelles la HOLDING FCP ne détient plus des participations directes et qui sont sorties du périmètre de consolidation au 23 décembre 2024 :

Société	Participation de HOLDING FCP au 31/12/2023	Absence de participation directe ou indirecte de HOLDING FCP au 31/12/2024
EHPAD LES ROMARINS	180 parts soit 60 % du capital (détention directe)	Aucune participation
SCI IMMO ROMARIN	1 part soit 0,0001 % du capital social (détention directe) et 5.632.129 parts soit 99,99 % du capital social détenue par EHPAD LES ROMARINS	Aucune participation
LA MESANGE	475 actions soit 95 % du capital (détention directe)	Aucune participation
EHPAD LE COULAZOU	1.000 actions soit 100 % du capital (détention directe)	Aucune participation
LES JARDINS D'EULALIE	1.000 actions soit 100 % du capital (détention directe)	Aucune participation



3

SITUATION DE L'ENSEMBLE CONSTITUE PAR LES ENTREPRISES COMPRISES DANS LA CONSOLIDATION

1. Examen des comptes consolidés

2. Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société, principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée

3. Faits marquants de l'exercice

4. Les événements intervenus depuis la clôture de l'exercice

5. Activité en matière de R&D

3.1. Examen des comptes consolidés

- En complément des commentaires figurant en annexe des comptes consolidés, nous vous soumettons les informations suivantes:

	Exercice 2024	Exercice 2023	Variation
Chiffre d'affaires H.T.	184.826.941	177.793.264	+3,96%
Produits d'exploitation	193.419.571	187.672.239	+3,06%
Résultat d'exploitation	(2.648.771)	(11.267.946)	+76,49%
Résultat net global:	870.447	(15.640.582)	NS
- Part du groupe	1.749.926	(14.391.955)	
- Intérêts minoritaires	(879.479)	(1.248.627)	
Capitaux propres:			
- Part du groupe	9.846.876 €	8.078.430 €	
- Intérêts minoritaires	4.824.951 €	7.124.199 €	
TOTAL	14.671.827 €	15.202.629 €	

Nous vous invitons à vous reporter aux commentaires ci-dessus sur les filiales pour compléter ces informations.

3.2. Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société, principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée

L'exercice 2024 s'est inscrit à un niveau très faible d'investissement, sans prise de participation à l'exception du rachat des parts de la SARL ROC auprès de l'EHPAD LE COULAZOU afin de réaliser l'opération de cession de l'EHPAD LE COULAZOU.

Nous avons cédé le 23 décembre 2024 nos titres de LA MESANGE, EHPAD LE COULAZOU, EHPAD LES ROMARINS, SCI IMMO ROMARIN et LES JARDINS D'EULALIE.

A la clôture de l'exercice 2024, les capitaux propres de la société HOLDING FCP ont pu être reconstitués.

La branche d'activité RSS est devenue positive. Seuls deux établissements nécessitent encore un peu de temps pour parvenir à l'équilibre.

Enfin, nous rencontrons toujours d'importantes difficultés de recrutement dans le secteur de la santé.

Nous connaissons également des difficultés importantes dans deux de nos structures, en lien avec les dotations de l'ARS qui ne sont pas adaptées et pour lesquelles nous avons déposé des recours contentieux devant le Tribunal Inter régional de la tarification sanitaire et sociale de Bordeaux : CLINIQUE DU PIC SAINT LOUP et GCS SMR AMBRUSSUM.

3 | Situation de l'ensemble constitué par les entreprises comprises dans la consolidation

3.3. Faits marquants de l'exercice

- Nous avons dissous le GIE IMAGERIE ET CARDIOLOGIE INTERVENTIONNELLE à effet du 24 juin 2024. L'activité a été reprise en direct par la CLINIQUE DU PARC, qui facture une redevance aux cardiologues à cet effet.
- Les Sociétés GROUPE CLINIPOLE SERVICES et GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE ont été transformées en GIE à compter du 30 juin 2024.
- Le GCS PUI BAGNOLS a été liquidé en date du 30 novembre 2024.
- Une convention d'occupation précaire a été signé le 3 décembre 2024 entre la SCI LA CHAPELLE et l'Hôpital de Bagnols sur Cèze.
- Les sociétés EHPAD LES ROMARINS, SCI IMMO ROMARINS, EHPAD LE COULAZOU, LA MESANGE et LES JARDINS D'EULALIE ont été cédées le 23 décembre 2024, ce qui a permis d'améliorer la santé financière du groupe.
- La société AMBULANCES ABRI a absorbé, par voie de fusion, TAXI GILLES, à effet du 31 décembre 2024.

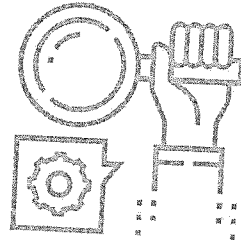
3.4. Les événements intervenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis la clôture de l'exercice les événements marquants suivants ont eu lieu :

- Une procédure de redressement judiciaire avait été ouverte par un jugement en date du 1er mars 2024 à l'encontre de la société CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC mais un plan de redressement a pu être adopté par jugement en date du 7 février 2025.
- Le bail commercial entre la CLINIQUE DU PARC et la société FER2D a été résilié à effet du 31 mars 2025 emportant résiliation de la convention de sous-location conclue entre CLINIQUE DU PARC et la société APPERTON.
- Dans l'intervalle le centre hospitalier de Bagnols a fait part de son souhait de se retirer du GCS CENTRE DE REEDUCATION DU GARD RHODANIEN à effet du 31 décembre 2023 mais cela a été prorogé en 2024 puis à nouveau en 2025. La dissolution du groupement devrait donc intervenir d'ici le 31 décembre 2025. Cette dissolution a été autorisée par décision de l'ARS n°2025-3484 en date du 19 juin 2025.

3 | situation de l'ensemble constitué par les entreprises comprises dans la consolidation

3.5. Activité en matière de R&D



Néant au vu de l'activité du Groupe.

4 PERSPECTIVES

- Nous projetons de fusionner la société PLATANES CONSEIL et la CLINIQUE DU PARC en cours d'année 2025 afin de simplifier l'organigramme du groupe.
- Nous espérons pouvoir liquider amiablement le GCS CENTRE DE REEDUCATION DU GARD RHODANIEN d'ici la fin de l'année 2025.
- Nous projetons de céder l'IME SESSAD TERRE D'ENVOL.



CONCLUSION

Vos Commissaires aux comptes vous présentent leur rapport général concluant à la régularité, à la sincérité et à l'image fidèle des comptes de l'exercice écoulé, leur rapport sur les comptes consolidés et leur rapport spécial sur les Conventions

ANNEXE

- Tableau des résultats au cours des 5 derniers exercices (ou de chacun des exercices clos pour les sociétés qui comptent moins de 5 exercices)

HOLDING FCP
Société à responsabilité limitée
au capital de 1.766.730 euros
Siège social : 55 rue Euclide – Immeuble le Terra Verde – Parc Eureka
34000 MONTPELLIER
491.112.629 RCS MONTPELLIER

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE DU 16 JUILLET 2025

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS

LE 31 DECEMBRE 2024

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 4.762.642,22 euros de la manière suivante :

Affectation du résultat

Origine

Bénéfice 4.762.642,22 euros

Affectation

au « report à nouveau » 4.762.642,22 euros

qui est ainsi ramené à 1.675.375,31 euros

L'assemblée prend acte que la Société se trouve dès lors n'est plus en situation de pertes de plus de la moitié du capital social et constate que les capitaux propres de la Société sont reconstitués.

Rappel des dividendes distribués

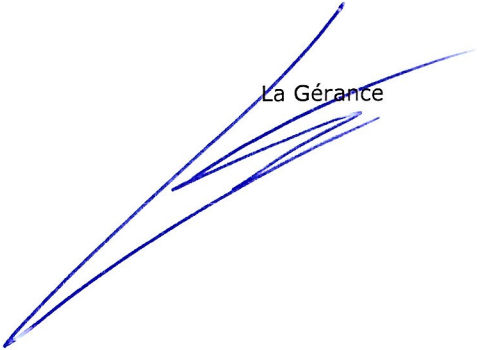
Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, le tableau ci-après fait état du montant des dividendes et autres revenus distribués au titre des trois précédents exercices, ainsi que de leur éventuelle éligibilité à la réfaction de 40 % résultant des dispositions de l'article 158 3-2° du Code général des impôts bénéficiant, le cas échéant, aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France.

Exercice clos le	Revenus éligibles à la réfaction résultant de l'article 158-3-2° du CGI		Revenus non éligibles à la réfaction résultant de l'article 158-3-2° du CGI	
	Dividendes	Autres revenus	Dividendes	Autres revenus
31 décembre 2023	-			
31 décembre 2022	-			
31 décembre 2021	500.000 €			

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

Pour copie certifiée conforme

La Gérance

A large, stylized handwritten signature in blue ink, consisting of several sweeping, overlapping strokes, is positioned below the text 'La Gérance'.

CHAPITRE 1 - COMPTES CONSOLIDES - EXERCICE 2024

1.1 Bilan consolidé

Bilan consolidé Actif				
	MONTANTS BRUTS	AMORT. & PROVISIONS	MONTANTS NETS	MONTANTS N-1
Actionnaires - Capital souscrit non appelé	-	3 550	-	3 550
Ecart d'acquisition brut	3 454 266	3 233 023	221 243	352 836
Frais d'établissement	2 029	2 029	-	-
Frais de recherche & développement	-	-	-	-
Logiciels, concessions, brevets	1 611 509	948 335	663 175	656 576
Droit au bail	18 319	-	18 319	18 319
Fonds commerciaux	43 376 051	14 483	43 361 568	47 910 313
Autres immobilisations incorporelles	1 509 670	1 389 765	119 905	1 673 350
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immos incorp.	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	46 517 578	2 354 611	44 162 967	50 258 558
Terrains	2 086 764	-	2 086 764	2 174 713
Terrains en crédit bail	-	-	-	-
Constructions	20 903 184	16 986 705	3 916 480	4 769 415
Construction en crédit bail	-	-	-	-
Installations techniques	19 031 999	16 301 367	2 730 633	2 948 321
Installations techniques en crédit bail	11 426 036	9 321 808	2 104 229	3 052 353
Autres immobilisations corporelles	35 016 810	22 028 309	12 988 501	14 934 652
Autres immobilisations corporelles en crédit bail	1 968 965	1 651 072	317 893	344 920
Immobilisations corporelles en cours	779 100	-	779 100	1 061 095
Avances et acomptes sur immos corp.	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	91 212 858	66 289 260	24 923 598	29 285 469
Titres des sociétés mises en équivalence	-	-	-	-
Titres de participation	1 710 628	1 706 002	4 626	3 780
Autres titres immobilisés	1 452	-	1 452	1 417
Créances rattachées à des participations	6 748 822	6 644 229	104 593	670 492
Prêts	388 285	-	388 285	366 480
Dépôts et cautionnements	2 484 229	-	2 484 229	2 230 453
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11 333 416	8 350 231	2 983 185	3 272 622
ACTIF IMMOBILISE	152 518 117	80 227 125	72 290 992	83 169 484
Stocks de matières premières et autres appro.	4 870 031	-	4 870 031	5 098 081
Stocks d'encours de biens et services	-	-	-	-
Stocks de produits	-	-	-	-
Stocks de marchandises	31 152	-	31 152	36 793
STOCKS	4 901 183	-	4 901 183	5 134 874
Avances et acomptes versés sur commandes	26 208	-	26 208	85 192
Clients et comptes rattachés	29 145 764	793 965	28 351 799	19 165 890
Fournisseurs Avoirs à recevoir	1 470 808	-	1 470 808	1 130 811
Créances sociales	476 257	-	476 257	281 679
Autres créances fiscales (hors IS)	2 752 645	-	2 752 645	5 034 735
CRÉANCES D'EXPLOITATION	33 871 682	793 965	33 077 717	25 698 306
IMPOTS DIFFERES ACTIF	3 571 836	-	3 571 836	3 626 871
Créances sur cessions d'immobilisations	19 937	-	19 937	99 686
Comptes courants débiteurs	2 775 828	1 843 016	932 812	800 534
Débiteurs divers	10 508 305	751 286	9 757 019	6 034 334
Actionnaires - Capital appelé non versé	-	-	-	-
Etat - Impôts sur les bénéfices	642 238	-	642 238	1 128 402
Charges constatées d'avance	3 707 689	-	3 707 689	3 760 282
Charges à répartir	-	-	-	3 951
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	12 054	-	12 054	12 054
CRÉANCES HORS EXPLOITATION	17 666 051	2 594 302	15 071 749	11 839 242
VMP Detenues jusqu'à échéance	20 593	-	20 593	335 980
Disponibilités	13 224 964	-	13 224 964	5 573 632
TRESORERIE ACTIVE	13 245 557	-	13 245 557	5 909 612
ACTIF CIRCULANT	73 256 308	3 388 267	69 868 041	52 208 905
ACTIFS DISPONIBLES A LA VENTE	-	-	-	-
TOTAL ACTIF	225 770 875	83 615 392	142 155 483	135 392 389

Bilan consolidé Passif		
	MONTANTS N	MONTANTS N-1
Capital	1 766 730	1 766 730
Primes	-	-
Réserves consolidées	7 581 034	18 520 025
Titres d'autocontrôle	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Réserve légale	185 580	185 580
Réserve statutaire	741 854	741 854
Réserves réglementées	-	-
Autres réserves	-	-
Report à nouveau	3 087 267	91 670
Résultat N-1 à affecter	-	-
Acomptes sur dividendes versés	-	-
Subventions d'investissement	909 453	1 164 952
Provisions réglementées	-	-
Capitaux propres en valeur historique	8 097 384	22 470 811
Ecart de conversion	- 434	- 425
Réserves de conversion	- 434	- 425
Résultat Net part du groupe	1 749 926	- 14 391 955
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	9 846 876	8 078 431
Résultat des minoritaires	- 879 696	- 1 247 152
Réserves des minoritaires	5 704 647	8 371 351
CAPITAUX PROPRES PART DES MINORITAIRES	4 824 951	7 124 199
CAPITAUX PROPRES	14 671 827	15 202 630
Autres fonds propres	-	-
AUTRES FONDS PROPRES		
Provision pour impôts différés	-	-
IMPOT DIFFERE PASSIF		
Ecart d'acquisition négatif	-	124 509
Provisions pour risques & charges	5 172 032	5 504 030
PROVISIONS	5 172 032	5 628 539
Emprunts obligataires convertibles	1 071 084	1 071 084
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	36 015 574	38 899 590
Participation des salariés aux résultats	163 990	157 418
Autres emprunts et dettes assimilés	919 773	1 263 575
Dettes rattachées à des participations	2 212	-
Dettes Financières relatives au crédit bail	2 860 228	3 812 986
Dettes relatives au crédit bail	-	-
ICNE	429 026	745 366
Concours bancaires courants	1 972 904	3 676 854
DETTES FINANCIERES	43 434 791	49 626 873
Fournisseurs	32 806 318	31 436 354
Avances et acomptes reçus sur commandes	7 550 802	5 196 390
Dettes sociales	17 524 622	14 131 889
Dettes fiscales (hors IS)	5 383 721	4 441 260
DETTES D'EXPLOITATION	63 265 463	55 205 893
Fournisseurs d'immobilisations	437 629	176 005
Etat - Impôts sur les bénéfices (P)	141 671	94 141
Comptes courants créditeurs	1 882 487	1 481 802
Dettes diverses	12 189 738	7 680 087
Produits constatés d'avance	959 845	296 424
DETTES DIVERSES	15 611 370	9 728 459
PASSIFS DISPONIBLES A LA VENTE	-	-
TOTAL PASSIF	142 155 483	135 392 394

1.2 Compte de résultat consolidé 1/2

COMPTE DE RESULTAT PAR NATURE		
	MONTANTS N	MONTANTS N-1
Ventes de produits finis et intermédiaires	-	-
Ventes d'études et prestations de services	176 455 213	169 837 542
Ventes de marchandises	129 258	962 760
Produits des activités annexes	8 325 294	7 208 159
Rabais, remises, ristournes accordés	82 822	215 196
Chiffre d'affaires	184 826 941	177 793 264
Production stockée	-	-
Production immobilisée	31 040	20 757
Réévaluation des instruments financiers	-	-
Subventions d'exploitation	5 088 490	5 537 892
Subventions versées au résultat	429 460	-
Autres produits d'exploitation	1 467 833	614 324
Produits de cession immobilisations incorp. corp	167 385	-
Transferts de charges d'exploitation	-	1 749 109
Reprises exploit. amort. immobilisations corp.	-	-
Reprises exploit. prov. autres actifs circulants	1 046 020	1 828 112
Reprises exploit. prov. pour risques et charges	362 402	128 762
Produits d'Exploitation	193 419 571	187 672 239
Variation de stocks de marchandises	22 225	29 589
Achats de marchandises	110 275	203 655
Achats matières premières et autres appro.	44 821 894	43 019 378
Variation stocks MP et autres appro.	209 663	560 008
Achats d'études et prestations de services	4 419 176	3 965 264
Achats non stockés, matériel et fournitures	8 348 934	9 888 197
Autres services extérieurs	7 912 690	8 248 354
Services extérieurs	29 967 369	29 581 392
Impôts, taxes et versements assimilés	6 457 632	6 580 179
Rémunération du personnel	63 942 143	65 526 035
Charges sociales	21 704 039	22 061 997
Charges relatives aux stocks options	-	-
Remboursement charges personnel	1 480 301	-
Participation des salariés (expl.)	37 450	29 792
Autres charges de gestion courante	547 277	2 300 344
Dérive de résultat	2 216	7
VNC des immobilisations incorp. corp. cédées	465 377	-
Dotations aux amort. Et provision Exploitation	6 757 226	7 470 098
Charges d'Exploitation	194 245 285	198 285 079
Compte de liaison exploitation	1 823 056	655 106
Résultat d'Exploitation	2 648 771	11 267 946
Produits sur opérations en commun	-	-
Charges sur opérations en commun	-	-
Opérations faites en commun	-	-
Produits des participations	64	28 257
Dividendes reçus des sociétés en ME	-	-
Revenus des titres immobilisés	-	-
Revenus des prêts	-	-
Produits des autres immobilisations financières	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	5 252	230 084
Revenus des autres créances et VMP	975	3 199
Escomptes obtenus	366 401	10 788
Différences positives de change	-	-
Produits de cession des immo financières	10 229 619	-
Autres produits financiers	71 804	153 021
Aut pdts fin. - PV&MV / instruments dérivés	-	-
Transfert de charges financières	-	-
Reprises Provisions et amort. Fin.	956 142	701 330
Produits Financiers	11 630 256	1 126 678
Intérêts et charges financières	1 358 062	1 327 913
Escomptes accordés	-	-
Différences négatives de change	-	-
Valeur comptable des immo financières	5 627 301	-
Autres charges financières	35 285	704 845
Dotations aux amort. Et Provisions Fin.	1 179 223	160 994
Charges Financières	8 199 871	2 193 751
Compte de liaison financier	- 40 879	117 033
Résultat Financier	3 471 265	1 184 106

1.2 Compte de résultat consolidé 2/2

Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	99 492
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	-	42 667
Subventions virées au résultat	-	271 488
Autres produits exceptionnels	-	32 323
Transferts de charges exceptionnelles	-	38 552
Produits de cession immobilisations incorporelles	-	51 464
Produits de cession immobilisations corporelles	-	183 410
Produits de cession immobilisations financières	-	305 000
Produits de cession titres de participation	-	-
Reprises except. amort. immobilisations incorp.	-	-
Reprises except. amort. immobilisations corp.	137 898	4 635
Reprises except. prov. pour risques et charges	67 000	67 000
Produits exceptionnels	204 898	1 096 029
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-	80 369
Charges sur exercices antérieurs	-	42 460
Autres charges exceptionnelles	-	1 700
Mali de fusion en résultat	-	-
VNC des immobilisations incorporelles cédées	-	-
VNC des immobilisations corporelles cédées	-	262 310
VNC des immobilisations financières cédées	-	5 400
VNC des titres cédés	-	-
Dotations except. amort. immobilisations incorp.	59 431	4 635
Dotations except. provisions réglementées	-	-
Dotations except. prov. pour risques et charges	-	-
Charges exceptionnelles	59 431	396 873
Résultat exceptionnel	145 467	699 156
Résultat Avant Impôts	967 961	- 11 752 896
Impôts sur les bénéfices	466 052	360 541
Produit - Crédit d'impôt recherche	383 599	404 835
Impôts différés	7 976	3 068 039
Impôts différés - Effet du report variable	-	-
Résultat Net des Entreprises Intégrées	877 532	- 14 776 641
Quote-part résultats des mises en équivalence	-	-
Résultat net d'impôts des activités cédées	-	-
Dotations aux amortissements des écarts d'acq.	7 085	863 942
Résultat Net de l'Ensemble Consolidé	870 447	- 15 640 582
Part revenant aux minoritaires	- 879 479	- 1 248 627
Résultat Net part du groupe	1 749 926	- 14 391 955

1.3 Variation des capitaux propres

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES - GROUPE

A. Nouveau	Déclassement ouvertures clients	Mouvements de périmètre	Résultat Net par le groupe	Dividendes versés par ME	Différences (+)	Subventions d'investissement	Provisions réglementées	Variations en RP	Ecart de conversion	Autres mouvements	Solde de la période
F100	F101	F200	F310	F325ME	F325	F320	F330	F340	F340	F350	F000
SOCIAL (montants locaux)											
L100	6 827 340	-2 216	-3 700 739	-1	1 666 864	-112 864	13 710	-3	0	0	3 134 147
Déclassement de l'actif N1											
L101	0	2 216	0	0	-2 216	0	0	0	0	0	0
Reclassement des opérations de fusion											
L108	1 259 522	25 064	0	0	-25 064	0	0	0	0	0	670 459
L109	38 598 879	-863 407	0	0	374 432	0	0	0	0	0	33 944 776
L108	37 838 407	-2 654 103	0	0	0	0	0	0	0	0	34 815 243
Reclassement d'homogénéisation non fiscalisés											
L110	110 946	-13 750	0	0	0	0	0	0	0	0	97 196
L111	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
L112	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
L113	-446 482	231 446	0	0	13 710	0	-13 710	0	0	0	-416 040
L114	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
L115	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
L116	-423 866	18 852	0	0	-38 608	0	0	0	0	0	-443 940
L117	-4 387 626	218 905	0	0	-169 685	0	0	0	0	0	-4 320 506
L118	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
L119	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reclassement d'homogénéisation fiscalisés											
L120	-5 327 026	0	453 348	0	-314 783	0	-118	-13 710	0	0	-6 082 283
L141	3 860 485	-325	0	0	-4 242	0	0	0	0	0	3 855 937
L142	1 072 289	-43 566	0	0	48 886	0	0	0	0	0	1 077 419
L143	4 822 784	-44 454	0	0	-44 454	0	0	0	0	0	4 833 248
Reclassement d'impôt différé											
L144	37 464 159	2 216	-3 182 868	0	189 842	0	-118	-13 710	0	0	34 466 401
Reclassement d'homogénéisation											
L151	-44 576	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-44 576
L152	4 089 207	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 089 207
L153	5 489 218	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 489 218
L154	0	0	0	0	209 720	0	0	0	0	0	209 720
L155	0	0	0	0	-1 119 465	0	0	0	0	0	-1 119 465
L156	303 380	0	0	0	-24 000	0	0	0	0	0	279 380
L157	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
L158	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
L159	-1 351 161	0	0	0	-52 430	0	0	0	0	0	-1 403 591
L160	8 445 159	0	0	0	-684 175	0	1 162 552	0	0	0	8 578 448
Eliminations des opérations internes											
L161	82 438 706	0	-8 973 727	-1	877 532	0	-112 864	-3	-13 913	0	46 178 997
Elimination des lignes de participations conso.											
L162	-36 936 814	0	5 705 746	0	0	4 247	0	0	0	0	-31 288 821
L163	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
L164	-503 380	24 000	0	0	0	0	0	0	0	0	-479 380
L165	228 327	0	0	0	-7 085	0	0	0	0	0	221 242
L166	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
L167	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
L168	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
L169	-37 073 867	0	5 729 746	0	-27 065	0	4 247	0	0	0	-31 348 159
Titres et écart d'acquisition											
L170	-9 183 816	0	1 269 561	0	0	189 577	0	0	0	0	-8 994 155
L171	374 680	-15 794	0	0	776 098	0	0	1	422	0	354 887
L172	451 563	0	104 380	0	0	0	0	0	0	0	555 943
L173	-7 337 573	0	1 249 767	0	679 479	0	0	-1	422	0	-6 038 325
Autres réajustements post-consolidation											
L174	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
L175	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
L176	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
L177	44 411 439	0	6 979 513	0	872 396	4 247	0	-1	422	0	51 663 244
Autres réajustements post-consolidation											
L178	8 025 287	0	5 796	-1	1 749 226	-108 736	0	-2	14 335	0	9 783 713
CONSOLIDÉ											

CONTRIBUTION AUX CAPITAUX PROPRES - GROUPE

A Nouveau	Déclasse ouverture clôture	Mouvements de périphérie	Mouvements sur le capital	Résultat Nul part du groupe	Dividendes versés par AIE	Dividendes (-)	Subventions d'investissement	Provisions réglementées	Variations en Kp	Ecart de conversion	Autres mouvements	Solde de la période
F100	F101	F200	F310	RESULTAT	F233ME	F325	F320	F330	F340	F350	F350	F000
SARL HOLDING FCP	10 917 607	-388 202	0	4 435 512	0	683 660	0	0	0	0	0	15 648 597
SAS HOLDING OCFP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SAS LES JARDINS DE SOPHIA	-2 977 656	0	0	117 347	0	0	0	0	0	0	0	-2 860 310
SC HOLDING DES GULIEMS	0	0	0	-18 074	0	0	0	0	0	0	0	-445 792
AIF31	915 502	0	0	176 585	0	-175 000	0	0	1	0	0	919 097
SARL AMBULANCES CONSEL	23 205 267	0	0	-3 052 859	0	0	98 318	0	0	0	0	20 248 726
SIA CLINIQUE DU PARC	-3 325 657	0	0	-1 371	0	0	-21 707	0	0	0	0	-3 327 028
A1U12	0	0	0	90 865	0	27 773	-1 100	0	-1	0	0	0
SARL OCCITALIA DOMAINE DUCETA	1 304 381	-1 373 519	0	95 332	0	0	2 789	0	0	0	0	0
A1M63	-2 620 960	2 496 697	0	-109 727	0	0	0	0	0	0	0	0
SAS LA MESANGE	-418 293	523 251	0	59 477	0	0	0	0	0	0	0	0
SAS EHPAD LE COULAZOU	-2 668 821	0	0	289 324	0	-35 000	-32 879	0	1	0	0	-2 669 344
A1J14	0	0	0	-351 066	0	0	0	0	0	0	0	0
SARL FCP DOMAINE DE MALESKA	1 812 608	0	0	94 472	0	0	-9 197	0	0	0	0	2 013 953
A1F33	1 384 341	0	0	-777 358	0	-25 000	0	0	0	0	0	1 024 056
SARL CLINIQUE SAINT CLEMENT	2 455 520	0	0	-40 195	0	-485 620	-81 838	0	-1	0	0	1 615 922
SARL GROUPE CLINIQUE RESTAURATION	111 608	0	0	23 836	0	5 753	0	0	0	0	0	128 360
A1C32	0	0	0	7 784	0	0	0	0	0	0	0	-241 246
SARL CLINIQUE PLE SAINT LOUP	398 562	-80 930	0	-111 845	0	0	-42 666	0	0	0	0	-474 050
A1A84	486 266	-494 070	0	46 965	0	0	0	0	0	0	0	-626 312
GIE GROUPE CLINIQUE SERVICES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A1C10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOLIA CHAPELLE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A1E12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOCIIMMO ROMARINS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A1G46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GCS CENTRE REEDUC. GARD RHODANEN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A1F28	287 267	0	0	0	0	0	-14 926	0	0	0	0	319 304
SARL FCP CRECHE ETOILE FILANTE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A1T03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GCS CHIRURGIE AMBULATOIRE DE LA CEZE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A2G06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SARL BCM	54 396	0	0	-167	0	0	0	0	-1	0	0	54 229
A1B41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SARL EHPAD LES ROMARINS	1 052 530	-1 130 754	0	75 024	0	3 240	0	0	0	0	0	-985 068
A1R24	-630 552	0	0	245 584	0	0	0	0	0	0	0	-6 120 590
SAS MAS HELIOS	0	0	0	-38 131	0	16 560	0	0	0	0	0	-4 138 261
A1M65	-6 251 458	152 449	0	-276 583	0	0	0	0	0	0	0	0
SARL RESID SENIORS LE FLAUGERQUES	-3 861 679	0	0	-2 931	0	-21 946	0	0	0	0	0	0
A1G35	0	0	0	258 876	0	0	-5 231	0	0	0	0	-2 389 139
SOCIIMMO CRECHE	26 792	2 266	0	-17 890	0	375 000	0	0	0	0	0	0
A1P45	-2 652 926	-23 033	0	69 141	0	-40 000	0	0	0	0	0	717 331
SARL OCCITALIA LORANGERIE	360 223	0	0	18 555	0	-10 000	0	0	0	0	0	588 700
A2T07	0	25 064	0	-38 978	0	0	0	0	0	0	0	-320 615
SAS TRANSPORTS SANITAIRES OCCITANIE	534 495	0	0	-146 660	0	-393	0	0	0	0	0	-253 058
A2A07	-329 170	0	0	486 350	0	-74 062	-21 989	0	0	0	0	-1 037 788
SARL AMBULANCES TAXIS ABRI	-216 090	0	0	-20 529	0	0	0	0	0	0	0	-5 652 193
A1B07	0	0	0	2 994	0	0	0	0	0	0	0	9 710
EURL FCP MINO INVEST	-880 735	-1 907	0	-4 144	0	0	0	0	0	0	0	-26 762
A1M16	-6 128 555	0	0	-1 251	0	0	0	0	0	0	0	-27 596
SAS ME SESSAD TERRE DENVOL	67 192	0	0	6 730	0	0	0	0	0	0	0	-56 465
SAS CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC	0	0	0	120 688	0	0	0	0	0	0	0	0
A1T01	0	0	0	-7 567	0	0	0	0	0	0	0	0
SARL LE ROC PONTU	-23 776	0	0	-3 183	0	0	0	0	0	0	0	-975 036
A1G38	-23 776	0	0	-152 357	0	0	0	0	0	0	0	-1 388 033
SAS LA GUINQUETTE DES AMOUREUX	-22 442	0	0	96 302	0	-125 000	0	0	0	0	0	-50 483
A1C60	-55 193	0	0	5 529	0	0	0	0	0	0	0	-10 971
SAS COG	0	0	0	68 497	0	0	0	0	0	0	0	-726 299
A1C92	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2 730
SAS ATUR AMBULANCES	-1 209 609	308 373	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	-53 421
A2A08	-1 508 700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28 537
GIE GROUPE CLINIQUE RIO NETTOYAGE	-42 526	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A1A04	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SARL OCCITALIA L'POGEE	-7 788	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A1H18	-568 400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GIE TSO	-3 960	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A1P17	-24 723	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM	-6 350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A1P24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GCS PUI VIA AMBRUSSUM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A1P28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SAS AMBULANCE LA CLERMONTAISE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A1A90	-46 697	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SAS TSO MOBILE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A2A09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SAS ABC TRANSPORTS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSOLIDE	8 078 431	0	5 766	-1 748 926	0	107 138	-108 736	0	-2	14 335	0	8 846 877

1.4 Tableau des flux de trésorerie – Modèle résultat net

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE		
	2 024	2 023
	Trimestre 4	Trimestre 4
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat Net part du groupe	1 749 926	- 14 391 955
Part revenant aux minoritaires	- 879 479	- 1 248 627
Dotations aux amortissements des écarts d'acq.	7 085	863 942
Résultat net d'impôts des activités cédées	-	-
Quote-part résultats des mises en équivalence	-	-
Résultat Net des Entreprises Intégrées	877 532	- 14 776 641
Reprises des Amortissements et provisions	- 3 424 974	- 3 933 537
Dotations aux Amortissements et provisions	9 881 018	9 452 450
Plus et moins values de cession	5 924 993	- 272 164
Impôts différés	7 976	3 068 039
Impôts différés - Effet du report variable	-	-
Total Impôts différés	7 976	3 068 039
Subventions virées au résultat	429 460	271 488
Boni de fusion en résultat	-	-
Dérive de résultat	2 216	7
Elim. des éléments sans incidence sur la tréso.	- 419 268	2 796 544
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	12 839 301	- 6 733 347
Variation des frais financiers	- 316 340	449 689
Variation des stocks	231 888	- 589 597
Variation des Créances d'exploitation	- 7 578 943	1 033 235
Variation des dettes d'exploitation	9 675 143	15 885 354
Variation nette exploitation	2 328 088	16 328 991
Variation des Créances hors exploitation	- 7 111 033	- 3 893 310
Variation des Dettes hors exploitation	7 101 150	2 862 901
Var des actifs et passifs disponibles à la vente	-	-
Compte de liaison capital	-	-
Variation nette hors exploitation	- 9 883	- 1 030 409
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	2 001 865	15 748 272
Flux net de trésorerie généré par l'activité	14 841 166	9 014 924
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaiss / acquisition immos incorporelles	- 69 739	- 91 725
Décaiss / acquisition immos corporelles	- 2 841 679	- 6 781 137
Encaiss / cession d'immos corp et incorp	167 385	234 873
Variation du BFR fournisseur d'immobilisation	357 353	84 155
Subventions d'investissement encaissées	316 596	370 266
Décaiss / acquisition immos financières	- 1 198 217	- 477 238
Encaiss / cession immos financières	425 165	5 329 117
Trésor.nette/acquisitions & cessions de filiales	- 460 687	- 1 629 891
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'inv.	- 3 303 824	- 3 129 890
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	1	-
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	107 138	189 999
Dividendes versés aux minoritaires	169 577	15 000
Variation des autres fonds propres	-	-
Encaissements provenant d'emprunts	1 351 529	7 391 344
Remboursement d'emprunts	- 3 438 943	- 13 963 056
Titres d'autocontrôle	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de fi.	- 2 149 855	- 6 396 713
Effet change sur capital	-	-
Effet change sur trésorerie	-	-
Reclassement de trésorerie	-	-
Effet change sur trésorerie et capital	-	-
VARIATION DE TRESORERIE CASH	9 387 488	- 511 678
TRESORERIE A L'OUVERTURE	2 232 758	2 918 615
TRESORERIE A LA CLOTURE	11 272 653	2 232 758

CHAPITRE 2 - ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DU GROUPE RELATIVE A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

2.1. PRESENTATION GENERALE

La SC HOLDING FC PATRIMOINE a changé de forme juridique le 21 janvier 2013. Elle a été transformée en société à responsabilité limitée, étant jusqu'alors, une société civile. Sa dénomination a également été modifiée pour devenir la SARL HOLDING FCP.

Depuis 2013, son nouveau statut de SARL lui impose de présenter des comptes consolidés si elle dépasse au moins deux des trois seuils énumérés ci-après (article L 233-17 et R 233-16 du Code Commerce) :

- ☐ Total Bilan > 24.000.000 €
- ☐ Montant C.A. > 48.000.000 €
- ☐ Effectif > 250

Nous reproduisons, ci-après, le calcul justificatif sur le dépassement des seuils :

2024	Chiffre d'affaires (en K€)	Total Bilan (en K€)	Effectif moyen
SARL OCCITALIA L'APOGEE	1 717	255	9
SARL AMBULANCES ETOILE NAZON	2 307	2 968	30
SAS TSO MOBILITE	295	443	6
SARL AMBULANCES BLANC FARGEON	392	496	5
SARL BCCM	1	108	-
SCI LA CHAPELLE	289	1 614	-
SARL GROUPE CLINIPOLE RESTAURATION	8 158	3 090	68
SAS CDG	-	9	-
SAS CLINIPOLE LOISIRS	-	1 100	-
SCI IMMO ROMARINS	8	-	-
SARL FCP CRECHE ETOILE FILANTE	730	418	13
SARL AMBULANCES SAINT JEAN	5 191	4 930	73
SARL FCP DOMAINE DE MALESKA	1 643	381	7
SARL RESID SENIORS LE FLAUGERGUES	1 716	248	9
SA CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	-	1 005	-
SC HOLDING DES GUILHEMS	-	1 887	-
GCS CENTRE REEDUC. GARD RHODANIEN	1 007	345	-
EURL GROUPE CLINIPOLE SERVICES	5 793	4 228	42
SAS LA GUINGUETTE DES AMOUREUX	934	536	7
SARL GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE	6 597	639	217
SARL HOLDING FCP	4 789	49 056	-
SARL FCP HOTEL DU PORT	-	778	-
EURL FCP IMMO INVEST	13	1 902	-
SAS LES JARDINS D'EULALIE	3 017	-	29
SAS CLINIQUE PIC SAINT LOUP	11 720	8 187	89
SAS CLINIQUE SAINT CLEMENT	6 131	3 290	60
SAS IME SESSAD TERRE D'ENVOL	4 038	1 130	63
SAS LA MESANGE	3 257	-	25
SAS MAS HELIOS	7 461	2 444	92
SAS EHPAD LE COULAZOU	3 179	-	25
SARL OCCITALIA L'ORANGERIE	2 579	336	10
SA CLINIQUE DU PARC	85 540	54 534	579
GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM	6 449	1 705	53
SARL CLINIQUE VIA DOMITIA	10 972	6 586	95
SC PLATANES CONSEIL	-	394	-
GCS PUI VIA AMBRUSSUM	3 113	1 203	6
GCS PUI BAGNOLS GPMT EN LIQUIDATION	-	-	-
SARL EHPAD LES ROMARINS	3 351	-	29
SAS CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC	22 954	12 616	221
SARL OCCITALIA DOMAINE D'UCETIA	1 626	263	9
SARL AMBULANCES ABRI	1 550	2 281	14
SAS AMBULANCE LA CLERMONTAISE	2 215	1 624	32
SARL ROC	-	52	-
SAS TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE	580	10 341	1
SAS ABC TRANSPORTS	1 405	2 046	11
GIE TSO	2 211	301	25
	224 928	185 769	1 954

La SARL HOLDING FCP est une société holding située à Montpellier (34). Son capital social est constitué de 176.673 parts de 10 € chacune.

Le groupe, dont elle est la tête, est composé, pour les participations significatives retenues dans la consolidation :

- ☞ De trois sociétés à vocation immobilière :
 - ✓ La S.C.I. LA CHAPELLE
 - ✓ L'EURL FCP IMMO INVEST
 - ✓ La SARL ROC
- ☞ De deux sociétés civiles holding :
 - ✓ La S.C. PLATANES CONSEIL
 - ✓ La S.C. HOLDING DES GUILHEMS
- ☞ De deux sociétés holding intermédiaires :
 - ✓ La SAS TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE
 - ✓ La SAS CLINIPOLE LOISIRS
- ☞ De vingt-neuf sociétés d'exploitation :
 - ✓ La S.A.R.L. CLINIQUE VIA DOMITIA
 - ✓ La S.A.R.L. FCP AMBULANCES SAINT JEAN
 - ✓ La S.A. CLINIQUE DU PARC
 - ✓ La SAS CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC
 - ✓ La S.A.S. CLINIQUE SAINT CLEMENT
 - ✓ La S.A.S. CLINIQUE PIC SAINT LOUP
 - ✓ La S.A. CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE
 - ✓ La S.A.R.L. GROUPE CLINIPOLE RESTAURATION (G.C.R)
 - ✓ L'EURL FCP CRECHE ETOILE FILANTE
 - ✓ Le GCS CTRE REEDUCATION GARD RHODANIEN
 - ✓ La SARL OCCITALIA DOMAINE DE MALESKA
 - ✓ La SARL OCCITALIA LE FLAUGERGUES
 - ✓ La S.A.R.L. BCCM
 - ✓ La S.A.R.L. AMBULANCES ETOILE NAZON
 - ✓ La SARL AMBULANCES TAXIS ABRI
 - ✓ La SARL DES AMBULANCES BLANC FARGEON
 - ✓ La SAS MAS HELIOS
 - ✓ La SARL OCCITALIA UCETIA
 - ✓ La SARL OCCITALIA L'ORANGERIE
 - ✓ La SAS IME SESSAD TERRE D'ENVOL
 - ✓ La SAS CDG
 - ✓ La SAS LA GUINGUETTE DES AMOUREUX
 - ✓ La SARL OCCITALIA L'APOGEE
 - ✓ La SARL FCP HOTEL DU PORT
 - ✓ Le GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM
 - ✓ Le GCS PUI VIA AMBRUSSUM
 - ✓ La SAS AMBULANCE LA CLERMONTAISE
 - ✓ La SAS TSO MOBILITE
 - ✓ La SAS ABC TRANSPORTS

- ☞ De trois sociétés de mise en commun de moyens ou de services :
 - ✓ Le GIE GROUPE CLINIPOLE SERVICES
 - ✓ Le GIE GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE
 - ✓ Le GIE TSO

2.2. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2024

2.2.1 Mouvements sur les titres :

- Rachat par la Holding FCP de 3.000 parts de la SARL ROC, initialement détenue par l'EHPAD LE COULAZOU, avec un pourcentage de détention à 33,1/3%.
- Transformation en GIE, au 30.06.2024, de l'EURL GROUPE CLINIPOLE SERVICES et de la SASU GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE.
- TUP de la SARL Taxi Gilles (société absorbée) vers la SARL Ambulances ABRI (société absorbante) avec effet rétroactif au 01.01.2024.

2.2.2 Entrées dans le périmètre :

Néant.

2.2.3 Sorties de périmètre :

- Cession des 4 EHPADs en date du 23.12.2024
 - La SARL EHPAD LES ROMARINS
 - La SAS LA MESANGE
 - La SAS LES JARDINS D'EULALIE
 - La SAS EHPAD LE COULAZOUEt de la SCI IMMO ROMARINS
- La PUI BAGNOLS a été liquidé le 30.11.2024.

2.3. REFERENTIEL COMPTABLE

La SARL HOLDING FCP se conforme au nouveau règlement ANC 2020-01, qui abroge le règlement CRC 99-02.

Les référentiels applicables aux comptes consolidés en France sont au nombre de deux :

- Les normes IFRS, telles qu'adoptées par la Commission Européenne : elles sont obligatoires pour les sociétés cotées,
- Les règles françaises, et en particulier le règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés, qui peuvent être optionnellement retenues par des sociétés non cotées sur un marché réglementé, en conformité avec l'ordonnance n° 2004-1382 du 20.12.2004, qui a modifié l'article L233-24 du Code du Commerce.

C'est ce dernier référentiel qui est appliqué dans les comptes consolidés de la SARL HOLDING FCP.

2.4. TRAITEMENT DES ECARTS D'ACQUISITION

Depuis l'actualisation en 2015 du règlement CRC n°99-02 par le règlement ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015 :

Les écarts d'acquisition positifs ne sont plus systématiquement amortis. Les nouvelles règles d'amortissement des écarts d'acquisition prévoient que :

- Les écarts d'acquisition qui ont une durée d'utilisation non limitée ne soient plus amortis. En contrepartie, ils font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice ;
- Les écarts d'acquisition qui ont une durée d'utilisation limitée sont amortis linéairement sur cette durée ;
- Dans les cas exceptionnels où la durée d'utilisation est limitée mais où elle ne peut pas être déterminée de façon fiable, les écarts d'acquisition sont amortis forfaitairement sur 10 ans.

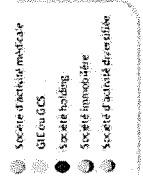
Le Groupe FCP a procédé à l'analyse de la durée de vie de ses écarts d'acquisition et a considéré qu'il s'agissait d'écarts d'acquisition à durée de vie limitée qui continuent à être amortis sur une durée de 5 ans.

2.5. MODALITES DE CONSOLIDATION

La SARL HOLDING FCP, tête du groupe consolidé, détient à son actif directement et indirectement des participations significatives dans 39 sociétés.

Nous produisons, ci-après, l'organigramme de la consolidation des comptes 2024 :

1401
SARL Holding FCP
174 673 parts



2.5.1 Informations relatives au périmètre retenu et aux choix des méthodes

L'organigramme de consolidation présenté ci-dessus fait ressortir les différents pourcentages de détention des titres des sociétés, entre elles. Ainsi, la consolidation des comptes de la SARL HOLDING FCP repose essentiellement sur la détention par cette société, de participations qui déterminent un contrôle exclusif, direct ou indirect, des sociétés du périmètre.

Afin de déterminer le périmètre et les méthodes de consolidation, un **chemin de décision** a été instauré comme règle applicable à toutes les sociétés du groupe :

La filiale porte-t-elle un projet d'intérêt stratégique pour le groupe ?

- *Oui, alors, quel que soit ses indicateurs quantitatifs, elle est susceptible d'entrer dans le périmètre,*
- *Non, alors présente-t-elle des critères quantitatifs significatifs :*
CA > 50 000€, Total bilan > 100 000€ et Capitaux propres > 10 000 €
 - *Oui, alors elle entre dans le périmètre*
 - *Non, elle reste hors périmètre*

Sur cet exercice, aucune société n'est concernée par une absence d'intérêt stratégique.

Les structures qui n'ont pas ou plus d'activité en 2024 restent cependant dans le périmètre car elles partagent avec la Holding des flux et doivent donc être neutralisés ; la SARL HOTEL DU PORT, qui n'a pas toujours pas d'activité en 2024, est retenue dans le périmètre du fait de ses actifs significatifs (fonds de commerce).

Pour les sociétés présentant un intérêt stratégique et/ou dépassant les seuils quantitatifs :

- Les détentions directes ou indirectes supérieures à 50 %, ont motivé un choix de méthode d'INTEGRATION GLOBALE, d'autant plus qu'au contrôle de droit s'ajoute un contrôle de fait indiscutable.
- Dans le cadre de la détention du G.C.S. *CENTRE REEDUCATION GARD RHODANIEN*, une analyse particulière est à faire. Le contrôle de fait n'est pas présumé puisque le pourcentage de détention est de 35,26 %.

Le GCS est détenu à 50 % par la SAS CLINIQUE DU PIC SAINT LOUP, et à 50 % par le Centre Hospitalier de Bagnols sur Cèze. Il s'agit donc d'un contrôle conjoint. La méthode de l'INTEGRATION PROPORTIONNELLE est retenue.
- De la même manière, pour le GCS *CENTRE SMR AMBRUSSUM*, le contrôle de fait n'est pas présumé puisque le pourcentage de détention est de 35,87 %. Le GCS étant détenu à 50% par la CLINIQUE VIA DOMITIA, et à 50% par le Centre Hospitalier de Lunel, il s'agit d'un contrôle conjoint. La méthode de l'INTEGRATION PROPORTIONNELLE s'impose donc aussi.
- Concernant le GROUPE TSO, le pourcentage de détention étant de 50 % avec le Groupe Oc Santé, les sociétés appartenant à ce GROUPE sont consolidées selon la méthode de l'Intégration Proportionnelle.

2.5.2 Méthodes de consolidation

En résumé, les pourcentages d'intérêts et les méthodes de consolidation retenues sont les suivantes :

☒ SOCIETES DANS LE PERIMETRE

CE : Contrôle Exclusif - CF : Contrôle de Fait - CC : Contrôle Conjoint - IN : Influence Notable
IG : Intégration Globale - IP : Intégration Proportionnelle - MEQ : Mise en équivalence

Sociétés	% Direct	% Indirect	TOTAL % d'intérêt	Contrôle	Méthode
SARL HOLDING FCP	100,00%		100,00%	CE	IG
SARL AMBULANCES ETOILE NAZON		100% via SARL TSO	50,00%	CC	IP
SCI LA CHAPELLE	0,03%	99,97% via Clinique Ambulatoire de la Ceze	95,95%	CE	IG
EURL FCP CRECHE ETOILE FILANTE	100,00%		100,00%	CE	IG
SARL FCP DOMAINE DE MALESKA	100,00%		100,00%	CE	IG
SAS CLINIQUE PIC SAINT LOUP	70,52%		70,52%	CE	IG
SAS CLINIQUE ST CLEMENT	70,00%		70,00%	CE	IG
SARL GROUPE CLINIPOLE RESTAURATION	80,00%		80,00%	CE	IG
SA CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	95,95%		95,95%	CE	IG
GCS CENTRE REEDUC. GARD RHODANIE	-	50% via SAS Clinique du Pic Saint Loup	35,26%	CC	IP
SA CLINIQUE DU PARC	31,74%	64,96% via Holding les Guilhem	86,71%	CE	IG
SC PLATANES CONSEIL	-	100% via la Clinique du Parc	86,71%	CE	IG
SC HOLDING DES GUILHEMS	84,62%		84,62%	CE	IG
SARL CLINIQUE VIA DOMITIA	0,12%	77,94% via SC Platanes Conseil + 4,65% via la Clinique du Parc	71,73%	CE	IG
GIE GROUPE CLINIPOLE SERVICES	0,00%	12,5% pour chacune des 5 cliniques du groupe (1) + 12,5% GIE GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE + 12,5% GCS SMR CENTRE AMBRUSSUM + 12,5% FCP CRECHE ETOILE FILANTE	76,40%	CE	IG
SARL BCCM	57,00%		57,00%	CE	IG
SAS RESL. SENIORS LE FLAUGERGUES	100,00%		100,00%	CE	IG
SARL FCP AMBULANCES SAINT JEAN		100% via SARL TSO	50,00%	CC	IP
SAS MAS HELIOS	100,00%		100,00%	CE	IG
SARL DOMAINE D'UCETIA	100,00%		100,00%	CE	IG
SARL OCCITALIA L'ORANGERIE	100,00%		100,00%	CE	IG
SAS TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE	50,00%		50,00%	CC	IP
SAS ABC TRANSPORTS		100% via SARL TSO	50,00%	CC	IP
SARL AMBULANCES ABRI		100% via SARL TSO	50,00%	CC	IP
SARL AMBULANCES BLANC FARGEON		100% via Ambulances ABRI	50,00%	CC	IP
EURL FCP IMMO INVEST	100,00%		100,00%	CE	IG
SAS CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC	100,00%		100,00%	CE	IG
SAS IME SESSAD TERRE D'ENVOL		100% via MAS HELIOS	100,00%	CE	IG
SARL ROC	33,33%		33,33%	CC	IP
SAS CLINIPOLE LOISIRS	51,00%		51,00%	CE	IG
SAS LA GUINGUETTE DES AMOUREUX		51% via SAS Clinipole Loisirs	26,01%	CE	IG
SAS CDG		100% via SAS Clinipole Loisirs	51,00%	CE	IG
EURL OCCITALIA RSS L'APOGEE	100,00%		100,00%	CE	IG
GIE GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE		14,28% pour chacune des 5 cliniques du groupe (1) + 14,28% GCS SMR CENTRE AMBRUSSUM + 14,28% FCP CRECHE ETOILE FILANTE	76,40%	CE	IG
SARL FCP HOTEL DU PORT		100% via SAS Clinipole Loisirs	51,00%	CE	IG
GIE TSO		25% Ambulances ABRI + 25% Ambulances Blanc Fargeon + 25% Ambulance Etoile/Nazon + 25% Ambulances Saint Jean	50,00%	CC	IP
GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM		50% via SARL Clinique Via Domitia	35,87%	CC	IP
GCS PUI VIA AMBRUSSUM		75% via SARL Clinique Via Domitia + 25% via GCS CTRE SMR AMBRUSSUM	62,77%	CE	IG
SAS AMBULANCE LA CLERMONTAISE		100% via SAS TSO	50,00%	CC	IP
SASU TSO MOBILITE		100% via SARL Ambulances Saint Jean	50,00%	CC	IP

(1) : Clinique du Pic Saint Loup / Clinique Saint Clement / Clinique Toulouse Lautrec / Clinique du Parc / Clinique Via Domitia

☒ **SOCIETES HORS PERIMETRE**

Sociétés	% Direct	% Indirect	TOTAL	Contrôle	Méthodes
SARL HOTEL SPA FONTCAUDE	100,00%	-	100,00%	HORS PERIMETRE	

Les comptes consolidés sont effectués à partir des comptes individuels des sociétés comprises dans le périmètre défini, après avoir effectué les retraitements exposés au paragraphe suivant, ils sont réalisés directement par l'entreprise dite « consolidante » : la SARL HOLDING FCP, sans palier.

2.6. METHODES ET REGLES D'EVALUATION

2.5.3 Plan comptable

Les comptes sociaux de la majorité des sociétés du périmètre de consolidation ont appliqué par anticipation le nouveau règlement ANC 2022-06, homologué par arrêté le 26/12/2023, et obligatoire pour les comptes ouverts au 1er janvier 2025.

Il s'agit de 29 sociétés sur les 40 sociétés du périmètre.

L'homogénéisation des nomenclatures comptables des différentes sociétés du groupe n'a pas été mise en place de manière formelle dans l'optique de la production de ces comptes. On peut cependant considérer que les méthodes de comptabilisation sont très proches et qu'il n'existe pas ou peu de distorsions entre les plans comptables grâce à une même équipe dirigeante et administrative.

Dans la cadre de l'application du règlement ANC 2022-06 pour la majorité des structures, les comptes des 11 sociétés ont fait l'objet d'une homogénéisation, c'est à dire essentiellement de la suppression et la réaffectation des éléments comptabilisés en transferts de charges, et de la réaffectation des éléments exceptionnels ne répondant plus aux critères du nouveau règlement.

2.6.1 Règles d'évaluation

Les actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise, y compris les éléments incorporels, sont des éléments susceptibles d'être évalués séparément dans des conditions permettant un suivi de leur valeur ; l'objectif étant de déterminer, élément par élément, une valeur d'utilité à la date d'acquisition ou de prise de contrôle.

2.6.2 Méthodes de conversion pour les filiales étrangères

Non applicables.

2.6.3 Date de clôture des exercices consolidés

Tous les comptes individuels des sociétés intégrées sont clôturés au 31 décembre 2024 et tous les exercices sont d'une durée de 12 mois.

2.6.4 Retraitements et écarts d'évaluations

■ ECARTS D'ACQUISITION

Les écarts d'acquisition sont calculés par différence entre le coût d'acquisition des parts sociales et l'évaluation des actifs et passifs de la société dont les parts ont été acquises, au jour de l'acquisition.

Conformément à la réglementation (ANC, Règlement 2015-07 art 18-3), le groupe a opté pour la poursuite du plan d'amortissement initial des écarts d'acquisition actifs.

À la suite de l'entrée en application du règlement 2015-07 de l'ANC relatif à l'amortissement et à la dépréciation des écarts d'acquisition dans les comptes consolidés, le Groupe FCP a procédé à l'analyse de la durée de vie de ses écarts d'acquisition et a considéré qu'il s'agissait d'écarts d'acquisition à durée de vie limitée qui continuent à être amortis sur une durée de 5 ans.

Le tableau ci-après donne le détail de tous les écarts d'acquisitions, positifs et négatifs, pris en compte dans les comptes consolidés, ainsi que les montant d'amortissement ou de reprise sur provisions constatés au 31.12.2024 et cumulés.

Ecarts d'acquisition positifs :

		Années	Montant initial	Amort. Antérieurs	Amort de l'exercice	Solde
A1G07	SA Clinique Ambu de la Cèze	2016	73 322	73 322	-	-
A1M65	SAS La MAS Helios	2017	145 557	145 558	-	-
A1G07	SA Clinique Ambu Ceze	2018	2 577 427	2 577 427	-	-
A1O13	SASU Le Roc Pointu	2019	1 649 984	1 649 984	-	-
A2C18	SAS Ambulance la Clermontaise *	2021	752 734	451 640	150 548	150 546
A1A90	SAS TSO Mobilité *	2021	114 925	68 955	22 986	22 984
A1I06	SAS Les Jardins de Sophia	2023	15 620 594	15 620 594	-	-
A2A09	SAS ABC Transports	2023	448 260	89 652	89 653	268 955
			24 582 321	23 876 651	263 187	442 485

(*) ces structures constatent l'écart d'acquisition et son amortissement en intégration proportionnelle, soit pour 50% des montants indiqués.

Ecarts d'acquisition négatifs :

		Années	Montant initial	Reprises Antérieures	Reprises de l'exercice	Solde
A1G31	SC Holding des Guilhems	2015	660 722	660 722	-	-
A1P20C	SC Platanes Conseil	2016	58 178	58 178	-	-
A1P20	SARL Clinique Via Domitia	2016	31 886	31 886	-	-
A1L27	SAS Clinique du PSL	2018	202 919	202 919	-	-
A2T06	SARL TSO	2018	615 327	615 327	-	-
A1T01	SAS Clinique Toulouse Lautrec	2018	3 405 890	3 405 890	-	-
A1M16	SAS IME SESSAD TERRE D'ENVOL	2018	49 916	49 916	-	-
A1L28	SAS Clinique STC	2018	156 659	156 659	-	-
A1P09	SA Clinique du Parc	2019	4 735 859	4 735 859	-	-
A1L27	SAS Clinique du PSL	2019	98 142	98 142	-	-
A1G31	SC Holding des Guilhems	2019	2 294 555	2 294 555	-	-
A1P09	SA Clinique du Parc	2020	32 757	26 205	6 552	-
A1G31	SC Holding des Guilhems	2020	589 785	471 828	117 957	-
			12 932 595	12 808 086	124 509	-

■ IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont principalement composées des autorisations d'exploitation des cliniques et des établissements SMR.

L'exploitation d'une clinique, d'un EHPAD, d'un établissement SMR et de manière générale d'un établissement médical requiert la délivrance d'autorisations par les Agences régionales de santé.

L'obtention et le renouvellement de ces autorisations sont généralement délivrés sous condition du respect de procédures d'évaluation et de contrôle de la qualité des prestations prévues par les lois en vigueur.

Le Groupe considère que la durée d'utilité de ces autorisations est indéfinie, en cohérence avec la position de place retenue dans le secteur car elles sont systématiquement renouvelées dès lors que le Groupe exploite ses établissements dans le respect des conditions et normes imposées par les autorités de tutelle et car les coûts encourus pour assurer le renouvellement de ces autorisations n'est pas significatif.

Les actifs incorporels représentatifs des autorisations d'exploiter acquises sont évalués à la juste valeur à la date d'acquisition déterminée selon une approche multicritère qui tient compte des caractéristiques de l'établissement tels que multiple d'Ebitda.

Les autorisations sont considérées à durée indéfinie et aucun amortissement n'est constaté dans les comptes consolidés.

S'agissant d'établissements de santé, les actifs incorporels ciblés sont les autorisations d'exercer une ou plusieurs activités de soins au sein de ces entités.

Conformément au règlement 99-02 (§ 2111), modifié par le règlement CRC n°2005-10, ces actifs incorporels, sont identifiables et peuvent être évalués distinctement dans des conditions permettant un suivi de leur valeur.

La valorisation des éléments incorporels dans les comptes consolidés a été établie à partir d'une estimation financière propre à chaque entité du Groupe.

Comme évoqué, cette évaluation a été déterminée en fonction d'un multiple de l'EBITDA généré par la société sur la base des données financières de l'exercice 2013, première année d'établissement des comptes consolidés. La tendance du marché situait le multiple entre 6 et 8. Dans le cadre de la première consolidation du groupe FCP a été retenu le multiple de 6.

Les actifs incorporels acquis séparément depuis sont maintenus à leur coût d'acquisition. Le coût d'acquisition correspond au prix effectivement payé.

Ces évaluations font l'objet d'un suivi annuel lors de l'établissement des comptes consolidés.

A partir de ce suivi, les variations constatées à la hausse sur les exercices n'impactent pas les comptes consolidés par respect du principe des coûts historiques.

En revanche, les variations importantes à la baisse doivent faire l'objet d'une provision pour dépréciation.

Les actifs incorporels représentatifs des autorisations d'exploiter au 31 décembre 2023 se détaillent comme suit :

Sociétés	Valorisation éléments incorporels
Chiffres en €	
SA Clinique du Parc	22 016 599
SARL Clinique Via Domitia	1 508 523
SAS Clinique du Pic Saint-Loup	2 645 292
SARL FCP Ambulances Saint Jean	1 413 549
SAS Clinique Saint-Clément	2 460 369
SA Clinique Ambulatoire de la Cèze	-
SARL Ambulances Etoile	1 168 980
SAS Guinguette des Amoureux	295 000
SARL Hôtel du Port	725 000
GCS Centre Rééduc. Gard Rhodanien	-
SAS Ambu la Clermontaise	267 787
EURL FCP Crèche Etoile Filante	-
SARL Hôtel Spa Fontcaude	-
SAS MAS Helios	7 202 287
SARL Ambulances Abri	1 216 092
SARL Ambulances Blanc Fargeon	142 373
SAS Clinique Toulouse Lautrec	2 298 955
SAS IME - SESSAD Terre d'Envol	15 245
TOTAL	43 376 051

Perte de valeur et tests de dépréciation :

Les actifs incorporels font l'objet d'un test de dépréciation à chaque clôture annuelle ou dès l'identification d'indices susceptibles de remettre en cause la valeur comptabilisée au bilan.

Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur comptable, une perte de valeur est constatée par l'intermédiaire d'une dépréciation.

Selon la nature de l'actif, le test est réalisé au niveau de l'unité génératrice de trésorerie « UGT » à laquelle l'actif est rattaché, soit au niveau d'un regroupement d'UGT.

Les UGT sont des ensembles homogènes d'actifs dont l'utilisation génère des flux de trésorerie de manière indépendante des autres UGT.

La valeur recouvrable des UGT a été déterminée en utilisant la valeur d'utilité.

Pour déterminer la valeur d'utilité, le Groupe a projeté les flux futurs de trésorerie qu'il s'attend à obtenir de chaque UGT. Cette projection est fondée sur des budgets financiers couvrant une période pluriannuelle.

Les flux futurs de trésorerie au-delà de cinq ans sont extrapolés en tenant compte d'un taux de croissance à l'infini. Le taux de croissance ne doit pas excéder le taux moyen de croissance à long terme du secteur d'activité.

Les flux futurs de trésorerie sont actualisés par le coût moyen pondéré du capital (CMPC ou WACC) du secteur.

Le taux d'actualisation utilisé par le Groupe est un taux net d'impôt sur les sociétés appliqué à des flux de trésorerie nets d'impôt sur les sociétés.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024, les hypothèses retenues par le Groupe pour l'ensemble des établissements sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 9%
- Taux de croissance à l'infini : 1,5%
- Taux d'impôt : 25%

Les éléments ci-dessous ont été pris en considération de la manière qui suit :

- L'EBITDA (et non le Résultat Net) a été choisi comme indicateur de référence permettant d'aboutir aux flux de trésorerie actualisés par le retraitement des charges et produits calculés, des charges d'intérêts liées aux emprunts ayant financé des actifs d'exploitation, des charges d'intérêts de comptes courants, de la participation aux résultats et du CAPEX qui représente les dépenses d'investissement. En fonction des données transmises par la direction financière dans chaque prévisionnel, nous distinguons le CAPEX de maintenance (constitué par défaut du montant des dotations aux amortissements) et le CAPEX de restructuration, montant estimé par la direction financière en fonction de la stratégie d'investissement retenue par cette dernière.
- Le retraitement des échéances de remboursement d'emprunts : seuls les intérêts d'emprunts sont retraités et non les remboursements en capitaux car la valorisation retenue est celle de l'actif économique. En effet, en se basant sur l'EBITDA, il est mesuré la performance économique des sociétés valorisées et non leur performance globale.

Le tableau ci-dessous vient donc récapituler les valeurs obtenues par la méthode des Flux de Trésorerie Actualisés ainsi que les écarts obtenus par rapport à la méthode initiale des multiples de l'EBITDA :

Entité	Valorisation dans les Comptes Consolidés	Valorisation selon DCF	Ecart
SAS Clinique Saint Clément	2 460 369	7 811 623	5 351 254
SAS MAS Helios	7 202 287	8 340 281	1 137 994
SA Clinique du Parc	22 016 599	46 398 990	24 382 391
SARL Clinique Via Domitia	1 508 523	2 041 943	533 420
SAS Clinique du Pic Saint Loup	2 645 292	8 199 647	5 554 355
SAS Clinique Toulouse Lautrec	2 298 955	1 873 749	-425 206
SAS IME - SESSAD Terre d'Envol	15 245	538 068	522 823

En faisant varier le WACC de 0,5%, la valeur recouvrable des actifs testés reste supérieure à la valeur nette comptable au 31 décembre 2024.

Hypothèses de variation du taux d'actualisation :

Dans le but de tester différentes hypothèses concernant le choix du taux d'actualisation retenu, le tableau ci-dessous met en évidence les écarts obtenus, résultant de la variation du taux d'actualisation sur une amplitude de 1% et de 2%.

Taux d'actualisation									
Entité	9%	8,50%	Ecart -0,5%	9,50%	Ecart +0,5%	8,00%	Ecart -1%	10,00%	Ecart +1%
SAS Clinique Saint Clément	7 811 623	8 235 461	423 838	7 440 765	-370 858	8 724 505	912 882	7 113 537	-698 066
SAS MAS Helios	8 340 281	8 779 343	439 062	7 956 102	-384 179	9 285 953	945 672	7 617 121	-723 161
SA Clinique du Parc	46 398 990	49 179 317	2 780 327	43 966 203	-2 432 787	52 387 387	5 988 398	41 819 627	-4 579 363
SARL Clinique Via Domitia	2 041 943	2 155 604	113 661	1 942 490	-99 453	2 286 751	244 808	1 854 737	-187 206
SAS Clinique du Pic Saint Loup	8 199 647	8 667 919	468 272	7 789 909	-409 738	9 208 233	1 008 586	7 428 375	-771 272
SAS Clinique Toulouse Lautrec	1 873 749	1 985 929	112 181	1 775 591	-98 158	2 115 369	241 620	1 688 980	-184 768
SAS IME - SESSAD Terre d'Envol	538 068	587 488	49 421	494 824	-43 243	644 512	106 445	456 669	-81 399

■ IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Lors de la première année de consolidation, une réflexion a été menée sur l'évaluation des actifs immobiliers et notamment sur la valorisation des terrains et des constructions à la date de prise de contrôle des entités. Ces derniers sont logés dans des sociétés immobilières.

Une seule société est concernée :

✓ **SCI LA CHAPELLE : construction ancienne.**

La valorisation sur la base de l'EBITDA n'est pas probante car une extension a été achevée et mise en service en 2013. Aucun écart d'évaluation n'est constaté.

Concernant les autres immobilisations corporelles, elles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les plans d'amortissement des immobilisations corporelles étant homogènes, aucun retraitement n'est opéré.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation prévue et de la nature de l'immobilisation :

- Constructions 5 à 30 ans
- Agencements des constructions 2 à 12 ans
- Matériel et outillage, matériel médical 2 à 10 ans
- Matériel de transport 5 ans
- Matériel de bureau et informatique 1 à 10 ans
- Mobilier et mobilier de bureau 1 à 10 ans

■ AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Les amortissements dérogatoires correspondent à des amortissements uniquement pratiqués pour bénéficier d'avantages fiscaux. Ils sont annulés dans les comptes consolidés.

■ INCORPORATION DES FRAIS ACCESSOIRES AUX IMMOBILISATIONS

Dans les comptes consolidés, le règlement 99-02 impose l'incorporation des frais d'acquisition des immobilisations dans le coût des actifs concernés.

Ce retraitement a concerné deux sociétés comprises dans le périmètre de consolidation : la SA CLINIQUE DU PARC, et la SARL HOLDING FCP. Les retraitements concernent des acquisitions de titres de participation réalisées de 2013 à 2017. Le retraitement consiste à comptabiliser ces frais au compte d'immobilisation correspondant.

A partir de l'exercice 2018, les frais d'acquisition des titres sont directement incorporés à la valeur comptabilisée desdits titres.

Ces frais concernant des titres de participation, ils ne sont pas amortis.

■ INCORPORATION DES FRAIS ACCESSOIRES AUX IMMOBILISATIONS

L'inscription de ces frais en compte de résultat constitue la méthode préférentielle.

▪ SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT

Antérieurement au règlement ANC 2020-01, les subventions d'investissements étaient retraitées des capitaux propres et comptabilisées en produits constatés d'avance.

Le règlement ANC 2020-01 ne prévoit aucune disposition spécifique relative à la comptabilisation des subventions d'investissement. Dès lors, et conformément à l'article 271-2 du règlement ANC 2020-01, ce sont les dispositions du PCG (art.312-1) qui s'appliquent.

Les subventions d'investissement font donc maintenant partie intégrante des capitaux propres.

▪ STOCKS

Il s'agit majoritairement de stocks de produits pharmaceutiques pour les établissements de santé. Il s'agit ensuite de stocks de produits d'entretien et de matériel biomédical. Pour la *SARL GROUPE CLINIPOLE RESTAURATION* et la *SAS GUINGUETTE DES AMOUREUX*, établissements de restauration, il s'agit de stocks de matières et produits consommables.

Une provision pour dépréciation des stocks sera effectuée si la valeur déterminée du stock devient supérieure à la valeur de réalisation ou au cours du jour.

Les stocks des établissements de santé sont évalués suivant la méthode du « coût moyen unitaire pondéré », et les stocks liés à la restauration selon la méthode « premier entré, premier sorti ».

Aucun retraitement n'a été opéré sur la valorisation des stocks.

▪ CONTRATS DE LOCATION-FINANCEMENT

Les contrats de crédits-bails ont fait l'objet de l'inscription à l'actif immobilisé des biens concernés. La constatation de la souscription d'un emprunt pour leur financement a également été effectuée. Ainsi, ont été constatées les écritures de dotations aux amortissements des biens inscrits à l'actif, de remboursement des emprunts et des intérêts correspondants et d'annulation des charges de redevance de crédits-bails.

Les structures concernées sont les suivantes :

Sociétés	Investissements en crédit-bail en €
SARL FCP Ambulances Saint Jean	179 943
SA Clinique du Parc	6 171 294
SAS Clinique Saint-Clément	107 687
SAS Clinique du Pic Saint-Loup	549 728
SA Clinique Ambulatoire de la Ceze	47 620
SARL EHPAD Les Romarins	-
SARL Via Domitia	1 711 037
SARL Groupe Clinipole Restauration	165 052
SAS La Mesange	-
GCS Centre Rééduc. Gard Rhodanien	75 102
EURL Groupe Clinipole Services	1 425 768
SARL Jardins d'Eulalie	-
SARL Ambulances Etoile Nazon	70 210
SAS EHPAD le Coulazou	-
SARL Occitalia l'Orangerie	93 848
SAS Clinique Toulouse Lautrec	2 674 423
SARL Occitalia l'Apogée	87 920
SARL Occitalia Domaine de Maleska	6 044
SARL Occitalia d'Ucetia	4 425
SAS Mas Helios	24 900
TOTAL	13 395 001

■ ENGAGEMENTS DE RETRAITE ET AVANTAGES SIMILAIRES

Le montant des engagements des sociétés consolidées en matière de pensions et compléments de retraite a été totalement comptabilisé dans les comptes consolidés, en application des méthodes préférentielles, sous forme de provisionnement de la totalité des engagements existants.

L'évaluation de ces engagements, charges comprises, est la suivante au 31/12/2024 :

2024

Sociétés	Engagements de retraite (en €)
SARL OCCITALIA L'APOGEE	1 825
SARL AMBULANCES ETOILE NAZON	2 037
SAS TSO MOBILITE	1 458
SARL AMBULANCES BLANC FARGEON	5 142
SARL BCCM	-
SCI LA CHAPELLE	-
SARL GROUPE CLINIPOLE RESTAURATION	66 623
SAS CDG	-
SAS CLINIPOLE LOISIRS	-
SCI IMMO ROMARINS	-
SARL FCP CRECHE ETOILE FILANTE	418
SARL AMBULANCES SAINT JEAN	7 344
SARL FCP DOMAINE DE MALESKA	6 166
EURL FCP CRECHE LA COMETE	-
SARL RESID SENIORS LE FLAUGERGUES	4 987
SA CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	-
SC HOLDING DES GUILHEMS	-
GCS CENTRE REEDUC. GARD RHODANIEN	0
EURL GROUPE CLINIPOLE SERVICES	147 878
SAS LA GUINGUETTE DES AMOUREUX	-
SARL GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE	95 324
SARL HOLDING FCP	-
SARL FCP HOTEL DU PORT	-
SCI IMMO CRECHE	-
EURL FCP IMMO INVEST	-
SAS LES JARDINS DE SOPHIA	-
SAS LES JARDINS D'EULALIE	-
SAS CLINIQUE PIC SAINT LOUP	284 475
SAS CLINIQUE SAINT CLEMENT	169 082
SAS IME SESSAD TERRE D'ENVOL	277 639
SAS LA MESANGE	-
SAS MAS HELIOS	328 905
SAS EHPAD LE COULAZOU	-
SARL OCCITALIA L'ORANGERIE	828
SA CLINIQUE DU PARC	1 886 250
GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM	19 900
SARL CLINIQUE VIA DOMITIA	209 393
SC PLATANES CONSEIL	-
GCS PUI VIA AMBRUSSUM	5 895
GCS PUI BAGNOLS GPMT EN LIQUIDATION	-
SARL EHPAD LES ROMARINS	-
SASU LE ROC POINTU	-
SAS CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC	1 251 936
SARL HOTEL SPA FONTCAUDE	-
SARL OCCITALIA DOMAINE D'UCETIA	1 640
SARL AMBULANCES ABRI	3 598
SAS ATUR AMBULANCES	-
SAS AMBULANCE LA CLERMONTAISE	5 150
GCS CHIRURGIE AMBULATOIRE DE LA CEZE	-
SAS HOLDING OCFP	-
SARL ROC	-
SAS TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE	7 160
SARL TAXI GILLES	-
GIE TSO	14 628
SAS ABC TRANSPORTS	2 579
TOTAL	4 808 260

Le calcul des engagements de retraite a été réalisé avec les hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation 2 %
- Taux d'augmentation des salaires :
- Employé, technicien et agent de maîtrise : 2%
- Cadre 1,5%
- Age de départ à la retraite 64 ans
- Taux de charges sociales : selon le taux de charges sociales constaté par structure.

Le calcul s'appuie sur les droits des salariés calculés sur la base de la Convention Collective, et des probabilités établies selon des tables de calculs relatives au turnover du personnel (en fonction de l'âge), et à l'ancienneté dans l'entreprise.

Le turnover retenu est ajusté selon le turnover constaté sur chaque société.

La valorisation de la dette actuarielle d'engagements de retraite, effectuée jusqu'à l'exercice 2018 par référence au taux de rémunération des obligations d'état, est modifiée à partir de l'exercice 2019. La valorisation avec un taux sujet à l'évolution des marchés financiers, et donc variable par nature est remplacée par la référence à un taux fixe, issu du rendement moyen des fonds euros sur les assurances vie. Ce taux se situant sur ces dernières années autour de 2 %, il est retenu, pendant la période d'instabilité monétaire, comme référence dans l'actualisation de la valorisation des engagements de retraite dans le cadre de la production des comptes consolidés du groupe.

■ IMPOTS DIFFERES

La consolidation des comptes est établie conformément au règlement 2020-01, qui impose la constatation d'un impôt différé à chaque fois qu'un écart est identifié entre comptabilité et fiscalité. Ainsi, un impôt différé a été comptabilisé lorsqu'un retraitement lié aux règles de consolidation a entraîné un impact sur le résultat. Il en est de même pour les déficits reportables et la fiscalité différée.

L'application de l'article 272-9 du règlement ANC n°2010-01 sur la prise en compte des actifs d'impôt différé incite à la prudence quant au volume des déficits reportables activés dans les comptes consolidés.

- Il est précisé que « *la probabilité de récupération des impôts différés actifs ne peut pas être systématique lorsque les déficits sont indéfiniment reportables* ». Dans le cas des déficits reportables activables du groupe, il est par principe appliqué une activation des déficits reportables constaté sur chaque société, en intégration fiscale ou non. Ce principe est cependant non systématique, si « *la prise en compte de bénéfices (à imputer sur ces déficits reportables) au-delà de 5 ans est plus aléatoire et incertaine* ». Ainsi, en application de l'article 272-9 qui préconise un réexamen à chaque clôture du respect des conditions de constatation des actifs d'impôt différés, par exception, les déficits reportables des structures qui n'ont pas été activés dans les comptes consolidés sont les suivants :

Déficits non activés	Au 31/12/2022	Ex. 2023	Ex. 2024	Total
HOLDING FCP INT. FISCALE	8 987 267	5 618 421	- 443 166	14 162 522
SAS CDG	104 033	4 159	2 532	110 724
CLINIQUE DU PARC		5 775 547	3 547 831	9 323 378
CLINIQUE DU PSL		1 163 744	1 430 305	2 594 049
CLINIQUE VIA DOMITIA		1 165 586	650 191	1 815 777
CLINIQUE TL AVANT IF		1 966 296	- 480 660	1 485 636
UCETIA AVANT IF		1 840 664		1 840 664
JDE AVANT IF		486 111		486 111
MALESKA AVANT IF		1 278 776	- 60 009	1 218 767
FLAUGERGUES AVANT IF		628 202		628 202
APOGEE AVANT IF		63 953	- 63 953	-
ORANGERIE AVANT IF		1 890 034	- 258 973	1 631 061
IME TERRE D'ENVOL AVANT IF		983 737		983 737
SAS CLINIPOLE LOISIRS			5 850	5 850
SARL FCP HOTEL DU PORT			14 837	14 837
SA CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	2 339 044			2 339 044
SARL FCP IMMO INVEST	72 669			72 669
	9 091 300	22 865 230	4 324 098	36 280 628

Le taux d'I.S. retenu dans le calcul des impôts différés est de 25 %.

Les impôts différés trouvent leur origine dans les retraitements suivants :

Chiffres en €	2024	
	Impôt différé actif	Impôt différé passif
Impôt différé / retraitement amort.dérogatoire	-	43 962
Impôt différé / déficit reportable	3 658 867	-
Impôt différé / écarts temporaires	244 209	1 278
Impôt différé / retraitemt provision engag. Retraite	1 080 129	-
Impôt différé / retraitements crédit-bail	106 133	39 750
Impôt différé / retraitemts frais acq.immo	-	-
Impôt différé / retraitemts prov. Intra-groupe	-	1 424 735
Impôt différé / retraitemts frais ets	-	-
Impôt différé / autres retraitements	21 144	28 921
TOTAL	5 110 482	1 538 646
SOLDE	3 571 836	

La méthode retenue par le logiciel utilisé pour la consolidation retient un solde d'impôt différé par société consolidée. La totalité des impôts différés est donc comptabilisée à l'actif, dans les créances diverses pour un montant de 3 571 836 €.

Chiffres en €	GIE GROUPE CLIMPOLE SERVICES		FCP AMBULANCES SAINT JEAN		GCS CENTRE REEDUC. GARD RHODANNIEN		CLINIQUE DU PARC		CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE		TOTAL	
	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif
Impôt différé / retraitement amort. dérogatoire				986								986
Impôt différé / déficit reportable												
Impôt différé / écarts temporaires			5 600				863 389				863 389	
Impôt différé / retraitement provision engag. Retraite	36 969		1 637				48 398				54 136	
Impôt différé / retraitements crédit-bail	67 947	1 278					471 563				510 369	
Impôt différé / retraitements frais acq. immo				228		230			10		67 857	38 717
Impôt différé / retraitements prov. Intra-groupe												
Impôt différé / retraitement frais ets												
Impôt différé / autres retraitements								5 537				5 537
TOTAL	104 816	1 278	7 637	1 214		230	1 383 150	43 796	10		1 405 613	46 518
SOLDE	102 538		6 423			230	1 339 151		10		1 449 095	
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES												

Chiffres en €	FCP CRECHE ETOILE FILANTE		GCR		CLINIQUE SAINT CLEMENT		CLINIQUE PIC SAINT LOUP		HOLDING FCP		TOTAL	
	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif
Impôt différé / retraitement amort. dérogatoire												
Impôt différé / déficit reportable												
Impôt différé / écarts temporaires			2 148				85 540		2 529 701	40 344	2 615 241	
Impôt différé / retraitement provision engag. Retraite	105		16 655		42 271		4 600				6 748	
Impôt différé / retraitements crédit-bail				35		325	71 119				130 150	
Impôt différé / retraitements frais acq. immo							4 624				4 624	360
Impôt différé / retraitements prov. Intra-groupe												
Impôt différé / retraitement frais ets								52 430		1 372 305		1 424 735
Impôt différé / autres retraitements										23 384		23 384
TOTAL	105		18 803	35	42 271	325	165 883	52 430	2 529 701	1 436 033	2 756 763	1 488 823
SOLDE	105		18 768		41 946		119 453		1 093 668		1 267 940	
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES												

Chiffres en €	AMBULANCE LA CLERMONTAISE		EHPAD LES NOMARINS		CLINIQUE VIA DOMITIA		EHPAD LA MESANGE		GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM		TOTAL	
	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif
Impôt différé / retraitement amort. dérogatoire												
Impôt différé / déficit reportable												
Impôt différé / écarts temporaires					72 852						72 852	
Impôt différé / retraitement provision engag. Retraite	1 288				103 175						103 175	
Impôt différé / retraitements crédit-bail					52 348				4 975		58 611	
Impôt différé / retraitements frais acq. immo					366						366	
Impôt différé / retraitements prov. Intra-groupe												
Impôt différé / retraitement frais ets												
Impôt différé / autres retraitements												
TOTAL	1 288				228 741				4 975		235 004	
SOLDE	1 288				228 741				4 975		235 004	
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES												

Chiffres en €	EHPAD LE COULAZOU		LES JARDINS D'EUILLIE		RESIDENCE LE FLAUGERQUES		DOMAINE DE MALESKA		ECCM		TOTAL	
	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif
Impôt différé / retraitement amort. dérogatoire												
Impôt différé / déficit reportable												
Impôt différé / écarts temporaires												
Impôt différé / retraitement provision engag. Retraite					1 247		1 542				2 789	
Impôt différé / retraitements crédit-bail							143				143	
Impôt différé / retraitements frais acq. immo												
Impôt différé / retraitements prov. Intra-groupe												
Impôt différé / retraitement frais ets												
Impôt différé / autres retraitements												
TOTAL					1 247		1 685		15 496		18 428	
SOLDE					1 247		1 685		15 496		18 428	
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES												

Chiffres en €	AMBULANCE ETOILE NAZON		MAS HELIOS		DOMAINE D'UCETTA		SCI LA CHAPELLE		FCP IMMO INVEST		TOTAL	
	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif
Impôt différé / retraitement amort. dérogatoire												
Impôt différé / déficit reportable												
Impôt différé / écarts temporaires			3 303								3 303	
Impôt différé / retraitement provision engag. Retraite	509		8 415		410						9 335	
Impôt différé / retraitements crédit-bail		270	92			111					92	381
Impôt différé / retraitements frais acq. immo												
Impôt différé / retraitements prov. Intra-groupe												
Impôt différé / retraitement frais ets												
Impôt différé / autres retraitements												
TOTAL	509	270	11 811		410	111					12 730	381
SOLDE	239		11 811		259						12 949	
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES												

Chiffres en €	OCCITALIA L'ORANGERIE		CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC		AMBULANCES ARI		TAXI GILLES		GCS PUI VIA AMBRUSSUM		TOTAL	
	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif
Impôt différé / retraitement amort. dérogatoire												
Impôt différé / déficit reportable												
Impôt différé / écarts temporaires			1 611		5 625						7 236	
Impôt différé / retraitement provision engag. Retraite	207		312 984		859				1 474		315 564	
Impôt différé / retraitements crédit-bail		292	32 925								32 925	292
Impôt différé / retraitements frais acq. immo												
Impôt différé / retraitements prov. Intra-groupe												
Impôt différé / retraitement frais ets												
Impôt différé / autres retraitements												
TOTAL	207	292	947 530		6 524				1 474		355 725	292
SOLDE		85	347 520		6 524				1 474		359 433	
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES												

Chiffres en €	OCS PUI BAGNOLS		TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE		IME SESSAD TERRE D'ENVOI		SARL ROC		AMBULANCES BLANC FARGOIN		TOTAL	
	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif
Impôt différé / retraitement amort,dérogatoire				2 632							-	2 632
Impôt différé / déficit reportable												
Impôt différé / écarts temporaires					64 160						64 160	-
Impôt différé / retraitement provision engag. Retraite			1 790		21 282				1 285		21 358	-
Impôt différé / retraitements crédit-bail											-	-
Impôt différé / retraitements frais acq.immo											-	-
Impôt différé / retraitements prov. Intra-groupe											-	-
Impôt différé / retraitement frais ets											-	-
Impôt différé / autres retraitements										21 144		21 144
TOTAL	-	-	1 790	2 632	85 442	-	-	-	22 430	-	109 662	2 632
SOLDE	-	-	- 842	-	85 442	-	-	-	22 430	-	107 030	-
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES												

Chiffres en €	SAS CLINIPOL LOISIRS		SAS LA QUINQUETTE DES AMOUREUX		SAS CDI		SAS ATUR AMBULANCE		SARL OCCITALIA L'APOGEE		TOTAL	
	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif
Impôt différé / retraitement amort dérogatoire											-	-
Impôt différé / déficit reportable	15 541		48 492								64 033	-
Impôt différé / écarts temporaires											-	-
Impôt différé / retraitement provision engag. Retraite									456		456	-
Impôt différé / retraitements crédit-bail									126		126	-
Impôt différé / retraitements frais acq.immo											-	-
Impôt différé / retraitements prov. Intra-groupe											-	-
Impôt différé / retraitement frais etc											-	-
Impôt différé / autres retraitements											-	-
TOTAL	15 541	-	48 492	-	-	-	-	-	582	-	64 615	-
SOLDE	15 541	-	48 492	-	-	-	-	-	582	-	64 615	-
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES												

Chiffres en €	SAS GROUPE CLINIPOL BIO NETTOYAGE		OIE TSO		SARL FCP HOTEL DU PORT		TSO MOBILITES		JARDINS DE SOPHIA		TOTAL	
	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif
Impôt différé / retraitement amort dérogatoire											-	-
Impôt différé / déficit reportable					28 056						28 056	-
Impôt différé / écarts temporaires	5 389										5 389	-
Impôt différé / retraitement provision engag. Retraite	23 831		3 657				364				27 852	-
Impôt différé / retraitements crédit-bail											-	-
Impôt différé / retraitements frais acq.immo											-	-
Impôt différé / retraitements prov. Intra-groupe											-	-
Impôt différé / retraitement frais ets											-	-
Impôt différé / autres retraitements											-	-
TOTAL	29 220	-	3 657	-	28 056	-	364	-	-	-	61 297	-
SOLDE	29 220	-	3 657	-	28 056	-	364	-	-	-	61 297	-
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES												

Chiffres en €	SAS ABC TRANSPORTS										TOTAL	
	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif	Impôt différé actif	Impôt différé passif
Impôt différé / retraitement amort dérogatoire											-	-
Impôt différé / déficits reportable											-	-
Impôt différé / écarts temporaires												
Impôt différé / retraitement provision engag. Retraite	645										645	-
Impôt différé / retraitements crédit-bail											-	-
Impôt différé / retraitements frais acq immo											-	-
Impôt différé / retraitements prov. Intra-groupe											-	-
Impôt différé / retraitement frais ets											-	-
Impôt différé / autres retraitements											-	-
TOTAL	645	-	-	-	-	-	-	-	-	-	645	-
SOLDE	645	-	-	-	-	-	-	-	-	-	645	-
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES												
TOTAL GENERAL COMPTES CONSOLIDES												
3 571 836												

2.7 EXPLICATION DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE RESULTAT

2.7.1 Postes d'actifs immobilisés

Le montant des acquisitions d'immobilisations corporelles de l'exercice 2024 comprend les éléments suivants :

Montant 2024 en €	Montant en début d'exercice	Entrées dans le périmètre	Acquisitions	Cessions ou sorties	Sortie du périmètre	Montant en fin d'exercice
Immobilisations acquises	80 026 166	26 851	2 417 863	1 827 317	3 604 807	77 038 756
Biens en crédit bail	12 953 022		662 084		220 105	13 395 001
Immobilisations en cours	1 061 095		495 537	759 604	17 928	779 100
TOTAL	94 040 283	26 851	3 575 484	2 586 921	3 842 840	91 212 857

Le montant des dotations aux amortissements des immobilisations corporelles de l'exercice 2024 comprend les éléments suivants :

Montant 2024 en €	Montant en début d'exercice	Entrées dans le périmètre	Dotations	Reprises	Sortie du périmètre	Montant en fin d'exercice
Immobilisations acquises	55 064 645	10 974	2 459 821		2 219 060	55 316 380
Biens en crédit bail	9 555 749		1 555 642		138 511	10 972 880
TOTAL	64 620 394	10 974	4 015 463	-	2 357 571	66 289 260

Le montant des titres de participation non consolidés est le suivant :

Sociétés détenues	TITRES NON CONSOLIDÉS en €	Sociétés détentrices
SANTECITE	2 000	HOLDING FCP
GCS E-SANTE	50	CLINIQUE PSL
GCS E-SANTE	50	CLINIQUE ST CLEMENT
GCS E-SANTE	50	CLINIQUE DU PARC
GIE CARDIOLOGIE	10	CLINIQUE DU PARC
GCS E-SANTE	50	CLINIQUE AMBU. DE LA CEZE
CAHP	609	CLINIQUE AMBU. DE LA CEZE
CREDIT MARITIME	579	FCP CRECHE ETOILE FILANTE
GCS E-SANTE	50	CLINIQUE VIA DOMITIA
SCCV FABRIK	90	SARL ROC
SCCV FACTORY LGT	90	SARL ROC
GCS SCERI SANTE CITE	1 000	CLINIQUE DU PARC
TOTAL	4 628	

2.7.2 Emprunts

Les postes d'emprunts comprennent les emprunts en cours dans les sociétés du périmètre, ainsi que les emprunts constatés en contrepartie de l'activation des biens en crédits-bails dans l'actif immobilisé. La répartition entre ces deux catégories est la suivante :

Montant 2024 en €	Montant en début d'exercice	Entrées dans le périmètre	Emprunts souscrits ou activés	Emprunts remboursés	Sortie du périmètre	Montant en fin d'exercice
Emprunts souscrits	39 970 674		422 170	1 751 928	1 554 258	37 086 658
Emprunts provenant de l'activation des crédit-bails	3 812 986		662 202	1 516 834	98 126	2 860 228
TOTAL	43 783 660	-	1 084 372	3 268 762	1 652 384	39 946 886

2.7.3 Autres postes de bilan

Les mouvements et soldes des provisions pour risques et charges sont portés dans le tableau consolidé PROVISIONS, produit ci-après :

Provisions en €	Montant Début	Entrées dans le périmètre	Total Augmentations	Total Diminutions	Sortie du périmètre	Montant Fin
Provisions pour risques	501 683		127 354	261 041	4 224	363 772
Provisions pour pensions retraite	4 884 877		307 748	167 560	216 805	4 808 260
Provisions pour autres charges	117 470			117 470		-
Sous Total	5 504 030	-	435 102	546 071	221 029	5 172 032
Provisions impôts différés	-					-
Comptes clients	1 232 751		617 595	1 041 646	14 735	793 965
Autres dépréciations	3 199 877		237 918	843 493		2 594 302
TOTAL	9 936 658	-	1 290 615	2 431 210	235 764	8 560 299

La ventilation des créances par nature et par échéance est produite dans le tableau consolidé « *ETAT DES CREANCES ET DES DETTES* », produit ci-après :

ETAT DES CREANCES	MONTANT en €	A 1 AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS	670 492		2 230 453
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	2 230 453		
PRETS	366 480	366 480	
AUTRES IMMO. FINANCIERES	-		
AVANCES ET ACOMPTES SUR COMMANDES	26 208	26 208	
CLIENTS ET CPTES RATTACHES	28 351 799	28 351 799	
CREANCES SUR CESSIONS D'IMMO	19 937	19 937	
IMPOTS DIFFERES ACTIFS SOCIAUX	-		
CREANCES SOCIALES	476 257	476 257	
CREANCES FISCALES	2 752 645	2 752 645	
COMPTES COURANTS DEBITEURS	932 812	932 812	
DEBITEURS DIVERS	9 757 019	9 757 019	
CREANCES FISCALES IS	642 238	642 238	
CAPITAL APPELE NON VERSE	-	-	
COMPTE DE LIAISON ACTIF	-	-	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	3 707 689	3 707 689	
CHARGES A REPARTIR	-	-	
IMPOT DIFFERE ACTIF	3 626 871	3 626 871	
TOTAUX	53 560 900	50 659 955	2 230 453

ETAT DES DETTES	MONTANT en €	A 1 AN AU PLUS	A PLUS D'1 AN ET 5 ANS AU PLUS	A PLUS DE 5 ANS
EMPRUNTS OBLIG. CONVERTIBLES	1 071 084	1 071 084		
AUTRES EMPRUNTS OBLIGATAIRES				
EMPRUNTS AUPRES ETABLISSEMT CREDIT	36 015 574	7 828 287	24 117 344	4 069 944
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	1 972 904	1 972 904		
DETTES PARTICIPATION SALAIRES	163 990	163 990		
DETTES FINANCIERES DIVERSES	925 802	925 802		
DETTES FINANCIERES CREDIT BAIL	2 760 002	1 060 601	1 695 979	3 422
ICNE	439 026	439 026		
FOURNISSEURS	32 806 318	32 806 318		
FOURNISSEURS D'IMMOS	437 629	437 629		
AVANCES ET ACPTEES RECUS SUR COMMANDES	7 550 802	7 550 802		
DETTES SOCIALES	17 524 622	17 524 622		
DETTES FISCALES	5 383 721	5 383 721		
COMPTES COURANTS CREDITEURS	1 882 487	1 882 487		
DETTES FISCALES (IS)	141 671	141 671		
DETTES DIVERSES	12 164 322	12 164 322		
COMPTE DE LIAISON PASSIF	25 417	25 417		
PRODUITS CONSTATEES D'AVANCE	959 845	959 845		
TOTAUX	122 225 216	92 338 528	25 813 323	4 073 366

2.7.4 Capitaux propres

Les mouvements constatés sur les capitaux propres, part du groupe, sont exprimés dans le tableau de variation des capitaux propres.

2.7.5 Postes du compte de résultat

EBITDA Consolidé

L'EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) est un indicateur financier mesurant la rentabilité financière du cycle d'exploitation d'une entité. Plus concrètement, l'EBITDA représente la trésorerie dégagée (ou consommée) par l'exploitation avant la prise en compte de la stratégie de financement, d'investissement ainsi que de la fiscalité. De plus, dans le secteur d'activité dans lequel évolue le Groupe Clinipole, il s'agit de l'indicateur financier représentant le plus fidèlement la performance économique des sociétés, raison pour laquelle cette dernière sert de base pour la détermination des flux de trésorerie actualisés menant à la valorisation des entités du groupe.

Il est présenté ci-dessous le tableau synthétisant les EBITDA calculés à partir des comptes de résultat consolidés de 2019 à 2024, et tenant compte des retraitements suivants :

Les soldes des comptes suivants ont été rajoutés au Résultat Net Consolidé :

- *Impôt dus sur les bénéfices assimilés ;*
- *Total Impôts différés ;*
- *Dotation aux amortissements exploitation ;*
- *Dotation aux provisions exploitation ;*
- *Dotation aux provisions financières ;*
- *Charges financières ;*
- *Autres charges financières ;*
- *VNC des éléments d'actifs cédés ;*
- *Dotations aux amortissements exceptionnels ;*
- *Dotations aux provisions exceptionnelles ;*
- *Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions.*

Les soldes des comptes ci-dessous ont été soustraits du Résultat Net Consolidé :

- *Reprises d'amortissements exploitation ;*
- *Reprises provisions exploitation ;*
- *Reprises provisions financières ;*
- *Reprises amortissements exceptionnels ;*
- *Reprises provisions exceptionnelles ;*

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Chiffre d'affaires	137 615 863	136 747 423	150 742 765	161 158 632	177 793 264	184 826 941
Total Autres produits d'exploitation	4 545 011	16 869 788	10 047 149	11 261 563	7 922 081	7 184 208
Reprises amortissements exploitation		51				
Reprises provisions exploitation	980 755	797 851	1 653 435	1 546 015	1 956 894	1 408 422
Produits d'Exploitation	143 141 629	154 415 113	162 443 349	173 966 210	187 672 239	193 419 571
Achats consommés	35 999 510	37 384 394	43 180 817	49 417 502	56 486 896	57 932 167
Autres services extérieurs	4 901 705	4 779 533	5 448 976	6 122 146	8 248 354	7 912 690
Services extérieurs	27 713 987	27 390 023	25 981 780	27 840 745	29 581 392	29 967 369
Impôts et taxes	5 344 848	6 142 528	6 011 723	6 392 813	6 580 179	6 457 632
Charges de personnel	60 531 857	67 281 518	75 113 562	82 260 662	87 617 824	84 203 331
Autres charges d'exploitation	2 109 688	1 776 867	679 430	1 510 690	2 300 337	549 493
VNC des immobilisations incorp. corp. cédées						465 377
Dotations aux amortissements exploitation	4 935 479	4 900 540	4 917 350	5 354 143	5 648 499	5 583 280
Dotations aux provisions exploitation	459 505	1 936 311	1 434 640	2 615 351	1 821 599	1 173 946
Charges d'Exploitation	141 996 579	151 591 713	162 768 277	181 514 052	198 285 079	194 245 285
Résultat d'Exploitation	-9 150	1 377 707	-901 966	-9 650 707	-11 267 946	-2 648 771
Opérations faites en commun				1 146		
Revenus financiers	32 603	20 105	175 880	240 253	261 539	6 291
Autres produits financiers	49 793	38 473	36 910	642 916	163 809	10 667 824
Reprises Provisions Fin.			26 830	1 320 324	701 330	956 142
Produits Financiers	82 396	58 579	239 620	2 203 493	1 126 678	11 630 257
Charges financières	769 424	882 378	699 349	752 896	1 327 913	1 358 062
Autres charges financières	8 091	2 148	68	2 979	704 845	5 662 586
Dotations Provisions Financières	250 787	0	5 727 712	1 369 296	160 994	1 179 223
Charges Financières	1 028 302	884 526	6 427 129	2 125 171	2 193 751	8 199 871
Résultat Financier	-936 520	-802 423	-6 200 309	94 705	-1 184 106	3 471 265
Autres produits exceptionnels	722 524	232 714	626 628	498 465	484 521	
Produits de cession	35 606	186 775	104 838	826 130	539 873	
Reprises amortissements exceptionnels				12 804	4 635	137 898
Reprises provisions exceptionnelles					67 000	67 000
Produits exceptionnels	758 130	419 489	731 466	1 337 399	1 096 029	204 898
Autres charges exceptionnelles	1 493 639	189 307	606 643	883 987	124 529	
VNC des éléments d'actifs cédés	38 257	196 249	305 467	655 059	267 710	
Dotations aux amortissements exceptionnels		472 742	140 623	37 902	4 635	59 431
Dotations aux provisions exceptionnelles	0	0	46 939	0	0	
Charges exceptionnelles	1 531 896	858 298	1 099 671	1 576 947	396 873	59 431
Résultat exceptionnel	-773 548	-439 909	-368 205	-239 548	699 156	145 467
Résultat Avant Impôts	-1 719 218	135 376	-7 470 480	-9 794 404	-11 752 896	967 961
Impôts dus sur les bénéfices et assimilés	366 124	1 378 696	142 258	-129 531	-44 294	82 453
Total Impôts différés	-927 407	1 204 762	-280 002	-1 050 566	3 068 039	7 976
Résultat Net des Entreprises Intégrées	-1 157 935	-2 448 081	-7 332 736	-8 614 307	-14 776 641	877 532
Résultat Net de l'Ensemble Consolidé	-220 822	-946 979	-5 896 711	-7 110 193	-15 640 582	870 447
Impôts dus sur les bénéfices et assimilés	366 124	1 378 696	142 258	-129 531	-44 294	82 453
Total Impôts différés	-927 407	1 204 762	-280 002	-1 050 566	3 068 039	7 976
Dotations aux amortissements exploitation	4 935 479	4 900 540	4 917 350	5 354 143	5 648 499	5 583 280
Dotations aux provisions exploitation	459 505	1 936 311	1 434 640	2 615 351	1 821 599	1 173 946
Dotations Provisions Financières	250 787	0	5 727 712	1 369 296	160 994	1 179 223
Charges financières	769 424	882 378	699 349	752 896	1 327 913	1 358 062
Autres charges financières	8 091	2 148	68	2 979	704 845	35 285
VNC des éléments d'actifs cédés	38 257	196 249	305 467	655 059	267 710	
Dotations aux amortissements exceptionnels		472 742	140 623	37 902	4 635	59 431
Dotations aux provisions exceptionnelles	0	0	46 939	0	0	
Dotations aux amortissements des écarts d'acq.	-934 818	-1 501 527	-1 436 026	-1 504 114	863 942	7 085
Reprises amortissements exploitation		51			0	0
Reprises provisions exploitation	980 755	797 851	1 653 435	1 546 015	1 956 894	1 408 422
Reprises Provisions Fin.			26 830	1 320 324	701 330	956 142
Reprises amortissements exceptionnels				12 804	4 635	59 431
Reprises provisions exceptionnelles					67 000	67 000
EBITDA	3 763 865	7 727 418	4 121 401	-1 885 922	-4 546 561	7 866 193

Charges de personnel

Les charges de personnel sont constatées dans trente et une sociétés d'exploitation :

Sociétés	Rémunérations	Charges Sociales	Charges de Personnel
Chiffres en €			
SARL OCCITALIA L'APOGEE	273 327	55 027	328 354
SARL AMBULANCES ETOILE NAZON	513 661	108 142	621 803
SAS TSO MOBILITE	65 938	12 825	78 763
SARL AMBULANCES BLANC FARGEON	81 549	14 807	96 356
SARL BCCM	-	-	-
SARL GROUPE CLINIPOLE RESTAURATION	1 919 738	537 061	2 456 799
SARL FCP CRECHE ETOILE FILANTE	271 034	54 852	325 886
SARL AMBULANCES SAINT JEAN	1 202 354	243 960	1 446 314
SARL FCP DOMAINE DE MALESKA	176 597	41 393	217 990
SARL RESID SENIORS LE FLAUGERGUES	288 498	54 895	343 393
SA CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	-	-	-
GCS CENTRE REEDUC. GARD RHODANIEN	287 899	126 299	414 197
EURL GROUPE CLINIPOLE SERVICES	2 541 266	936 814	3 478 080
SAS LA GUINGUETTE DES AMOUREUX	276 782	80 296	357 078
SARL GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE	5 114 040	1 119 389	6 233 429
SARL HOLDING FCP	527 626	-	527 626
SAS LES JARDINS DE SOPHIA	-	-	-
SAS LES JARDINS D'EULALIE	1 012 872	382 333	1 395 205
SAS CLINIQUE PIC SAINT LOUP	4 334 447	1 559 338	5 893 785
SAS CLINIQUE SAINT CLEMENT	2 060 914	730 919	2 791 833
SAS IME SESSAD TERRE D'ENVOL	2 069 324	749 378	2 818 702
SAS LA MESANGE	1 067 865	378 629	1 446 494
SAS MAS HELIOS	2 943 801	1 083 692	4 027 493
SAS EHPAD LE COULAZOU	1 012 997	357 455	1 370 452
SARL OCCITALIA L'ORANGERIE	271 561	41 953	313 514
SA CLINIQUE DU PARC	20 369 390	7 967 466	28 336 856
GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM	1 133 851	384 985	1 518 836
SARL CLINIQUE VIA DOMITIA	3 130 943	1 074 093	4 205 036
GCS PUI VIA AMBRUSSUM	261 087	114 214	375 301
GCS PUI BAGNOLS GPMT EN LIQUIDATION	-	-	-
SARL EHPAD LES ROMARINS	1 009 852	357 579	1 367 431
SAS CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC	7 977 836	2 702 272	10 680 108
SARL OCCITALIA DOMAINE D'UCETIA	262 929	48 008	310 937
SARL AMBULANCES ABRI	268 228	54 996	323 224
SAS AMBULANCE LA CLERMONTAISE	515 965	94 745	610 710
SAS TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE	72 163	32 748	104 910
SARL TAXI GILLES	-	-	-
GIE TSO	481 427	165 736	647 163
SAS ABC TRANSPORTS	190 897	37 742	228 639
	63 988 656	21 704 039	85 692 695

Les effectifs moyens exprimés en Équivalents Temps Plein de l'exercice 2024 et la ventilation par catégorie des entreprises consolidées par intégration globale sont exprimés ci-après :

Exprimé en E.T.P.	PERSONNEL AU 31.12.2024	PERSONNEL A L'OUVERTURE
CADRES	95	80
AGENTS DE MAITRISE ET TECHNICIENS	842	821
EMPLOYES	664	764
TOTAL	1 601	1 665

La quote-part contrôlée des effectifs moyens exprimés en Équivalents Temps Plein de l'exercice 2024 et la ventilation par catégorie des entreprises consolidées par intégration proportionnelle sont exprimés ci-après :

Exprimé en E.T.P.	PERSONNEL AU 31.12.2024	PERSONNEL A L'OUVERTURE
CADRES	3	2
AGENTS DE MAITRISE ET TECHNICIENS	12	12
EMPLOYES	108	13
OUVRIERS		
TOTAL	123	27

Honoraires des commissaires aux comptes

Les montants (en euros) des prestations de commissariat aux comptes enregistrées dans les comptes sociaux des entités du groupe au titre de l'exercice 2024 sont les suivants :

	Grant Thornton		Domitia Conseil		Cabinet PHS		Victorin		AXIOME		CAZES		ADVANCE	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
HOLDING FCP							26 000	24 600					24 600	24 600
GCS CENTRE RÉÉDUC. GARD RHODANIE			9 584	4 800										
CUNIQUE PIC SAINT LOUP							16 688	12 558						
CUNIQUE SAINT CLÉMENT							16 716	11 152						
CUNIQUE DU PARC	11 553	24 218	39 006	24 218										
CUNIQUE VIA DOMITIA			13 501	12 914										
MAS HELIOS			9 600	9 300										
IME SESSAD TERRE D'ENVOI								9 600						
CUNIQUE TOULOUSE LAUTREC							26 478	25 704						
GROUPE CLINIPOL RESTAURATION							18 120	17 600						
GROUPE CLINIPOL SERVICES							20 657	17 600						
GROUPE CLINIPOL BIO NETTOYAGE			11 040											
GCS SMR AMBRUSSUM			5 990	5 750										
GCS PUI VIA AMBRUSSUM			5 990	5 750										
AMBULANCES ETOILE NAZON							8 500	8 200						
TSO MOBILITE							5 000				5 000			
AMBULANCES SAINT JEAN							6 500	6 500			6 500	6 500		
AMBULANCES ABRI							4 250	4 150			4 250	4 150		
TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE							5 000	4 000			5 000	4 000		
TOTAL	11 553	24 218	94 711	62 732	-	-	153 908	141 664	-	-	20 750	14 650	24 600	24 600

	Grant Thornton		Domitia Conseil		Cabinet PHS		Victorin		AXIOME		CAZES		ADVANCE	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
GCS PUI BAGNOIS			-	1 800				6 565						
JARDINS D'EULALIE							8 702	8 450						
LA MÉSANGE														
TOTAL	-	-	-	1 800	-	-	8 702	15 015	-	-	-	-	-	-

Produits et charges exceptionnels

Chiffres en €	2024	2023
Produits exceptionnels sur op. de gestion		99 492
Produits exceptionnels sur ex. antérieurs		42 667
Subventions virées au résultat		271 488
Autres produits exceptionnels		70 875
Reprises de provisions exceptionnelles	67 000	67 000
Produits de cessions d'immobilisations		539 873
Reprises amortissements exceptionnels	137 898	4 635
Correction d'erreur sur Ecart Acquisition		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	204 898	1 096 030
Charges exceptionnelles sur op. de gestion		80 369
Charges sur exercices antérieurs		42 460
Autres charges exceptionnelles		1 700
Dotations aux amort. Exceptionnels	59 431	4 635
Valeur comptable immobilisations cédées		267 710
Dotations except. Prov; pour risques et charges		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	59 431	396 874
RESULTAT EXCEPTIONNEL	145 467	699 156

Produits et charges financiers

Chiffres en €	2024	2023
Produits de participation	64	28 257
Revenus des autres immobilisations financières	6 227	287 602
Revenus des autres créances		
Escomptes	366 401	10 788
Produits de cession des immo financières	10 229 619	
Autres produits financiers	71 804	154 306
Reprises de provisions financières		47 500
Reprises fin. Provisions pour risques et charges	956 142	748 830
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	11 630 257	1 182 283
Dotations prov. Et amort. Financiers		
Dotations fin. Provisions pour risques et charges	1 179 223	160 994
Valeur comptable des immo financières	5 627 301	
Intérêts et charges financières	1 317 183	1 500 548
Autres charges financières	35 285	704 847
TOTAL CHARGES FINANCIERES	8 158 992	2 366 389
RESULTAT FINANCIER	3 471 265	- 1 184 106

Impôts sur les sociétés et impôts différés

La ventilation de la charge d'impôt sur les résultats s'analyse ainsi :

Chiffres en €	2024	2023
Impôts sur les résultats fiscaux	82 453	- 44 294
Impôts différés	7 976	3 068 039
TOTAL	90 429	3 023 745

Les impôts différés génèrent en 2024 une charge d'impôt de 7 976 €.

en K €	Impôts différés 2024
Impôt différé / retraitement amort.dérogatoire	3 427
Impôt différé / déficit reportable	
Impôt différé / écarts temporaires	4 242
Impôt différé / retraitemt provision engag. Retraite	- 42 421
Impôt différé / retraitements crédit-bail	- 9 702
Impôt différé / retraitemts frais acq.immo	
Impôt différé / elim prov intragroupe	52 430
Impôt différé / retraitemt frais ets	
Impôt différé / autres retraitements	
Impôt différé / Effet du report variable	
TOTAL	7 976

2.7.6 Engagements hors bilan

Engagements donnés ou reçus des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation :

Date de souscription	Engagés	Garantie	Débiteurs	Bénéficiaires	Montant en cours
05/2012	Holding FCP	Caution	SCI LA CHAPELLE	Caisse d'Épargne	703 672,99
05/2016	Holding FCP	Caution Nantissement du fonds de comm	SARL Ambulances étoile Nazon	BNP Paribas	115 395,23
05/2016	Holding FCP	Caution Nantissement du fonds de comm	SARL Ambulances étoile Nazon	BNP Paribas	58 746,72
12/2016	Holding FCP	Caution	SA Clinique du PARC	Crédit agricole	387 421,75
04/2018	Holding FCP	Nantissement actions SAS MAS HELIOS		BNP Paribas	2 222 876,94
04/2018	Holding FCP	Nantissement actions SAS MAS HELIOS		Société Générale	2 380 966,58
08/2018	Holding FCP	Nantissement actions SAS PIC SAINT LOUP et SAS SAINT CLEMENT		Société Marseillaise de Crédit	311 021,64
12/2018	Holding FCP	Nantissement actions SAS TOULOUSE-LAUTREC		Caisse d'épargne	1 157 254,34
10/2019	Holding FCP	Nantissement actions SA CLINIQUE DU PARC		Société générale	596 674,88
10/2019	Holding FCP	Nantissement actions SA CLINIQUE DU PARC		Crédit agricole	839 317,05
10/2019	Holding FCP	Nantissement parts SC Holding des Guilhams		Caisse d'épargne	842 695,18
06/2020	Holding FCP	Nantissement du fonds de commerce	SAS La Guinguette des amoureux	Crédit Agricole	129 150,92
06/2020	Holding FCP	Nantissement du fonds de commerce	SAS La Guinguette des amoureux	Crédit Agricole	102 958,97
06/2020	Holding FCP	Nantissement du fonds de commerce	SAS La Guinguette des amoureux	Crédit Agricole	97 861,77
09/2021	Holding FCP	Caution solidaire	GCS Centre SMR Ambrussum	Caisse d'Épargne	631 486,86
09/2021	Holding FCP	Caution solidaire	GCS Centre SMR Ambrussum	Crédit Mutuel	587 761,46
04/2021	Holding FCP	Caution 50% avec CC SANTE	SAS TSO	Société Générale	309 977,62
09/2022	Holding FCP	Prêt CA 508491B	CLINIQUE DU PARC	Crédit Agricole	2 704 093,59
10/2022	Holding FCP	Prêt BECM 416968	PSL	BECM	593 124,81

■ AUTRES ENGAGEMENTS HORS BILAN

NEANT

2.7.7 Informations sectorielles

La répartition du chiffre d'affaires consolidé ainsi que du résultat d'exploitation par secteurs d'activité est la suivante :

CA Consolidé en €			
SOCIETES	2024	2023	ECART
SCI IMMO ROMARINS	-	-	-
SA CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	-	-	-
GCS CENTRE REEDUC. GARD RHODANIEN	503 731	2 044 418	- 1 540 687
SAS LES JARDINS DE SOPHIA	-	3 957 399	- 3 957 399
SAS LES JARDINS D'EULALIE	3 017 755	3 068 138	- 50 383
SAS CLINIQUE PIC SAINT LOUP	11 562 734	10 797 654	765 080
SAS CLINIQUE SAINT CLEMENT	6 123 993	5 405 364	718 629
SAS IME SESSAD TERRE D'ENVOL	4 038 263	4 107 555	- 69 292
SAS LA MESANGE	3 257 365	3 113 602	143 763
SAS MAS HELIOS	7 461 359	6 933 882	527 477
SAS EHPAD LE COULAZOU	3 122 522	2 921 565	200 957
SA CLINIQUE DU PARC	85 334 683	81 186 263	4 148 421
GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM	3 219 042	2 908 493	310 549
SARL CLINIQUE VIA DOMITIA	10 873 551	10 358 394	515 157
GCS PUI VIA AMBRUSSUM	1 591 735	45 754	1 545 981
GCS PUI BAGNOLS GPMT EN LIQUIDATION	-	3 905	- 3 905
SARL EHPAD LES ROMARINS	3 351 132	3 223 399	127 733
SAS CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC	22 954 746	21 301 996	1 652 750
TOTAL ACTIVITE "SANTE"	166 412 611	161 377 781	5 034 831
SARL OCCITALIA L'APOGEE	1 674 495	1 528 664	145 831
SARL FCP DOMAINE DE MALESKA	1 643 932	1 531 350	112 582
SARL RESID SENIORS LE FLAUGERGUES	1 692 868	1 572 197	120 671
SARL OCCITALIA L'ORANGERIE	2 579 297	2 406 297	173 000
SARL OCCITALIA DOMAINE D'UCETIA	1 626 520	1 466 962	159 558
TOTAL ACTIVITE "RSS"	9 217 112	8 505 470	711 642
SARL AMBULANCES ETOILE NAZON	1 137 459	1 000 657	136 802
SAS TSO MOBILITE	147 587	154 606	- 7 019
SARL AMBULANCES BLANC FARGEON	196 143	206 898	- 10 755
SARL AMBULANCES SAINT JEAN	2 434 202	2 314 424	119 778
SARL AMBULANCES TAXI ABRI	768 295	766 625	1 670
SAS AMBULANCE LA CLERMONTAISE	1 027 297	998 231	29 067
SARL TAXI GILLES	-	114 321	- 114 321
SAS ABC TRANSPORTS	702 577	55 097	647 480
TOTAL ACTIVITE "AMBULANCES TAXIS"	6 413 560	5 610 859	802 702
SARL FCP CRECHE ETOILE FILANTE	315 616	369 480	- 53 864
EURL FCP CRECHE LA COMETE	-	-	-
TOTAL ACTIVITE "GARDE D'ENFANTS"	315 616	369 480	- 53 864
SCI LA CHAPELLE	251 506	148 370	103 136
SAS CLINIPOLE LOISIRS	-	-	-
SC HOLDING DES GUILHEMS	-	-	-
GIE GROUPE CLINIPOLE SERVICES	254 541	5 100	249 441
GIE GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE	275 327	217 508	57 820
SARL HOLDING FCP	167 559	248 877	- 81 318
EURL FCP IMMO INVEST	-	-	-
SC PLATANES CONSEIL	-	-	-
SAS HOLDING OCFCP	-	-	-
SARL ROC	-	-	-
SAS TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE	123 200	18 968	104 232
GIE TSO	-	-	-
TOTAL ACTIVITE "SERVICES"	1 072 133	638 823	433 311
SARL BCCM	-	-	-
SARL GROUPE CLINIPOLE RESTAURATION	461 157	390 991	70 166
SAS CDG	-	-	-
SAS LA GUINGUETTE DES AMOUREUX	934 756	899 861	34 895
SARL FCP HOTEL DU PORT	-	-	-
TOTAL ACTIVITE "HOTELLERIE RESTAURATION"	1 395 913	1 290 852	105 061
TOTAL GENERAL	184 826 945	177 793 264	7 033 682

Résultat d'exploitation en €			
SOCIETES	2024	2023	ECART
SCI IMMO ROMARINS	10 467	4 612	5 855
SA CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	- 37 314	- 22 993	- 14 321
GCS CENTRE REEDUC. GARD RHODANIEN	- 93 144	- 112 661	- 19 517
SAS LES JARDINS DE SOPHIA	-	515 279	- 515 279
SAS LES JARDINS D'EULALIE	- 98 016	78 008	- 176 024
SAS CLINIQUE PIC SAINT LOUP	- 1 024 470	- 1 068 017	43 547
SAS CLINIQUE SAINT CLEMENT	527 108	164 576	362 532
SAS IME SESSAD TERRE D'ENVOL	- 148 537	- 239 327	90 790
SAS LA MESANGE	137 539	77 188	60 351
SAS MAS HELIOS	259 037	- 269 795	528 832
SAS EHPAD LE COULAZOU	111 027	- 81 336	192 363
SA CLINIQUE DU PARC	- 3 701 562	- 5 870 858	2 169 296
GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM	- 204 150	- 457 490	253 341
SARL CLINIQUE VIA DOMITIA	- 502 615	- 774 634	272 019
GCS PUI VIA AMBRUSSUM	2 736	14 422	- 11 686
GCS PUI BAGNOLS GPMT EN LIQUIDATION	- 3 227	28 766	- 31 993
SARL EHPAD LES ROMARINS	166 064	116 089	49 975
SAS CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC	344 216	- 3 291 758	3 635 974
TOTAL ACTIVITE "SANTE"	- 4 254 841	- 11 189 929	6 935 088
SARL OCCITALIA L'APOGEE	140 865	1 512	139 353
SARL FCP DOMAINE DE MALESKA	91 866	- 278 570	370 436
SARL RESID SENIORS LE FLAUGERGUES	- 219 590	- 360 070	140 480
SARL OCCITALIA L'ORANGERIE	295 826	41 534	254 292
SARL OCCITALIA DOMAINE D'UCETIA	43 101	- 470 031	513 132
TOTAL ACTIVITE "RSS"	352 068	- 1 065 625	1 417 693
SARL AMBULANCES ETOILE NAZON	83 843	91 179	- 7 336
SAS TSO MOBILITE	17 784	9 682	8 102
SARL AMBULANCES BLANC FARGEON	23 939	14 064	9 875
SARL AMBULANCES SAINT JEAN	184 148	184 791	- 643
SARL AMBULANCES ABRI	109 726	85 986	23 740
SAS AMBULANCE LA CLERMONTAISE	222 562	191 549	31 014
SARL TAXI GILLES	-	11 896	- 11 896
SAS ABC TRANSPORTS	162 554	6 867	-
TOTAL ACTIVITE "AMBULANCES TAXIS"	804 555	596 012	52 855
SARL FCP CRECHE ETOILE FILANTE	45 133	63 695	- 18 562
EURL FCP CRECHE LA COMETE	-	-	-
TOTAL ACTIVITE "GARDE D'ENFANTS"	45 133	63 695	- 18 562
SCI LA CHAPELLE	64 253	69 462	- 5 209
SAS CLINIPOLE LOISIRS	- 4 881	- 5 205	324
SC HOLDING DES GUILHEMS	- 4 794	- 180	- 4 614
GIE GROUPE CLINIPOLE SERVICES	- 20 626	155 934	- 176 560
GIE GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE	- 345 413	- 381 817	36 404
SARL HOLDING FCP	746 926	477 129	269 797
EURL FCP IMMO INVEST	- 6 329	65	- 6 394
SC PLATANES CONSEIL	- 22 747	- 2 773	- 19 974
SAS HOLDING OCFCP	-	17 927	- 17 927
SARL ROC	- 132 315	- 9 161	- 123 155
SAS TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE	4 143	4 203	- 61
GIE TSO	- 4 247	- 124	- 4 123
TOTAL ACTIVITE "SERVICES"	273 969	289 607	- 15 637
SARL BCCM	- 594	2 067	- 2 661
SARL GROUPE CLINIPOLE RESTAURATION	152 034	55 694	96 340
SAS CDG	- 987	- 3 556	2 569
SAS LA GUINGUETTE DES AMOUREUX	- 18 475	- 10 401	- 8 074
SARL FCP HOTEL DU PORT	- 1 633	- 5 510	3 877
TOTAL ACTIVITE "HOTELLERIE RESTAURATION"	130 345	38 294	92 051
TOTAL GENERAL	- 2 648 771	- 11 267 946	8 463 488

HOLDING FCP

Siège Social : Parc Eureka Le Terra Verde – 55, rue Euclide - 34000 MONTPELLIER

RCS MONTPELLIER 491 112 629

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2024



HOLDING FCP

Parc Eureka Le Terra Verde
55 rue Euclide
34 000 Montpellier

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2024

Aux associés de la société HOLDING FCP,

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 HOLDING FCP relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 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 annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

La note « Perte de valeur et test de dépréciations » du paragraphe 2.6.4 « Retraitements et écarts d'évaluation » de l'annexe aux comptes consolidés indique que des tests de dépréciation des écarts d'acquisition et des actifs incorporels non amortis sont réalisés à chaque clôture en utilisant des projections des flux futurs de trésorerie fondées sur des budgets financiers. Selon la nature de l'actif, le test est réalisé soit au niveau de l'unité génératrice de trésorerie « UGT » à laquelle l'actif est rattaché, soit au niveau d'un regroupement d'UGT. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests de dépréciation, les prévisions de flux de trésorerie et les hypothèses retenues ainsi que leur traduction chiffrée. Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations.

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 gérant.

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 les cogérants.

Responsabilités du commissaire 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.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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

Fait à Perpignan le 30 juin 2025

Les commissaires aux comptes

ADDVANCE
FOURCADE AUDIT ASSOCIÉS F2A

Marc COCHALA

DOMITIA-AUDIT
VICTORIN

Guilhem BLANC

S.A.R.L. HOLDING FCP

55 rue Euclide
34000 Montpellier

Comptes Consolidés au 31 Décembre 2024

- Bilan et compte de résultat
- Annexe

- SOMMAIRE -

CHAPITRE 1 - COMPTES CONSOLIDÉS - EXERCICE 2024	3
1.1 Bilan consolidé	3
1.2 Compte de résultat consolidé	5
1.3 Variation des capitaux propres	7
1.4 Tableau des flux de trésorerie – Modèle résultat net	9
CHAPITRE 2 - ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE RELATIVE A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024	10
2.1. Présentation générale	10
2.2. Faits marquants de l'exercice 2024	13
2.3. Référentiel comptable	14
2.4. Traitement des écarts d'acquisition	14
2.5. Modalités de consolidation	14
2.6. Méthodes et règles d'évaluation	18
2.7. Explication des postes du bilan et du compte résultat	31

CHAPITRE 1 - COMPTES CONSOLIDÉS - EXERCICE 2024

1.1 Bilan consolidé

Bilan consolidé Actif				
	MONTANTS BRUTS	AMORT. & PROVISIONS	MONTANTS NETS	MONTANTS N-1
Actionnaires - Capital souscrit non appelé	3 550	-	3 550	14 000
Ecart d'acquisition brut	3 454 266	3 233 023	221 243	352 836
Frais d'établissement	2 029	2 029	-	-
Frais de recherche & développement	-	-	-	-
Logiciels, concessions, brevets	1 611 509	948 335	663 175	656 676
Droit au bail	18 310	-	18 310	18 310
Fonds commerciaux	43 376 651	14 483	43 361 569	47 910 313
Autres immobilisations incorporelles	1 509 670	1 389 768	119 905	1 673 350
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immos incorp.	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	46 612 578	2 354 611	44 162 967	50 258 558
Terrains	2 086 764	-	2 086 764	2 174 713
Terrains en crédit bail	-	-	-	-
Constructions	20 903 184	16 966 705	3 916 480	4 769 415
Construction en crédit bail	-	-	-	-
Installations techniques	10 031 990	16 301 367	2 730 633	2 948 321
Installations techniques en crédit bail	11 426 036	9 321 608	2 104 229	3 052 353
Autres immobilisations corporelles	35 016 810	22 028 309	12 988 501	14 034 652
Autres immobilisations corporelles en crédit bail	1 068 965	1 651 072	317 893	344 920
Immobilisations corporelles en cours	779 100	-	779 100	1 061 095
Avances et acomptes sur immos corp.	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	91 212 858	66 289 260	24 323 598	29 265 469
Titres des sociétés mises en équivalence	-	-	-	-
Titres de participation	1 710 628	1 706 002	4 626	3 780
Autres titres immobilisés	1 452	-	1 452	1 417
Créances rattachées à des participations	6 748 622	6 644 223	104 593	610 482
Prêts	388 285	-	388 285	368 480
Dépôts et cautionnements	2 484 229	-	2 484 229	2 230 453
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	11 333 416	6 350 231	2 983 163	3 272 622
ACTIF IMMOBILISÉ	152 518 117	80 227 125	72 290 392	83 169 484
Stocks de matières premières et autres appro.	4 870 031	-	4 870 031	5 093 081
Stocks d'encours de biens et services	-	-	-	-
Stocks de produits	-	-	-	-
Stocks de marchandises	31 152	-	31 152	36 793
STOCKS	4 901 183	-	4 901 183	5 134 874
Avances et acomptes versés sur commandes	26 208	-	26 208	85 162
Clients et comptes rattachés	29 145 764	793 965	28 351 799	19 165 890
Fournisseurs Avoir à recevoir	1 470 809	-	1 470 808	1 130 811
Créances sociales	476 257	-	476 257	281 679
Autres créances fiscales (hors IS)	2 752 645	-	2 752 645	5 034 735
CRÉANCES D'EXPLOITATION	33 871 682	793 965	33 077 717	25 698 396
IMPÔTS DIFFÉRÉS ACTIF	3 571 836	-	3 571 836	3 626 871
Créances sur cessions d'immob. financières	19 937	-	19 937	89 686
Comptes courants débiteurs	2 775 828	1 843 016	932 812	800 534
Débiteurs divers	10 509 305	751 266	9 757 019	6 034 334
Actionnaires - Capital appelé non versé	-	-	-	-
Etat - Impôts sur les bénéfices	642 238	-	642 238	1 128 402
Charges constatées d'avance	3 707 689	-	3 707 689	3 760 282
Charges à répartir	-	-	-	3 951
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	12 054	-	12 054	12 054
CRÉANCES HORS EXPLOITATION	17 646 051	2 594 302	15 071 749	11 839 242
VMP Detenus jusqu'à échéance	20 593	-	20 593	335 930
Disponibilités	13 224 964	-	13 224 964	5 573 632
TRESORERIE ACTIVE	13 245 557	-	13 245 557	5 909 562
ACTIF CIRCULANT	73 256 308	3 398 267	69 868 041	52 208 905
ACTIFS DISPONIBLES A LA VENTE	-	-	-	-
TOTAL ACTIF	225 776 875	83 615 392	142 155 483	135 352 389

Bilan consolidé Passif		
	MONTANTS N	MONTANTS N-1
Capital	1 766 730	1 766 730
Primes	-	-
Réserves consolidées	7 581 034	18 520 025
Titres d'autocontrôle	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Réserve légale	185 580	185 580
Réserve statutaire	741 854	741 854
Réserves réglementées	-	-
Autres réserves	-	-
Report à nouveau	3 087 267	91 670
Résultat N-1 à affecter	-	-
Acomptes sur dividendes versés	-	-
Subventions d'investissement	909 453	1 164 952
Provisions réglementées	-	-
Capitaux propres en valeur historique	8 097 384	22 470 811
Ecart de conversion	434	425
Réserves de conversion	434	425
Résultat Net part du groupe	1 749 926	14 391 955
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	9 846 876	8 078 431
Résultat des minoritaires	879 696	1 247 152
Réserves des minoritaires	5 704 647	8 371 351
CAPITAUX PROPRES PART DES MINORITAIRES	4 824 951	7 124 199
CAPITAUX PROPRES	14 671 827	15 202 630
Autres fonds propres	-	-
AUTRES FONDS PROPRES		
Provision pour impôts différés	-	-
IMPOT DIFFERE PASSIF		
Ecart d'acquisition négatif	-	124 509
Provisions pour risques & charges	5 172 032	5 504 030
PROVISIONS	5 172 032	5 628 539
Emprunts obligataires convertibles	1 071 084	1 071 084
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	36 015 574	38 699 590
Participation des salariés aux résultats	163 990	157 418
Autres emprunts et dettes assimilés	919 773	1 263 575
Dettes rattachées à des participations	2 212	-
Dettes Financières relatives au crédit bail	2 860 228	3 812 986
Dettes relatives au crédit bail	-	-
ICNE	429 026	745 366
Concours bancaires courants	1 972 904	3 676 854
DETTES FINANCIERES	43 434 791	49 626 873
Fournisseurs	32 806 318	31 436 354
Avancés et acomptes reçus sur commandes	7 550 802	5 195 390
Dettes sociales	17 524 622	14 131 889
Dettes fiscales (hors IS)	5 383 721	4 441 260
DETTES D'EXPLOITATION	63 265 463	55 205 893
Fournisseurs d'immobilisations	437 629	176 005
Etat - Impôts sur les bénéfices (P)	141 671	94 141
Comptes courants créditeurs	1 882 487	1 481 802
Dettes diverses	12 189 738	7 680 087
Produits constatés d'avance	559 845	296 424
DETTES DIVERSES	15 611 370	9 728 459
PASSIFS DISPONIBLES A LA VENTE	-	-
TOTAL PASSIF	142 155 483	135 392 394

1.2 Compte de résultat consolidé 1/2

COMPTE DE RESULTAT PAR NATURE		
	MONTANTS N	MONTANTS N-1
Ventes de produits finis et intermédiaires	-	-
Ventes d'études et prestations de services	176 455 213	169 637 542
Ventes de marchandises	129 258	962 780
Produits des activités annexes	8 325 294	7 208 159
Rabais, remises, ristournes accordés	82 622	215 196
Chiffre d'affaires	184 826 941	177 793 264
Production stockée	-	-
Production immobilisée	31 040	20 757
Réévaluation des instruments financiers	-	-
Subventions d'exploitation	5 088 490	5 637 892
Subventions versées au résultat	429 460	-
Autres produits d'exploitation	1 467 833	614 324
Produits de cession immobilisations incorp. corp.	167 385	-
Transferts de charges d'exploitation	-	1 749 109
Reprises exploit. amort. immobilisations corp.	-	-
Reprises exploit. prov. autres actifs circulants	1 046 020	1 828 112
Reprises exploit. prov. pour risques et charges	362 402	128 782
Produits d'Exploitation	193 419 571	187 672 239
Variation de stocks de marchandises	22 225	29 589
Achats de marchandises	110 275	203 655
Achats matières premières et autres appro.	44 821 894	43 019 378
Variation stocks MP et autres appro.	209 563	560 008
Achats d'études et prestations de services	4 419 176	3 965 264
Achats non stockés, matériel et fournitures	8 348 934	9 888 197
Autres services extérieurs	7 912 690	8 248 354
Services extérieurs	29 967 369	29 581 392
Impôts, taxes et versements assimilés	6 457 632	6 580 179
Rémunération du personnel	63 942 143	65 626 036
Charges sociales	21 704 039	22 061 997
Charges relatives aux stocks options	-	-
Remboursement charges personnel	1 480 301	-
Participation des salariés (expl.)	37 450	29 792
Autres charges de gestion courante	547 277	2 300 344
Dérive de résultat	2 216	7
VNC des immobilisations incorp. corp. cédées	465 377	-
Dotations aux amort. Et provision Exploitation	6 757 226	7 470 058
Charges d'Exploitation	194 245 285	198 285 079
Compte de liaison exploitation	1 823 056	655 106
Résultat d'Exploitation	2 648 771	11 267 946
Produits sur opérations en commun	-	-
Charges sur opérations en commun	-	-
Opérations faites en commun	-	-
Produits des participations	64	28 267
Dividendes reçus des sociétés en IAE	-	-
Revenus des titres immobilisés	-	-
Revenus des prêts	-	-
Produits des autres immobilisations financières	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	5 252	230 084
Revenus des autres créances et VMP	975	3 199
Escomptes obtenus	366 401	10 788
Différences positives de change	-	-
Produits de cession des immo financières	10 229 619	-
Autres produits financiers	71 804	153 021
Aut pds fin. - PV&MV / instruments dérivés	-	-
Transfert de charges financières	-	-
Reprises Provisions et amort. Fin.	956 142	701 330
Produits Financiers	11 630 256	1 126 678
Intérêts et charges financières	1 359 062	1 327 813
Escomptes accordés	-	-
Différences négatives de change	-	-
Valeur comptable des immo financières	5 627 301	-
Autres charges financières	35 285	704 845
Dotations aux amort. Et Provisions Fin.	1 179 223	160 994
Charges Financières	8 199 871	2 193 751
Compte de liaison financier	-	117 033
Résultat Financier	3 471 265	1 184 108

1.2 Compte de résultat consolidé 2/2

Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	99 492
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	-	42 667
Subventions versées au résultat	-	271 488
Autres produits exceptionnels	-	32 323
Transferts de charges exceptionnelles	-	38 552
Produits de cession immobilisations incorporelles	-	51 464
Produits de cession immobilisations corporelles	-	183 410
Produits de cession immobilisations financières	-	305 000
Produits de cession titres de participation	-	-
Reprises except. amort. immobilisations incorp.	-	-
Reprises except. amort. immobilisations corp.	137 898	4 635
Reprises except. prov. pour risques et charges	67 000	67 000
Produits exceptionnels	284 898	1 095 029
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-	80 369
Charges sur exercices antérieurs	-	42 460
Autres charges exceptionnelles	-	1 700
Mali de fusion en résultat	-	-
VNC des immobilisations incorporelles cédées	-	-
VNC des immobilisations corporelles cédées	-	262 310
VNC des immobilisations financières cédées	-	5 400
VNC des titres cédés	-	-
Dotations except. amort. immobilisations incorp.	59 431	4 635
Dotations except. provisions réglementées	-	-
Dotations except. prov. pour risques et charges	-	-
Charges exceptionnelles	59 431	396 873
Résultat exceptionnel	145 467	699 156
Résultat Avant Impôts	967 961	11 752 896
Impôts sur les bénéfices	466 052	360 541
Produit - Crédit d'impôt recherche	383 509	404 835
Impôts différés	7 976	3 068 039
Impôts différés - Effet du report variable	-	-
Résultat Net des Entreprises Intégrées	877 532	14 776 641
Quote-part résultats des mises en équivalence	-	-
Résultat net d'impôts des activités cédées	-	-
Dotations aux amortissements des écarts d'acq.	7 085	863 942
Résultat Net de l'Ensemble Consolidé	870 447	15 640 582
Part revenant aux minoritaires	-	1 248 627
Résultat Net part du groupe	1 749 926	14 391 955

(b)

Abstract

THE UNIVERSITY OF CHICAGO

1. Introduction

⑧

1.4 Tableau des flux de trésorerie – Modèle résultat net

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE		
	2 024	2 023
	Trimestre 4	Trimestre 4
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat Net part du groupe	1 749 926	- 14 391 955
Part revenant aux minoritaires	- 879 479	- 1 248 627
Dotations aux amortissements des écarts d'acq.	7 085	863 942
Résultat net d'impôts des activités cédées	-	-
Quote-part résultats des mises en équivalence	-	-
Résultat Net des Entreprises Intégrées	877 532	- 14 776 641
Reprises des Amortissements et provisions	- 3 424 074	- 3 933 537
Dotations aux Amortissements et provisions	9 881 018	9 452 450
Plus et moins values de cession	5 924 093	- 272 164
Impôts différés	7 976	3 068 039
Impôts différés - Effet du report variable	-	-
Total Impôts différés	7 976	3 068 039
Subventions versées au résultat	429 460	271 488
Boni de fusion en résultat	-	-
Dériva de résultat	2 216	7
Elim. des éléments sans incidence sur la tréso.	- 419 268	2 796 544
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	12 839 301	- 6 733 347
Variation des frais financiers	- 316 340	449 689
Variation des stocks	231 888	- 589 597
Variation des Créances d'exploitation	- 7 578 943	1 033 236
Variation des dettes d'exploitation	9 675 143	15 885 354
Variation nette exploitation	2 328 088	16 328 991
Variation des Créances hors exploitation	- 7 111 033	- 3 893 310
Variation des Dettes hors exploitation	7 101 150	2 862 901
Var des actifs et passifs disponibles à la vente	-	-
Compte de liaison capital	-	-
Variation nette hors exploitation	- 9 883	- 1 030 409
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	2 001 865	15 748 272
Flux net de trésorerie généré par l'activité	14 841 166	9 016 924
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaiss / acquisition immos incorporelles	- 69 739	- 91 725
Décaiss / acquisition immos corporelles	- 2 541 679	- 6 781 137
Encaiss / cession d'immos corp et incorp	167 385	234 673
Variation du BFR fournisseur d'immobilisation	357 353	84 155
Subventions d'investissement encaissées	316 596	370 266
Décaiss / acquisition immos financières	- 1 198 217	- 477 239
Encaiss / cession immos financières	425 165	- 5 329 117
Tréso.nette / acquisitions & cessions de filiales	- 460 687	- 1 029 891
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'inv.	- 3 303 824	- 3 129 890
OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	1	-
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	107 138	189 989
Dividendes versés aux minoritaires	169 577	15 000
Variation des autres fonds propres	-	-
Encaissements provenant d'emprunts	1 351 529	7 391 344
Remboursement d'emprunts	- 3 438 943	- 13 963 056
Titres d'autocontrôle	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de fi.	- 2 149 855	- 6 395 713
Effet change sur capital	-	-
Effet change sur trésorerie	-	-
Reclassement de trésorerie	-	-
Effet change sur trésorerie et capital	-	-
VARIATION DE TRESORERIE CASH	9 387 488	- 511 678
TRESORERIE A L'OUVERTURE	2 232 750	2 918 619
TRESORERIE A LA CLOTURE	11 272 653	2 232 750

CHAPITRE 2 - ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DU GROUPE RELATIVE A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

2.1. PRESENTATION GENERALE

La SC HOLDING FC PATRIMOINE a changé de forme juridique le 21 janvier 2013. Elle a été transformée en société à responsabilité limitée, étant jusqu'alors, une société civile. Sa dénomination a également été modifiée pour devenir la SARL HOLDING FCP.

Depuis 2013, son nouveau statut de SARL lui impose de présenter des comptes consolidés si elle dépasse au moins deux des trois seuils énumérés ci-après (article L 233-17 et R 233-16 du Code Commerce) :

- ☐ Total Bilan > 24.000.000 €
- ☐ Montant C.A. > 48.000.000 €
- ☐ Effectif > 250

Nous reproduisons, ci-après, le calcul justificatif sur le dépassement des seuils :

2024	Chiffre d'affaires (en K€)	Total Bilan (en K€)	Effectif moyen
SARL OCCITALIA L'APOGEE	1 717	255	9
SARL AMBULANCES ETOILE NAZON	2 307	2 968	30
SAS TSO MOBILITE	295	443	6
SARL AMBULANCES BLANC FARGEON	392	496	5
SARL BCCM	1	108	-
SCI LA CHAPELLE	289	1 614	-
SARL GROUPE CLINIPOLE RESTAURATION	8 158	3 090	68
SAS CDG	-	9	-
SAS CLINIPOLE LOISIRS	-	1 100	-
SCI IMMO ROMARINS	8	-	-
SARL FCP CRECHE ETOILE FILANTE	730	418	13
SARL AMBULANCES SAINT JEAN	5 191	4 930	73
SARL FCP DOMAINE DE MALESKA	1 643	381	7
SARL RESID SENIORS LE FLAUGERGUES	1 716	248	9
SA CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	-	1 005	-
SC HOLDING DES GUILHEMS	-	1 887	-
GCS CENTRE REEDUC. GARD RHODANIEN	1 007	345	-
EURL GROUPE CLINIPOLE SERVICES	5 793	4 228	42
SAS LA GUINGUETTE DES AMOUREUX	934	536	7
SARL GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE	6 597	639	217
SARL HOLDING FCP	4 789	49 056	-
SARL FCP HOTEL DU PORT	-	778	-
EURL FCP IMMO INVEST	13	1 902	-
SAS LES JARDINS D'EULALIE	3 017	-	29
SAS CLINIQUE PIC SAINT LOUP	11 720	8 187	89
SAS CLINIQUE SAINT CLEMENT	6 131	3 290	60
SAS IME SESSAD TERRE D'ENVOL	4 038	1 130	63
SAS LA MESANGE	3 257	-	25
SAS MAS HELIOS	7 461	2 444	92
SAS EHPAD LE COULAZOU	3 179	-	25
SARL OCCITALIA L'ORANGERIE	2 579	336	10
SA CLINIQUE DU PARC	85 540	54 534	579
GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM	6 449	1 705	53
SARL CLINIQUE VIA DOMITIA	10 972	6 586	95
SC PLATANES CONSEIL	-	394	-
GCS PUI VIA AMBRUSSUM	3 113	1 203	6
GCS PUI BAGNOLS GPMT EN LIQUIDATION	-	-	-
SARL EHPAD LES ROMARINS	3 351	-	29
SAS CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC	22 954	12 616	221
SARL OCCITALIA DOMAINE D'UCETIA	1 626	263	9
SARL AMBULANCES ABRI	1 550	2 281	14
SAS AMBULANCE LA CLERMONTAISE	2 215	1 624	32
SARL ROC	-	52	-
SAS TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE	580	10 341	1
SAS ABC TRANSPORTS	1 405	2 046	11
GIE TSO	2 211	301	25
	224 928	185 769	1 954

La SARL HOLDING FCP est une société holding située à Montpellier (34). Son capital social est constitué de 176.673 parts de 10 € chacune.

Le groupe, dont elle est la tête, est composé, pour les participations significatives retenues dans la consolidation :

- ☛ De trois sociétés à vocation immobilière :
 - ✓ La S.C.I. LA CHAPELLE
 - ✓ L'EURL FCP IMMO INVEST
 - ✓ La SARL ROC
- ☛ De deux sociétés civiles holding :
 - ✓ La S.C. PLATANES CONSEIL
 - ✓ La S.C. HOLDING DES GUILHEMS
- ☛ De deux sociétés holding intermédiaires :
 - ✓ La SAS TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE
 - ✓ La SAS CLINIPOLE LOISIRS
- ☛ De vingt-neuf sociétés d'exploitation :
 - ✓ La S.A.R.L. CLINIQUE VIA DOMITIA
 - ✓ La S.A.R.L. FCP AMBULANCES SAINT JEAN
 - ✓ La S.A. CLINIQUE DU PARC
 - ✓ La SAS CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC
 - ✓ La S.A.S. CLINIQUE SAINT CLEMENT
 - ✓ La S.A.S. CLINIQUE PIC SAINT LOUP
 - ✓ La S.A. CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE
 - ✓ La S.A.R.L. GROUPE CLINIPOLE RESTAURATION (G.C.R)
 - ✓ L'EURL FCP CRECHE ETOILE FILANTE
 - ✓ Le GCS CTRE REEDUCATION GARD RHODANIEN
 - ✓ La SARL OCCITALIA DOMAINE DE MALESKA
 - ✓ La SARL OCCITALIA LE FLAUGERGUES
 - ✓ La S.A.R.L. BCCM
 - ✓ La S.A.R.L. AMBULANCES ETOILE NAZON
 - ✓ La SARL AMBULANCES TAXIS ABRI
 - ✓ La SARL DES AMBULANCES BLANC FARGEON
 - ✓ La SAS MAS HELIOS
 - ✓ La SARL OCCITALIA UCETIA
 - ✓ La SARL OCCITALIA L'ORANGERIE
 - ✓ La SAS IME SESSAD TERRE D'ENVOL
 - ✓ La SAS CDG
 - ✓ La SAS LA GUINGUETTE DES AMOUREUX
 - ✓ La SARL OCCITALIA L'APOGEE
 - ✓ La SARL FCP HOTEL DU PORT
 - ✓ Le GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM
 - ✓ Le GCS PUI VIA AMBRUSSUM
 - ✓ La SAS AMBULANCE LA CLERMONTAISE
 - ✓ La SAS TSO MOBILITE
 - ✓ La SAS ABC TRANSPORTS

- ✓ De trois sociétés de mise en commun de moyens ou de services :
 - ✓ Le GIE GROUPE CLINIPOLE SERVICES
 - ✓ Le GIE GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE
 - ✓ Le GIE TSO

2.2. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2024

2.2.1 Mouvements sur les titres :

- Rachat par la Holding FCP de 3.000 parts de la SARL ROC, initialement détenue par l'EHPAD LE COULAZOU, avec un pourcentage de détention à 33,1/3%.
- Transformation en GIE, au 30.06.2024, de l'EURL GROUPE CLINIPOLE SERVICES et de la SASU GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE.
- TUP de la SARL Taxi Gilles (société absorbée) vers la SARL Ambulances ABRI (société absorbante) avec effet rétroactif au 01.01.2024.

2.2.2 Entrées dans le périmètre :

Néant.

2.2.3 Sorties de périmètre :

- Cession des 4 EHPADs en date du 23.12.2024
 - La SARL EHPAD LES ROMARINS
 - La SAS LA MESANGE
 - La SAS LES JARDINS D'EULALIE
 - La SAS EHPAD LE COULAZOU
 Et de la SCI IMMO ROMARINS
- La PUI BAGNOLS a été liquidé le 30.11.2024.

2.3. REFERENTIEL COMPTABLE

La SARL HOLDING FCP se conforme au nouveau règlement ANC 2020-01, qui abroge le règlement CRC 99-02.

Les référentiels applicables aux comptes consolidés en France sont au nombre de deux :

- Les normes IFRS, telles qu'adoptées par la Commission Européenne : elles sont obligatoires pour les sociétés cotées,
- Les règles françaises, et en particulier le règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés, qui peuvent être optionnellement retenues par des sociétés non cotées sur un marché réglementé, en conformité avec l'ordonnance n° 2004-1382 du 20.12.2004, qui a modifié l'article L233-24 du Code du Commerce.

C'est ce dernier référentiel qui est appliqué dans les comptes consolidés de la SARL HOLDING FCP.

2.4. TRAITEMENT DES ECARTS D'ACQUISITION

Depuis l'actualisation en 2015 du règlement CRC n°99-02 par le règlement ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015 :

Les écarts d'acquisition positifs ne sont plus systématiquement amortis. Les nouvelles règles d'amortissement des écarts d'acquisition prévoient que :

- Les écarts d'acquisition qui ont une durée d'utilisation non limitée ne soient plus amortis. En contrepartie, ils font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice ;
- Les écarts d'acquisition qui ont une durée d'utilisation limitée sont amortis linéairement sur cette durée ;
- Dans les cas exceptionnels où la durée d'utilisation est limitée mais où elle ne peut pas être déterminée de façon fiable, les écarts d'acquisition sont amortis forfaitairement sur 10 ans.

Le Groupe FCP a procédé à l'analyse de la durée de vie de ses écarts d'acquisition et a considéré qu'il s'agissait d'écarts d'acquisition à durée de vie limitée qui continuent à être amortis sur une durée de 5 ans.

2.5. MODALITES DE CONSOLIDATION

La SARL HOLDING FCP, tête du groupe consolidé, détient à son actif directement et indirectement des participations significatives dans 39 sociétés.

Nous produisons, ci-après, l'organigramme de la consolidation des comptes 2024 :

2.5.1 Informations relatives au périmètre retenu et aux choix des méthodes

L'organigramme de consolidation présenté ci-dessus fait ressortir les différents pourcentages de détention des titres des sociétés, entre elles. Ainsi, la consolidation des comptes de la SARL HOLDING FCP repose essentiellement sur la détention par cette société, de participations qui déterminent un contrôle exclusif, direct ou indirect, des sociétés du périmètre.

Afin de déterminer le périmètre et les méthodes de consolidation, un chemin de décision a été instauré comme règle applicable à toutes les sociétés du groupe :

La filiale porte-t-elle un projet d'intérêt stratégique pour le groupe ?

- *Oui, alors, quel que soit ses indicateurs quantitatifs, elle est susceptible d'entrer dans le périmètre,*
- *Non, alors présente-t-elle des critères quantitatifs significatifs :*
 - CA > 50 000€, Total bilan > 100 000€ et Capitaux propres >10 000 €*
 - *Oui, alors elle entre dans le périmètre*
 - *Non, elle reste hors périmètre*

Sur cet exercice, aucune société n'est concernée par une absence d'intérêt stratégique.

Les structures qui n'ont pas ou plus d'activité en 2024 restent cependant dans le périmètre car elles partagent avec la Holding des flux et doivent donc être neutralisés ; la SARL HOTEL DU PORT, qui n'a pas toujours pas d'activité en 2024, est retenue dans le périmètre du fait de ses actifs significatifs (fonds de commerce).

Pour les sociétés présentant un intérêt stratégique et/ou dépassant les seuils quantitatifs :

- Les détentions directes ou indirectes supérieures à 50 %, ont motivé un choix de méthode d'INTEGRATION GLOBALE, d'autant plus qu'au contrôle de droit s'ajoute un contrôle de fait indiscutable.
- Dans le cadre de la détention du G.C.S. *CENTRE REEDUCATION GARD RHODANIEN*, une analyse particulière est à faire. Le contrôle de fait n'est pas présumé puisque le pourcentage de détention est de 35,26 %.

Le GCS est détenu à 50 % par la SAS CLINIQUE DU PIC SAINT LOUP, et à 50 % par le Centre Hospitalier de Bagnols sur Cèze. Il s'agit donc d'un contrôle conjoint. La méthode de l'INTEGRATION PROPORTIONNELLE est retenue.

- De la même manière, pour le GCS *CENTRE SMR AMBRUSSUM*, le contrôle de fait n'est pas présumé puisque le pourcentage de détention est de 35,87 %. Le GCS étant détenu à 50% par la CLINIQUE VIA DOMITIA, et à 50% par le Centre Hospitalier de Lunel, il s'agit d'un contrôle conjoint. La méthode de l'INTEGRATION PROPORTIONNELLE s'impose donc aussi.
- Concernant le GROUPE TSO, le pourcentage de détention étant de 50 % avec le Groupe Oc Santé, les sociétés appartenant à ce GROUPE sont consolidées selon la méthode de l'Intégration Proportionnelle.

2.5.2 Méthodes de consolidation

En résumé, les pourcentages d'intérêts et les méthodes de consolidation retenues sont les suivantes :

☒ SOCIETES DANS LE PERIMETRE

CE : Contrôle Exclusif - CF : Contrôle de Fait - CC : Contrôle Conjoint - IN : Influence Notable
IG : Intégration Globale - IP : Intégration Proportionnelle - MEQ : Mise en équivalence

Sociétés	% Direct	% Indirect	TOTAL % d'Intérêt	Contrôle	Méthode
SARL HOLDING FCP	100,00%		100,00%	CE	IG
SARL AMBULANCES ETOILE NAZON		100% via SARL TSO	50,00%	CC	IP
SCI LA CHAPELLE	0,03%	99,97% via Clinique Ambulatoire de la Ceze	99,95%	CE	IG
EURL FCP CRECHE ETOILE FILANTE	100,00%		100,00%	CE	IG
SARL FCP DOMAINE DE MALESKA	100,00%		100,00%	CE	IG
SAS CLINIQUE PIC SAINT LOUP	70,52%		70,52%	CE	IG
SAS CLINIQUE ST CLEMENT	70,00%		70,00%	CE	IG
SARL GROUPE CLINIPOLE RESTAURATION	80,00%		80,00%	CE	IG
SA CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	95,95%		95,95%	CE	IG
GCS CENTRE REEDUC. GARD RHODANIE	-	50% via SAS Clinique du Pic Saint Loup	35,26%	CC	IP
SA CLINIQUE DU PARC	31,74%	64,96% via Holding les Guilhems	86,71%	CE	IG
SC PLATANES CONSEIL	-	100% via la Clinique du Parc	86,71%	CE	IG
SC HOLDING DES GUILHEMS	84,62%		84,62%	CE	IG
SARL CLINIQUE VIA DOMITIA	0,12%	77,94% via SC Platanes Conseil + 4,65% via la Clinique du Parc	71,73%	CE	IG
GIE GROUPE CLINIPOLE SERVICES	0,00%	12,5% pour chacune des 5 cliniques du groupe (1) + 12,5% GIE GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE + 12,5% GCS SMR CENTRE AMBRUSSUM + 12,5% FCP CRECHE ETOILE FILANTE	76,40%	CE	IG
SARL BCCM	57,00%		57,00%	CE	IG
SAS RESL SENIORS LE FLAUGERGUES	100,00%		100,00%	CE	IG
SARL FCP AMBULANCES SAINT JEAN		100% via SARL TSO	50,00%	CC	IP
SAS MAS HELIOS	100,00%		100,00%	CE	IG
SARL DOMAINE D'UCETIA	100,00%		100,00%	CE	IG
SARL OCCITALIA L'ORANGERIE	100,00%		100,00%	CE	IG
SAS TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE	50,00%		50,00%	CC	IP
SAS ABC TRANSPORTS		100% via SARL TSO	50,00%	CC	IP
SARL AMBULANCES ABRI		100% via SARL TSO	50,00%	CC	IP
SARL AMBULANCES BLANC FARGEON		100% via Ambulances ABRI	50,00%	CC	IP
EURL FCP IMMO INVEST	100,00%		100,00%	CE	IG
SAS CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC	100,00%		100,00%	CE	IG
SAS IME SESSAD TERRE D'ENVOI		100% via MAS HELIOS	100,00%	CE	IG
SARL ROC	33,33%		33,33%	CC	IP
SAS CLINIPOLE LOISIRS	51,00%		51,00%	CE	IG
SAS LA GUINGUETTE DES AMOUREUX		51% via SAS Clinipole Loisirs	26,01%	CE	IG
SAS CDG		100% via SAS Clinipole Loisirs	51,00%	CE	IG
EURL OCCITALIA RSS L'APOGEE	100,00%		100,00%	CE	IG
GIE GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE		14,28% pour chacune des 5 cliniques du groupe (1) + 14,28% GCS SMR CENTRE AMBRUSSUM + 14,28% FCP CRECHE ETOILE FILANTE	76,40%	CE	IG
SARL FCP HOTEL DU PORT		100% via SAS Clinipole Loisirs	51,00%	CE	IG
GIE TSO		25% Ambulances ABRI + 25% Ambulances Blanc Fargeon + 25% Ambulance Etoile/Nazon + 25% Ambulances Saint Jean	50,00%	CC	IP
GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM		50% via SARL Clinique Via Domitia	35,87%	CC	IP
GCS PUI VIA AMBRUSSUM		75% via SARL Clinique Via Domitia + 25% via GCS CTRE SMR AMBRUSSUM	62,77%	CE	IG
SAS AMBULANCE LA CLERMONTAISE		100% via SAS TSO	50,00%	CC	IP
SAS TSO MOBILE		100% via SARL Ambulances Saint Jean	50,00%	CC	IP

(1) : Clinique du Pic Saint Loup / Clinique Saint Clement / Clinique Toulouse Lautrec / Clinique du Parc / Clinique Via Domitia

☒ **SOCIETES HORS PERIMETRE**

Sociétés	% Direct	% Indirect	TOTAL	Contrôle	Méthodes
SARL HOTEL SPA FONTCAUDE	100,00%	-	100,00%	HORS PERIMETRE	

Les comptes consolidés sont effectués à partir des comptes individuels des sociétés comprises dans le périmètre défini, après avoir effectué les retraitements exposés au paragraphe suivant, ils sont réalisés directement par l'entreprise dite « consolidante » : la SARL HOLDING FCP, sans palier.

2.6. METHODES ET REGLES D'EVALUATION

2.5.3 Plan comptable

Les comptes sociaux de la majorité des sociétés du périmètre de consolidation ont appliqué par anticipation le nouveau règlement ANC 2022-06, homologué par arrêté le 26/12/2023, et obligatoire pour les comptes ouverts au 1er janvier 2025.

Il s'agit de 29 sociétés sur les 40 sociétés du périmètre.

L'homogénéisation des nomenclatures comptables des différentes sociétés du groupe n'a pas été mise en place de manière formelle dans l'optique de la production de ces comptes. On peut cependant considérer que les méthodes de comptabilisation sont très proches et qu'il n'existe pas ou peu de distorsions entre les plans comptables grâce à une même équipe dirigeante et administrative.

Dans la cadre de l'application du règlement ANC 2022-06 pour la majorité des structures, les comptes des 11 sociétés ont fait l'objet d'une homogénéisation, c'est à dire essentiellement de la suppression et la réaffectation des éléments comptabilisés en transferts de charges, et de la réaffectation des éléments exceptionnels ne répondant plus aux critères du nouveau règlement.

2.6.1 Règles d'évaluation

Les actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise, y compris les éléments incorporels, sont des éléments susceptibles d'être évalués séparément dans des conditions permettant un suivi de leur valeur ; l'objectif étant de déterminer, élément par élément, une valeur d'utilité à la date d'acquisition ou de prise de contrôle.

2.6.2 Méthodes de conversion pour les filiales étrangères

Non applicables.

2.6.3 Date de clôture des exercices consolidés

Tous les comptes individuels des sociétés intégrées sont clôturés au 31 décembre 2024 et tous les exercices sont d'une durée de 12 mois.

2.6.4 Retraitements et écarts d'évaluations

« ÉCARTS D'ACQUISITION »

Les écarts d'acquisition sont calculés par différence entre le coût d'acquisition des parts sociales et l'évaluation des actifs et passifs de la société dont les parts ont été acquises, au jour de l'acquisition.

Conformément à la réglementation (ANC, Règlement 2015-07 art 18-3), le groupe a opté pour la poursuite du plan d'amortissement initial des écarts d'acquisition actifs.

À la suite de l'entrée en application du règlement 2015-07 de l'ANC relatif à l'amortissement et à la dépréciation des écarts d'acquisition dans les comptes consolidés, le Groupe FCP a procédé à l'analyse de la durée de vie de ses écarts d'acquisition et a considéré qu'il s'agissait d'écarts d'acquisition à durée de vie limitée qui continuent à être amortis sur une durée de 5 ans.

Le tableau ci-après donne le détail de tous les écarts d'acquisitions, positifs et négatifs, pris en compte dans les comptes consolidés, ainsi que les montant d'amortissement ou de reprise sur provisions constatés au 31.12.2024 et cumulés.

Écarts d'acquisition positifs :

		Années	Montant initial	Amort. Antérieurs	Amort de l'exercice	Solde
A1G07	SA Clinique Ambu de la Cèze	2016	73 322	73 322	-	-
A1M65	SAS La MAS Helios	2017	145 557	145 558	-	-
A1G07	SA Clinique Ambu Ceze	2018	2 577 427	2 577 427	-	-
A1O13	SASU Le Roc Pointu	2019	1 649 984	1 649 984	-	-
A2C18	SAS Ambulance la Clermontoise *	2021	752 734	451 640	150 548	150 546
A1A90	SAS TSO Mobilité *	2021	114 925	68 955	22 986	22 984
A1J06	SAS Les Jardins de Sophia	2023	15 620 594	15 620 594	-	-
A2A09	SAS ABC Transports	2023	448 260	89 652	89 653	268 955
			24 582 321	23 876 651	263 187	442 485

(*) ces structures constatent l'écart d'acquisition et son amortissement en intégration proportionnelle, soit pour 50% des montants indiqués.

Écarts d'acquisition négatifs :

		Années	Montant initial	Reprises Antérieures	Reprises de l'exercice	Solde
A1G31	SC Holding des Guilhems	2015	660 722	660 722	-	-
A1P20C	SC Platanes Conseil	2016	58 178	58 178	-	-
A1P20	SARL Clinique Via Domitia	2016	31 886	31 886	-	-
A1L27	SAS Clinique du PSL	2018	202 919	202 919	-	-
A2T06	SARL TSO	2018	615 327	615 327	-	-
A1T01	SAS Clinique Toulouse Lautrec	2018	3 405 890	3 405 890	-	-
A1M16	SAS IME SÈSSAD TERRE D'ENVOL	2018	49 916	49 916	-	-
A1L28	SAS Clinique STC	2018	156 659	156 659	-	-
A1P09	SA Clinique du Parc	2019	4 735 859	4 735 859	-	-
A1L27	SAS Clinique du PSL	2019	98 142	98 142	-	-
A1G31	SC Holding des Guilhems	2019	2 294 555	2 294 555	-	-
A1P09	SA Clinique du Parc	2020	32 757	26 205	6 552	-
A1G31	SC Holding des Guilhems	2020	589 785	471 828	117 957	-
			12 932 595	12 808 086	124 509	-

■ IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont principalement composées des autorisations d'exploitation des cliniques et des établissements SMR.

L'exploitation d'une clinique, d'un EHPAD, d'un établissement SMR et de manière générale d'un établissement médical requiert la délivrance d'autorisations par les Agences régionales de santé.

L'obtention et le renouvellement de ces autorisations sont généralement délivrés sous condition du respect de procédures d'évaluation et de contrôle de la qualité des prestations prévues par les lois en vigueur.

Le Groupe considère que la durée d'utilité de ces autorisations est indéfinie, en cohérence avec la position de place retenue dans le secteur car elles sont systématiquement renouvelées dès lors que le Groupe exploite ses établissements dans le respect des conditions et normes imposées par les autorités de tutelle et car les coûts encourus pour assurer le renouvellement de ces autorisations n'est pas significatif.

Les actifs incorporels représentatifs des autorisations d'exploiter acquises sont évalués à la juste valeur à la date d'acquisition déterminée selon une approche multicritère qui tient compte des caractéristiques de l'établissement tels que multiple d'Ebitda.

Les autorisations sont considérées à durée indéfinie et aucun amortissement n'est constaté dans les comptes consolidés.

S'agissant d'établissements de santé, les actifs incorporels ciblés sont les autorisations d'exercer une ou plusieurs activités de soins au sein de ces entités.

Conformément au règlement 99-02 (§ 2111), modifié par le règlement CRC n°2005-10, ces actifs incorporels, sont identifiables et peuvent être évalués distinctement dans des conditions permettant un suivi de leur valeur.

La valorisation des éléments incorporels dans les comptes consolidés a été établie à partir d'une estimation financière propre à chaque entité du Groupe.

Comme évoqué, cette évaluation a été déterminée en fonction d'un multiple de l'EBITDA généré par la société sur la base des données financières de l'exercice 2013, première année d'établissement des comptes consolidés. La tendance du marché situait le multiple entre 6 et 8. Dans le cadre de la première consolidation du groupe FCP a été retenu le multiple de 6.

Les actifs incorporels acquis séparément depuis sont maintenus à leur coût d'acquisition. Le coût d'acquisition correspond au prix effectivement payé.

Ces évaluations font l'objet d'un suivi annuel lors de l'établissement des comptes consolidés.

A partir de ce suivi, les variations constatées à la hausse sur les exercices n'impactent pas les comptes consolidés par respect du principe des coûts historiques.

En revanche, les variations importantes à la baisse doivent faire l'objet d'une provision pour dépréciation.

Les actifs incorporels représentatifs des autorisations d'exploiter au 31 décembre 2023 se détaillent comme suit :

Sociétés	Valorisation éléments incorporels
Chiffres en €	
SA Clinique du Parc	22 016 599
SARL Clinique Via Domitia	1 508 523
SAS Clinique du Pic Saint-Loup	2 645 292
SARL FCP Ambulances Saint Jean	1 413 549
SAS Clinique Saint-Clément	2 460 369
SA Clinique Ambulatoire de la Cèze	-
SARL Ambulances Etoile	1 168 980
SAS Guinguette des Amoureux	295 000
SARL Hôtel du Port	725 000
GCS Centre Rééduc. Gard Rhodanien	-
SAS Ambula Clermontaise	267 787
EURL FCP Crèche Etoile Filante	-
SARL Hôtel Spa Fontcaude	-
SAS MAS Helios	7 202 287
SARL Ambulances Abri	1 216 092
SARL Ambulances Blanc Fargeon	142 373
SAS Clinique Toulouse Lautrec	2 298 955
SAS IME - SESSAD Terre d'Envol	15 245
TOTAL	43 376 051

Perte de valeur et tests de dépréciation :

Les actifs incorporels font l'objet d'un test de dépréciation à chaque clôture annuelle ou dès l'identification d'indices susceptibles de remettre en cause la valeur comptabilisée au bilan.

Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur comptable, une perte de valeur est constatée par l'intermédiaire d'une dépréciation.

Selon la nature de l'actif, le test est réalisé au niveau de l'unité génératrice de trésorerie « UGT » à laquelle l'actif est rattaché, soit au niveau d'un regroupement d'UGT.

Les UGT sont des ensembles homogènes d'actifs dont l'utilisation génère des flux de trésorerie de manière indépendante des autres UGT.

La valeur recouvrable des UGT a été déterminée en utilisant la valeur d'utilité.

Pour déterminer la valeur d'utilité, le Groupe a projeté les flux futurs de trésorerie qu'il s'attend à obtenir de chaque UGT. Cette projection est fondée sur des budgets financiers couvrant une période pluriannuelle.

Les flux futurs de trésorerie au-delà de cinq ans sont extrapolés en tenant compte d'un taux de croissance à l'infini. Le taux de croissance ne doit pas excéder le taux moyen de croissance à long terme du secteur d'activité.

Les flux futurs de trésorerie sont actualisés par le coût moyen pondéré du capital (CMPC ou WACC) du secteur.

Le taux d'actualisation utilisé par le Groupe est un taux net d'impôt sur les sociétés appliqué à des flux de trésorerie nets d'impôt sur les sociétés.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024, les hypothèses retenues par le Groupe pour l'ensemble des établissements sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 9%
- Taux de croissance à l'infini : 1,5%
- Taux d'impôt : 25%

Les éléments ci-dessous ont été pris en considération de la manière qui suit :

- L'EBITDA (et non le Résultat Net) a été choisi comme indicateur de référence permettant d'aboutir aux flux de trésorerie actualisés par le retraitement des charges et produits calculés, des charges d'intérêts liées aux emprunts ayant financé des actifs d'exploitation, des charges d'intérêts de comptes courants, de la participation aux résultats et du CAPEX qui représente les dépenses d'investissement. En fonction des données transmises par la direction financière dans chaque prévisionnel, nous distinguons le CAPEX de maintenance (constitué par défaut du montant des dotations aux amortissements) et le CAPEX de restructuration, montant estimé par la direction financière en fonction de la stratégie d'investissement retenue par cette dernière.
- Le retraitement des échéances de remboursement d'emprunts : seuls les intérêts d'emprunts sont retraités et non les remboursements en capitaux car la valorisation retenue est celle de l'actif économique. En effet, en se basant sur l'EBITDA, il est mesuré la performance économique des sociétés valorisées et non leur performance globale.

Le tableau ci-dessous vient donc récapituler les valeurs obtenues par la méthode des Flux de Trésorerie Actualisés ainsi que les écarts obtenus par rapport à la méthode initiale des multiples de l'EBITDA :

Entité	Valorisation dans les Comptes Consolidés	Valorisation selon DCF	Ecart
SAS Clinique Saint Clément	2 460 369	7 811 623	5 351 254
SAS MAS Helios	7 202 287	8 340 281	1 137 994
SA Clinique du Parc	22 016 599	46 398 990	24 382 391
SARL Clinique Via Domitia	1 508 523	2 041 943	533 420
SAS Clinique du Pic Saint Loup	2 645 292	8 199 647	5 554 355
SAS Clinique Toulouse Lautrec	2 298 955	1 873 749	-425 206
SAS IME - SESSAD Terre d'Envol	15 245	538 068	522 823

En faisant varier le WACC de 0,5%, la valeur recouvrable des actifs testés reste supérieure à la valeur nette comptable au 31 décembre 2024.

Hypothèses de variation du taux d'actualisation :

Dans le but de tester différentes hypothèses concernant le choix du taux d'actualisation retenu, le tableau ci-dessous met en évidence les écarts obtenus, résultant de la variation du taux d'actualisation sur une amplitude de 1% et de 2%.

Taux d'actualisation									
Entité	9%	8,50%	Ecart -0,5%	9,50%	Ecart +0,5%	8,00%	Ecart -1%	10,00%	Ecart +1%
SAS Clinique Saint Oément	7 011 623	8 235 461	423 838	7 440 765	-370 858	8 724 505	912 882	7 113 537	-698 086
SASMAS Helios	8 340 281	8 779 343	439 062	7 956 102	-384 179	9 285 953	845 672	7 617 121	-723 161
SA Clinique du Parc	46 398 990	49 179 317	2 780 327	43 966 203	-2 432 787	52 387 387	5 988 399	41 819 627	-4 579 363
SARL Clinique Via Domitia	2 041 943	2 155 604	113 661	1 942 490	-99 453	2 286 751	244 808	1 854 737	-187 206
SAS Clinique du Pic Saint Loup	8 199 547	8 667 919	468 372	7 789 909	-409 638	9 208 233	1 008 586	7 428 375	-771 272
SAS Clinique Toulouse Lautrec	1 873 749	1 985 929	112 181	1 775 591	-98 158	2 115 369	241 620	1 688 960	-184 768
SAS IME - SESSAD Terre d'Envol	538 068	587 488	49 421	494 824	-43 243	644 512	106 445	456 669	-81 399

■ IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Lors de la première année de consolidation, une réflexion a été menée sur l'évaluation des actifs immobiliers et notamment sur la valorisation des terrains et des constructions à la date de prise de contrôle des entités. Ces derniers sont logés dans des sociétés immobilières.

Une seule société est concernée :

✓ **SCI LA CHAPELLE : construction ancienne.**

La valorisation sur la base de l'EBITDA n'est pas probante car une extension a été achevée et mise en service en 2013. Aucun écart d'évaluation n'est constaté.

Concernant les autres immobilisations corporelles, elles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les plans d'amortissement des immobilisations corporelles étant homogènes, aucun retraitement n'est opéré.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation prévue et de la nature de l'immobilisation :

- Constructions 5 à 30 ans
- Agencements des constructions 2 à 12 ans
- Matériel et outillage, matériel médical 2 à 10 ans
- Matériel de transport 5 ans
- Matériel de bureau et informatique 1 à 10 ans
- Mobilier et mobilier de bureau 1 à 10 ans

■ AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

Les amortissements dérogatoires correspondent à des amortissements uniquement pratiqués pour bénéficier d'avantages fiscaux. Ils sont annulés dans les comptes consolidés.

■ INCORPORATION DES FRAIS ACCESSOIRES AUX IMMOBILISATIONS

Dans les comptes consolidés, le règlement 99-02 impose l'incorporation des frais d'acquisition des immobilisations dans le coût des actifs concernés.

Ce retraitement a concerné deux sociétés comprises dans le périmètre de consolidation : la SA CLINIQUE DU PARC, et la SARL HOLDING FCP. Les retraitements concernent des acquisitions de titres de participation réalisées de 2013 à 2017. Le retraitement consiste à comptabiliser ces frais au compte d'immobilisation correspondant.

A partir de l'exercice 2018, les frais d'acquisition des titres sont directement incorporés à la valeur comptabilisée desdits titres.

Ces frais concernant des titres de participation, ils ne sont pas amortis.

■ INCORPORATION DES FRAIS ACCESSOIRES AUX IMMOBILISATIONS

L'inscription de ces frais en compte de résultat constitue la méthode préférentielle.

▪ SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT

Antérieurement au règlement ANC 2020-01, les subventions d'investissements étaient retraitées des capitaux propres et comptabilisées en produits constatés d'avance.

Le règlement ANC 2020-01 ne prévoit aucune disposition spécifique relative à la comptabilisation des subventions d'investissement. Dès lors, et conformément à l'article 271-2 du règlement ANC 2020-01, ce sont les dispositions du PCG (art.312-1) qui s'appliquent.

Les subventions d'investissement font donc maintenant partie intégrante des capitaux propres.

▪ Stocks

Il s'agit majoritairement de stocks de produits pharmaceutiques pour les établissements de santé. Il s'agit ensuite de stocks de produits d'entretien et de matériel biomédical. Pour la *SARL GROUPE CLINIPOLE RESTAURATION* et la *SAS GUINGUETTE DES AMOUREUX*, établissements de restauration, il s'agit de stocks de matières et produits consommables.

Une provision pour dépréciation des stocks sera effectuée si la valeur déterminée du stock devient supérieure à la valeur de réalisation ou au cours du jour.

Les stocks des établissements de santé sont évalués suivant la méthode du « coût moyen unitaire pondéré », et les stocks liés à la restauration selon la méthode « premier entré, premier sorti ».

Aucun retraitement n'a été opéré sur la valorisation des stocks.

▪ CONTRATS DE LOCATION-FINANCEMENT

Les contrats de crédits-bails ont fait l'objet de l'inscription à l'actif immobilisé des biens concernés. La constatation de la souscription d'un emprunt pour leur financement a également été effectuée. Ainsi, ont été constatées les écritures de dotations aux amortissements des biens inscrits à l'actif, de remboursement des emprunts et des intérêts correspondants et d'annulation des charges de redévacance de crédits-bails.

Les structures concernées sont les suivantes :

Sociétés	Investissements en crédit-bail en €
SARL FCP Ambulances Saint Jean	179 943
SA Clinique du Parc	6 171 294
SAS Clinique Saint-Clément	107 687
SAS Clinique du Pic Saint-Loup	549 728
SA Clinique Ambulatoire de la Ceze	47 620
SARL EHPAD Les Romarins	-
SARL Via Domitia	1 711 037
SARL Groupe Clinipole Restauration	165 052
SAS La Mesange	-
GCS Centre Réeduc. Gard Rhodanien	75 102
EURL Groupe Clinipole Services	1 425 768
SARL Jardins d'Eulalie	-
SARL Ambulances Etoile Nazon	70 210
SAS EHPAD Le Coulazou	-
SARL Occitalia l'Orangerie	93 848
SAS Clinique Toulouse Lautrec	2 674 423
SARL Occitalia l'Apogée	87 920
SARL Occitalia Domaine de Maleska	6 044
SARL Occitalia d'Ucetia	4 425
SAS Mas Helios	24 900
TOTAL	13 395 001

• ENGAGEMENTS DE RETRAITE ET AVANTAGES SIMILAIRES

Le montant des engagements des sociétés consolidées en matière de pensions et compléments de retraite a été totalement comptabilisé dans les comptes consolidés, en application des méthodes préférentielles, sous forme de provisionnement de la totalité des engagements existants.

L'évaluation de ces engagements, charges comprises, est la suivante au 31/12/2024 :

2024

Sociétés	Engagements de retraite (en €)
SARL OCCITALIA L'APOGEE	1 825
SARL AMBULANCES ETOILE NAZON	2 037
SAS TSO MOBILITE	1 458
SARL AMBULANCES BLANC FARGEON	5 142
SARL BCCM	-
SCI LA CHAPELLE	-
SARL GROUPE CLINIPOLE RESTAURATION	66 623
SAS CDG	-
SAS CLINIPOLE LOISIRS	-
SCI IMMO ROMARINS	-
SARL FCP CRECHE ETOILE FILANTE	418
SARL AMBULANCES SAINT JEAN	7 344
SARL FCP DOMAINE DE MALESKA	6 166
EURL FCP CRECHE LA COMETE	-
SARL RESID SENIORS LE FLAUGERGUES	4 987
SA CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	-
SC HOLDING DES GUILHEMS	-
GCS CENTRE REEDUC. GARD RHODANIE	0
EURL GROUPE CLINIPOLE SERVICES	147 878
SAS LA GUINGUETTE DES AMOUREUX	-
SARL GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE	95 324
SARL HOLDING FCP	-
SARL FCP HOTEL DU PORT	-
SCI IMMO CRECHE	-
EURL FCP IMMO INVEST	-
SAS LES JARDINS DE SOPHIA	-
SAS LES JARDINS D'EULALIE	-
SAS CLINIQUE PIC SAINT LOUP	284 475
SAS CLINIQUE SAINT CLEMENT	169 082
SAS IME SESSAD TERRE D'ENVOL	277 639
SAS LA MESANGE	-
SAS MAS HELIOS	328 905
SAS EHPAD LE COULAZOU	-
SARL OCCITALIA L'ORANGERIE	828
SA CLINIQUE DU PARC	1 886 250
GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM	19 900
SARL CLINIQUE VIA DOMITIA	209 393
SC PLATANES CONSEIL	-
GCS PUI VIA AMBRUSSUM	5 895
GCS PUI BAGNOLS GPMT EN LIQUIDATION	-
SARL EHPAD LES ROMARINS	-
SASU LE ROC POINTU	-
SAS CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC	1 251 936
SARL HOTEL SPA FONTCAUDE	-
SARL OCCITALIA DOMAINE D'UCETIA	1 640
SARL AMBULANCES ABRI	3 598
SAS ATUR AMBULANCES	-
SAS AMBULANCE LA CLERMONTAISE	5 150
GCS CHIRURGIE AMBULATOIRE DE LA CEZE	-
SAS HOLDING OCFCP	-
SARL ROC	-
SAS TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE	7 160
SARL TAXI GILLES	-
GIE TSO	14 628
SAS ABC TRANSPORTS	2 579
TOTAL	4 808 260

Le calcul des engagements de retraite a été réalisé avec les hypothèses suivantes :

» Taux d'actualisation	2 %
» Taux d'augmentation des salaires :	
» Employé, technicien et agent de maîtrise :	2%
» Cadre	1,5%
» Age de départ à la retraite	64 ans
» Taux de charges sociales : selon le taux de charges sociales constaté par structure.	

Le calcul s'appuie sur les droits des salariés calculés sur la base de la Convention Collective, et des probabilités établies selon des tables de calculs relatives au turnover du personnel (en fonction de l'âge), et à l'ancienneté dans l'entreprise.

Le turnover retenu est ajusté selon le turnover constaté sur chaque société.

La valorisation de la dette actuarielle d'engagements de retraite, effectuée jusqu'à l'exercice 2018 par référence au taux de rémunération des obligations d'état, est modifiée à partir de l'exercice 2019. La valorisation avec un taux sujet à l'évolution des marchés financiers, et donc variable par nature est remplacée par la référence à un taux fixe, issu du rendement moyen des fonds euros sur les assurances vie. Ce taux se situant sur ces dernières années autour de 2 %, il est retenu, pendant la période d'instabilité monétaire, comme référence dans l'actualisation de la valorisation des engagements de retraite dans le cadre de la production des comptes consolidés du groupe.

◀ IMPÔTS DIFFÉRÉS

La consolidation des comptes est établie conformément au règlement 2020-01, qui impose la constatation d'un impôt différé à chaque fois qu'un écart est identifié entre comptabilité et fiscalité. Ainsi, un impôt différé a été comptabilisé lorsqu'un retraitement lié aux règles de consolidation a entraîné un impact sur le résultat. Il en est de même pour les déficits reportables et la fiscalité différée.

L'application de l'article 272-9 du règlement ANC n°2010-01 sur la prise en compte des actifs d'impôt différé incite à la prudence quant au volume des déficits reportables activés dans les comptes consolidés.

- Il est précisé que « la probabilité de récupération des impôts différés actifs ne peut pas être systématique lorsque les déficits sont indéfiniment reportables ». Dans le cas des déficits reportables activables du groupe, il est par principe appliqué une activation des déficits reportables constaté sur chaque société, en intégration fiscale ou non. Ce principe est cependant non systématique, si « la prise en compte de bénéfices (à imputer sur ces déficits reportables) au-delà de 5 ans est plus aléatoire et incertaine ». Ainsi, en application de l'article 272-9 qui préconise un réexamen à chaque clôture du respect des conditions de constatation des actifs d'impôt différés, par exception, les déficits reportables des structures qui n'ont pas été activés dans les comptes consolidés sont les suivants :

Déficits non activés	Au 31/12/2022	Ex. 2023	Ex. 2024	Total
HOLDING FCP INT. FISCALE	8 987 267	5 618 421	- 443 166	14 162 522
SAS CDG	104 033	4 159	2 532	110 724
CLINIQUE DU PARC		5 775 547	3 547 831	9 323 378
CLINIQUE DU PSL		1 163 744	1 430 305	2 594 049
CLINIQUE VIA DOMITIA		1 165 586	650 191	1 815 777
CLINIQUE TL AVANT IF		1 966 296	- 480 660	1 485 636
UCETIA AVANT IF		1 840 664		1 840 664
JDE AVANT IF		486 111		486 111
MALESKA AVANT IF		1 278 776	- 60 009	1 218 767
FLAUGERGUES AVANT IF		628 202		628 202
APOGEE AVANT IF		63 953	- 63 953	-
ORANGERIE AVANT IF		1 890 034	- 258 973	1 631 061
IME TERRE D'ENVOI AVANT IF		983 737		983 737
SAS CLINIPOLE LOISIRS			5 850	5 850
SARL FCP HOTEL DU PORT			14 837	14 837
SA CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	2 339 044			2 339 044
SARL FCP IMMO INVEST	72 669			72 669
	9 091 300	22 865 230	4 324 098	36 280 628

Le taux d'I.S. retenu dans le calcul des impôts différés est de 25 %.

Les impôts différés trouvent leur origine dans les retraitements suivants :

Chiffres en €	2024	
	Impôt différé actif	Impôt différé passif
Impôt différé / retraitement amort.dérogatoire	-	43 962
Impôt différé / déficit reportable	3 658 867	-
Impôt différé / écarts temporaires	244 209	1 278
Impôt différé / retraitement provision engag. Retraite	1 080 129	-
Impôt différé / retraitements crédit-bail	106 133	39 750
Impôt différé / retraitements frais acq.immo	-	-
Impôt différé / retraitements prov. Intra-groupe	-	1 424 735
Impôt différé / retraitements frais ets	-	-
Impôt différé / autres retraitements	21 144	28 921
TOTAL	5 110 482	1 538 646
SOLDE	3 571 836	

La méthode retenue par le logiciel utilisé pour la consolidation retient un solde d'impôt différé par société consolidée. La totalité des impôts différés est donc comptabilisée à l'actif, dans les créances diverses pour un montant de 3 571 836 €.

Chiffres en €	GCS GROUPE CLINIQUE SERVICES		PCP AMBULANCES SAINT JEAN		GCS CENTRE MEDICAL GARS RHODANNE		CLINIQUE DU PAIN		CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CROIX		TOTAL	
	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif
impôts différés / versements amort dérogatoire				300			833 184				833 184	300
impôts différés / décaissements			3 620				48 378				54 154	1 278
impôts différés / écarts temporaires		1 278	1 637				471 563				510 249	-
impôts différés / retraitements provisions engage Retraite	28 839										28 839	-
impôts différés / retraitements provisions engage	57 847			229			230		10		67 857	38 717
impôts différés / retraitements provisions engage												-
impôts différés / retraitements provisions engage												-
impôts différés / autres retraitements								9 537				9 537
TOTAL	104 814	1 278	7 657	1 214	320	230	1 333 154	48 398	10	-	1 485 619	46 818
SOLDE	104 814	1 278	7 657	1 214	320	230	1 333 154	48 398	10	-	1 485 619	46 818
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES	1 485 619											

Chiffres en €	PCP USINE ETIMES-LENT		GCS		CLINIQUE SAINT CLEMENT		CLINIQUE PNE SAINT LOUP		HOLDING PCP		TOTAL	
	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif
impôts différés / versements amort dérogatoire												
impôts différés / décaissements			2 148								2 148	
impôts différés / écarts temporaires			16 655								16 655	
impôts différés / retraitements provisions engage Retraite	105				42 271						42 376	
impôts différés / retraitements provisions engage				35								35
impôts différés / retraitements provisions engage						815						815
impôts différés / autres retraitements												
TOTAL	105	-	18 803	35	42 271	815	163 883	97 430	2 258 701	2 416 083	2 738 795	1 488 817
SOLDE	105	-	18 803	35	42 271	815	163 883	97 430	2 258 701	2 416 083	2 738 795	1 488 817
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES	1 297 940											

Chiffres en €	AMBULANCE LA CLIMORTAISE		EMPAID LES ROMAINS		CLINIQUE VIA DOMITIA		EMPAID LA MESSENGE		GCS CENTRE SAM AMBULANCE		TOTAL	
	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif
impôts différés / versements amort dérogatoire												
impôts différés / décaissements												
impôts différés / écarts temporaires												
impôts différés / retraitements provisions engage Retraite	1 136										1 136	
impôts différés / retraitements provisions engage												
impôts différés / autres retraitements												
TOTAL	1 136	-	-	-	72 852	103 175	32 340	166	4 975	-	123 315	58 611
SOLDE	1 136	-	-	-	72 852	103 175	32 340	166	4 975	-	123 315	58 611
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES	225 004											

Chiffres en €	EMPAID LES ROMAINS		LES BOUTEILLES D'ESTERRE		RECHERCHE ET CLASSIFICATION		DOMAINE DE MARELLA		BCCM		TOTAL	
	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif
impôts différés / versements amort dérogatoire												
impôts différés / décaissements												
impôts différés / écarts temporaires												
impôts différés / retraitements provisions engage Retraite												
impôts différés / retraitements provisions engage												
impôts différés / autres retraitements												
TOTAL	-	-	-	-	1 147	1 543	143	-	15 456	-	18 428	18 428
SOLDE	-	-	-	-	1 147	1 543	143	-	15 456	-	18 428	18 428
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES	18 428											

Chiffres en €	AMBULANCE ETIENNE-ALEXON		BACS HELIXES		DOMAINE D'UCETTA		SIC LA CHAPELLE		PCP MARCO RIVISTE		TOTAL	
	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif
impôts différés / versements amort dérogatoire												
impôts différés / décaissements												
impôts différés / écarts temporaires												
impôts différés / retraitements provisions engage Retraite	529										529	
impôts différés / retraitements provisions engage												
impôts différés / autres retraitements												
TOTAL	529	-	-	-	410	111	-	-	-	-	1 049	1 049
SOLDE	529	-	-	-	410	111	-	-	-	-	1 049	1 049
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES	12 549											

Chiffres en €	OCOTALLA L'ORANGERIE		CLINIQUE THOULOUSE		AMBULANCES ROSE		FAM OULES		GCS PNE VIA AMBULANCE		TOTAL	
	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif	impôts différés actif	impôts différés passif
impôts différés / versements amort dérogatoire												
impôts différés / décaissements												
impôts différés / écarts temporaires												
impôts différés / retraitements provisions engage Retraite	207										207	
impôts différés / retraitements provisions engage												
impôts différés / autres retraitements												
TOTAL	207	-	2 612	5 825	899	-	-	-	1 474	-	5 992	5 992
SOLDE	207	-	2 612	5 825	899	-	-	-	1 474	-	5 992	5 992
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES	125 431											

Chiffres en €	DCE PCH BASHWILL		TRANSPORTS SANITAIRES		BATE L'ESCAD SENEZ D'ENVOL		LAAL ROC		AMBULANCES BLANC		TOTAL	
	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif
impôt différé / retraitement amort dérogatoire				2 632								2 632
impôt différé / déficit reportable											60 162	
impôt différé / écarts temporaires			1 790		21 782				1 748		24 338	
impôt différé / retraitement provisions engag. Retraite												
impôt différé / retraitements crédits												
impôt différé / retraitements frais sociaux												
impôt différé / retraitements provisions												
impôt différé / autres retraitements									21 166		21 166	
TOTAL			1 790	2 632	21 782				22 914		27 508	2 632
SOLDE			642		85 642				22 430		107 034	
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES												

Chiffres en €	SAS CLIMPOLE L'ECOS		SAS LA SOUTHERITE DES		SAS CDB		SAS ATUR AMBULANCE		SAS OCCITALIA L'APPOIS		TOTAL	
	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif
impôt différé / retraitement amort dérogatoire												
impôt différé / déficit reportable	15 541		48 492								64 033	
impôt différé / écarts temporaires												
impôt différé / retraitement provisions engag. Retraite									456		456	
impôt différé / retraitements crédits									125		125	
impôt différé / retraitements frais sociaux												
impôt différé / retraitements provisions												
impôt différé / autres retraitements												
TOTAL	15 541		48 492						581		64 615	
SOLDE	15 541		48 492						581		64 615	
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES												

Chiffres en €	SAS ORILENE CLIMPOLE BIO NETTOYAGE		DCE TSO		SAS PCH PRITZEL DU PONT		TSO MOBILITES		SAS JONC DE SOPHIA		TOTAL	
	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif
impôt différé / retraitement amort dérogatoire												
impôt différé / déficit reportable					18 056						18 056	
impôt différé / écarts temporaires	5 567										5 567	
impôt différé / retraitement provisions engag. Retraite	23 831		5 637				324				27 832	
impôt différé / retraitements crédits												
impôt différé / retraitements frais sociaux												
impôt différé / retraitements provisions												
impôt différé / autres retraitements												
TOTAL	29 230		5 637		18 056		324				47 247	
SOLDE	29 230		5 637		18 056		324				47 247	
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES												

Chiffres en €	SAS ABC TRANSPORTS		TOTAL	
	impôt différé actif	impôt différé passif	impôt différé actif	impôt différé passif
impôt différé / retraitement amort dérogatoire				
impôt différé / déficit reportable				
impôt différé / écarts temporaires	645			
impôt différé / retraitement provisions engag. Retraite				
impôt différé / retraitements crédits				
impôt différé / retraitements frais sociaux				
impôt différé / retraitements provisions				
impôt différé / autres retraitements				
TOTAL	645		645	
SOLDE	645		645	
PRESENTATION COMPTES CONSOLIDES				

TOTAL GLOBAUX COMPTES CONSOLIDES 2019 5 571 838

2.7 EXPLICATION DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE RESULTAT

2.7.1 Postes d'actifs immobilisés

Le montant des acquisitions d'immobilisations corporelles de l'exercice 2024 comprend les éléments suivants :

Montant 2024 en €	Montant en début d'exercice	Entrées dans le périmètre	Acquisitions	Cessions ou sorties	Sortie du périmètre	Montant en fin d'exercice
Immobilisations acquises	80 026 166	26 851	2 417 863	1 827 317	3 604 807	77 038 756
Biens en crédit bail	12 953 022		662 084		220 105	13 395 001
Immobilisations en cours	1 061 095		495 537	759 604	17 928	779 100
TOTAL	94 040 283	26 851	3 575 484	2 586 921	3 842 840	91 212 857

Le montant des dotations aux amortissements des immobilisations corporelles de l'exercice 2024 comprend les éléments suivants :

Montant 2024 en €	Montant en début d'exercice	Entrées dans le périmètre	Dotations	Reprises	Sortie du périmètre	Montant en fin d'exercice
Immobilisations acquises	55 064 645	10 974	2 459 821		2 219 060	55 316 380
Biens en crédit bail	9 555 749		1 555 642		138 511	10 972 880
TOTAL	64 620 394	10 974	4 015 463	-	2 357 571	66 289 260

Le montant des titres de participation non consolidés est le suivant :

Sociétés détenues	TITRES NON CONSOLIDÉS en €	Sociétés détentrices
SANTECITE	2 000	HOLDING FCP
GCS E-SANTE	50	CLINIQUE PSL
GCS E-SANTE	50	CLINIQUE ST CLEMENT
GCS E-SANTE	50	CLINIQUE DU PARC
GIE CARDIOLOGIE	10	CLINIQUE DU PARC
GCS E-SANTE	50	CLINIQUE AMBU. DE LA CEZE
CAHP	609	CLINIQUE AMBU. DE LA CEZE
CREDIT MARITIME	579	FCP CRECHE ETOILE FILANTE
GCS E-SANTE	50	CLINIQUE VIA DOMITIA
SCCV FABRIK	90	SARL ROC
SCCV FACTORY LGT	90	SARL ROC
GCS SCERI SANTE CITE	1 000	CLINIQUE DU PARC
TOTAL	4 628	

2.7.2 Emprunts

Les postes d'emprunts comprennent les emprunts en cours dans les sociétés du périmètre, ainsi que les emprunts constatés en contrepartie de l'activation des biens en crédits-bails dans l'actif immobilisé. La répartition entre ces deux catégories est la suivante :

Montant 2024 en €	Montant en début d'exercice	Entrées dans le périmètre	Emprunts souscrits ou activés	Emprunts remboursés	Sortie du périmètre	Montant en fin d'exercice
Emprunts souscrits	39 970 674		422 170	1 751 928	1 554 258	37 086 658
Emprunts provenant de l'activation des crédits-bails	3 812 986		662 202	1 516 834	98 126	2 860 228
TOTAL	43 783 660	-	1 084 372	3 268 762	1 652 384	39 946 886

2.7.3 Autres postes de bilan

Les mouvements et soldes des provisions pour risques et charges sont portés dans le tableau consolidé PROVISIONS, produit ci-après :

Provisions en €	Montant Début	Entrées dans le périmètre	Total Augmentations	Total Diminutions	Sortie du périmètre	Montant Fin
Provisions pour risques	501 683		127 354	261 041	4 224	363 772
Provisions pour pensions retraite	4 884 877		307 748	167 560	216 805	4 808 260
Provisions pour autres charges	117 470			117 470		-
Sous Total	5 504 030	-	435 102	546 071	221 029	5 172 032
Provisions impôts différés	-					-
Comptes clients	1 232 751		617 595	1 041 646	14 735	793 965
Autres dépréciations	3 199 877		237 915	843 493		2 594 302
TOTAL	9 936 658	-	1 290 615	2 431 210	235 764	8 560 299

La ventilation des créances par nature et par échéance est produite dans le tableau consolidé « ETAT DES CREANCES ET DES DETTES », produit ci-après :

ETAT DES CREANCES	MONTANT en €	A 1 AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS	670 492		
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	2 230 453		2 230 453
PRETS	366 480	366 480	
AUTRES IMMO. FINANCIERES	.		
AVANCES ET ACOMPTES SUR COMMANDES	26 208	26 208	
CLIENTS ET CPTES RATTACHES	28 351 799	28 351 799	
CREANCES SUR CESSIONS D'IMMO	19 937	19 937	
IMPOTS DIFFERES ACTIFS SOCIAUX	-		
CREANCES SOCIALES	476 257	476 257	
CREANCES FISCALES	2 752 645	2 752 645	
COMPTES COURANTS DEBITEURS	932 812	932 812	
DEBITEURS DIVERS	9 757 019	9 757 019	
CREANCES FISCALES IS	642 238	642 238	
CAPITAL APPELE NON VERSE	-	-	
COMPTE DE LIAISON ACTIF	-	-	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	3 707 689	3 707 689	
CHARGES A REPARTIR	-	-	
IMPOT DIFFERE ACTIF	3 626 871	3 626 871	
TOTAUX	53 560 900	50 659 955	2 230 453

ETAT DES DETTES	MONTANT en €	A 1 AN AU PLUS	A PLUS D'1 AN ET 5 ANS AU PLUS	A PLUS DE 5 ANS
EMPRUNTS OBLIG CONVERTIBLES	1 071 084	1 071 084		
AUTRES EMPRUNTS OBLIGATAIRES				
EMPRUNTS AUPRES ETABLISSEMENT CREDIT	36 015 574	7 828 287	24 117 344	4 069 944
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	1 972 904	1 972 904		
DETTES PARTICIPATION SALARIES	163 990	163 990		
DETTES FINANCIERES DIVERSES	925 802	925 802		
DETTES FINANCIERES CREDIT BAIL	2 760 002	1 060 601	1 695 979	3 422
ICNE	439 026	439 026		
FOURNISSEURS	32 806 318	32 806 318		
FOURNISSEURS D'IMMOS	437 629	437 629		
AVANCES ET ACPTEES RECUS SUR COMMANDES	7 550 802	7 550 802		
DETTES SOCIALES	17 524 622	17 524 622		
DETTES FISCALES	5 383 721	5 383 721		
COMPTES COURANTS CREDITEURS	1 882 487	1 882 487		
DETTES FISCALES (IS)	141 671	141 671		
DETTES DIVERSES	12 164 322	12 164 322		
COMPTE DE LIAISON PASSIF	25 417	25 417		
PRODUITS CONSTATEES D'AVANCE	959 845	959 845		
TOTAUX	122 225 216	92 338 528	25 813 323	4 073 366

2.7.4 Capitaux propres

Les mouvements constatés sur les capitaux propres, part du groupe, sont exprimés dans le tableau de variation des capitaux propres.

2.7.5 Postes du compte de résultat

EBITDA Consolidé

L'EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) est un indicateur financier mesurant la rentabilité financière du cycle d'exploitation d'une entité. Plus concrètement, l'EBITDA représente la trésorerie dégagée (ou consommée) par l'exploitation avant la prise en compte de la stratégie de financement, d'investissement ainsi que de la fiscalité. De plus, dans le secteur d'activité dans lequel évolue le Groupe Clinipole, il s'agit de l'indicateur financier représentant le plus fidèlement la performance économique des sociétés, raison pour laquelle cette dernière sert de base pour la détermination des flux de trésorerie actualisés menant à la valorisation des entités du groupe.

Il est présenté ci-dessous le tableau synthétisant les EBITDA calculés à partir des comptes de résultat consolidés de 2019 à 2024, et tenant compte des retraitements suivants :

Les soldes des comptes suivants ont été rajoutés au Résultat Net Consolidé :

- *Impôt dus sur les bénéfices assimilés ;*
- *Total impôts différés ;*
- *Dotation aux amortissements exploitation ;*
- *Dotation aux provisions exploitation ;*
- *Dotation aux provisions financières ;*
- *Charges financières ;*
- *Autres charges financières ;*
- *VNC des éléments d'actifs cédés ;*
- *Dotations aux amortissements exceptionnels ;*
- *Dotations aux provisions exceptionnelles ;*
- *Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions.*

Les soldes des comptes ci-dessous ont été soustraits du Résultat Net Consolidé :

- *Reprises d'amortissements exploitation ;*
- *Reprises provisions exploitation ;*
- *Reprises provisions financières ;*
- *Reprises amortissements exceptionnels ;*
- *Reprises provisions exceptionnelles ;*

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Chiffre d'affaires	137 615 863	136 747 423	150 742 765	161 158 632	177 793 264	184 826 941
Total Autres produits d'exploitation	4 545 011	16 869 788	10 047 149	11 261 563	7 922 081	7 184 208
Reprises amortissements exploitation		51				
Reprises provisions exploitation	980 755	797 851	1 653 435	1 546 015	1 956 894	1 408 422
Produits d'Exploitation	143 141 629	154 415 113	162 443 349	173 966 210	187 672 239	193 419 571
Achats consommés	35 999 510	37 384 394	43 180 817	49 417 502	56 486 896	57 932 167
Autres services extérieurs	4 901 705	4 779 533	5 448 976	6 122 146	8 248 354	7 912 690
Services extérieurs	27 713 987	27 390 023	25 981 780	27 840 745	29 581 392	29 967 369
Impôts et taxes	5 344 848	6 142 528	6 011 723	6 392 813	6 580 179	6 457 632
Charges de personnel	60 531 857	67 281 518	75 113 562	82 260 662	87 617 824	84 203 331
Autres charges d'exploitation	2 109 688	1 776 867	679 430	1 510 690	2 300 337	549 493
VNC des immobilisations incorp. corp. cédées						465 377
Dotations aux amortissements exploitation	4 935 479	4 900 540	4 917 350	5 354 143	5 648 499	5 583 280
Dotations aux provisions exploitation	459 505	1 936 311	1 434 640	2 615 351	1 821 599	1 173 946
Charges d'Exploitation	141 996 579	151 591 713	162 768 277	181 514 052	198 285 079	194 245 285
Résultat d'Exploitation	-9 150	1 377 707	-901 966	-9 650 707	-11 267 946	-2 648 771
Opérations faites en commun				1 146		
Revenus financiers	32 603	20 105	175 880	240 253	261 539	6 291
Autres produits financiers	49 793	38 473	36 910	642 916	163 809	10 667 824
Reprises Provisions Fin.			26 830	1 320 324	701 330	956 142
Produits Financiers	82 396	58 579	239 620	2 203 493	1 126 678	11 630 257
Charges financières	769 424	882 378	699 349	752 896	1 327 913	1 358 062
Autres charges financières	8 093	2 148	68	2 979	704 845	5 662 586
Dotations Provisions Financières	250 787	0	5 727 712	1 369 296	160 994	1 179 223
Charges Financières	1 028 302	884 526	6 427 129	2 125 171	2 193 751	8 199 871
Résultat Financier	-936 520	-802 423	-6 200 309	94 705	-1 184 186	3 471 265
Autres produits exceptionnels	722 524	232 714	626 628	498 465	484 521	
Produits de cession	35 606	186 775	104 838	826 130	539 873	
Reprises amortissements exceptionnels				12 804	4 635	137 898
Reprises provisions exceptionnelles					67 000	57 000
Produits exceptionnels	758 130	419 489	731 466	1 337 399	1 056 029	204 898
Autres charges exceptionnelles	1 493 639	189 307	606 643	883 987	124 529	
VNC des éléments d'actifs cédés	38 257	196 249	305 467	655 059	267 710	
Dotations aux amortissements exceptionnels		472 742	140 623	37 902	4 635	59 431
Dotations aux provisions exceptionnelles	0	0	46 939	0	0	
Charges exceptionnelles	1 531 896	858 298	1 099 671	1 576 947	396 873	59 431
Résultat exceptionnel	-773 548	-439 909	-368 205	-239 548	699 156	145 467
Résultat Avant Impôts	-1 719 218	135 376	-7 470 480	-9 794 404	-11 752 896	967 961
Impôts dus sur les bénéfices et assimilés	366 124	1 378 696	142 258	-129 531	-44 294	82 453
Total Impôts différés	-927 407	1 204 762	-280 002	-1 050 566	3 068 039	7 976
Résultat Net des Entreprises Intégrées	-1 157 935	-2 448 082	-7 332 736	-8 614 307	-14 776 641	877 532
Résultat Net de l'Ensemble Consolidé	-220 822	-946 979	-5 896 711	-7 110 193	-15 640 582	870 447
Impôts dus sur les bénéfices et assimilés	366 124	1 378 696	142 258	-129 531	-44 294	82 453
Total Impôts différés	-927 407	1 204 762	-280 002	-1 050 566	3 068 039	7 976
Dotations aux amortissements exploitation	4 935 479	4 900 540	4 917 350	5 354 143	5 648 499	5 583 280
Dotations aux provisions exploitation	459 505	1 936 311	1 434 640	2 615 351	1 821 599	1 173 946
Dotations Provisions Financières	250 787	0	5 727 712	1 369 296	160 994	1 179 223
Charges financières	769 424	882 378	699 349	752 896	1 327 913	1 358 062
Autres charges financières	8 091	2 148	68	2 979	704 845	5 662 586
VNC des éléments d'actifs cédés	38 257	196 249	305 467	655 059	267 710	
Dotations aux amortissements exceptionnels		472 742	140 623	37 902	4 635	59 431
Dotations aux provisions exceptionnelles	0	0	46 939	0	0	
Dotations aux amortissements des écarts d'acq.	-934 818	-1 501 527	-1 436 026	-1 504 114	863 942	7 085
Reprises amortissements exploitation		51			0	0
Reprises provisions exploitation	980 755	797 851	1 653 435	1 546 015	1 956 894	1 408 422
Reprises Provisions Fin.			26 830	1 320 324	701 330	956 142
Reprises amortissements exceptionnels				12 804	4 635	59 431
Reprises provisions exceptionnelles					67 000	57 000
EBITDA	3 763 865	7 727 418	4 121 401	-1 885 922	-4 546 561	7 866 193

Charges de personnel

Les charges de personnel sont constatées dans trente et une sociétés d'exploitation :

Sociétés	Rémunérations	Charges Sociales	Charges de Personnel
Chiffres en €			
SARL OCCITALIA L'APOGEE	273 327	55 027	328 354
SARL AMBULANCES ETOILE NAZON	513 661	108 142	621 803
SAS TSO MOBILITE	65 938	12 825	78 763
SARL AMBULANCES BLANC FARGEON	81 549	14 807	96 356
SARL BCCM	-	-	-
SARL GROUPE CLINIPOLE RESTAURATION	1 919 738	537 061	2 456 799
SARL FCP CRECHE ETOILE FILANTE	271 034	54 852	325 886
SARL AMBULANCES SAINT JEAN	1 202 354	243 960	1 446 314
SARL FCP DOMAINE DE MALESKA	176 597	41 393	217 990
SARL RESID SENIORS LE FLAUGERGUES	288 498	54 895	343 393
SA CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	-	-	-
GCS CENTRE REEDUC. GARD RHODANIEN	287 899	126 299	414 197
EURL GROUPE CLINIPOLE SERVICES	2 541 266	936 814	3 478 080
SAS LA GUINGUETTE DES AMOUREUX	276 782	80 296	357 078
SARL GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE	5 114 040	1 119 389	6 233 429
SARL HOLDING FCP	527 626	-	527 626
SAS LES JARDINS DE SOPHIA	-	-	-
SAS LES JARDINS D'EULALIE	1 012 872	382 333	1 395 205
SAS CLINIQUE PIC SAINT LOUP	4 334 447	1 559 338	5 893 785
SAS CLINIQUE SAINT CLEMENT	2 060 914	730 919	2 791 833
SAS IME SESSAD TERRE D'ENVOI	2 069 324	749 378	2 818 702
SAS LA MESANGE	1 067 865	378 629	1 446 494
SAS MAS HELIOS	2 943 801	1 083 692	4 027 493
SAS EHPAD LE COULAZOU	1 012 997	357 455	1 370 452
SARL OCCITALIA L'ORANGERIE	271 561	41 953	313 514
SA CLINIQUE DU PARC	20 369 390	7 967 466	28 336 856
GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM	1 133 851	384 985	1 518 836
SARL CLINIQUE VIA DOMITIA	3 130 943	1 074 093	4 205 036
GCS PUI VIA AMBRUSSUM	261 087	114 214	375 301
GCS PUI BAGNOLS GPMT EN LIQUIDATION	-	-	-
SARL EHPAD LES ROMARINS	1 009 852	357 579	1 367 431
SAS CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC	7 977 836	2 702 272	10 680 108
SARL OCCITALIA DOMAINE D'UCETIA	262 929	48 008	310 937
SARL AMBULANCES ABRI	268 228	54 996	323 224
SAS AMBULANCE LA CLERMONTAISE	515 965	94 745	610 710
SAS TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE	72 163	32 748	104 910
SARL TAXI GILLES	-	-	-
GIE TSO	481 427	165 736	647 163
SAS ABC TRANSPORTS	190 897	37 742	228 639
	63 988 656	21 704 039	85 692 695

Les effectifs moyens exprimés en Équivalents Temps Plein de l'exercice 2024 et la ventilation par catégorie des entreprises consolidées par intégration globale sont exprimés ci-après :

Exprimé en E.T.P.	PERSONNEL AU 31.12.2024	PERSONNEL A L'OUVERTURE
CADRES	95	80
AGENTS DE MAITRISE ET TECHNICIENS	842	821
EMPLOYES	664	764
TOTAL	1 601	1 665

La quote-part contrôlée des effectifs moyens exprimés en Équivalents Temps Plein de l'exercice 2024 et la ventilation par catégorie des entreprises consolidées par intégration proportionnelle sont exprimés ci-après :

Exprimé en E.T.P.	PERSONNEL AU 31.12.2024	PERSONNEL A L'OUVERTURE
CADRES	3	2
AGENTS DE MAITRISE ET TECHNICIENS	12	12
EMPLOYES	108	13
OUVRIERS		
TOTAL	123	27

Honoraires des commissaires aux comptes

Les montants (en euros) des prestations de commissariat aux comptes enregistrées dans les comptes sociaux des entités du groupe au titre de l'exercice 2024 sont les suivants :

	Grant Thornton		Compta Conseil		Cabinet PHS		Victorin		AIDOME		CAZIS		ADVANCE	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
HOLDING FCP							26 600	24 600					24 600	24 600
GCS CENTRE RÉÉDUC. GARD RHODANIEN			9 584	4 800										
CLINIQUE PIC SAINT LOUP							16 684	12 558						
CLINIQUE SAINT CLÉMENT							16 716	11 152						
CLINIQUE DU PARC	11 553	24 218	39 006	24 218										
CLINIQUE VIA DOMITIA			13 501	12 914										
MAS NEUJOS			9 600	9 300										
IME RESSAD TERRE D'ENVOI								9 600						
CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC							26 478	15 704						
GROUPE CLINIQUE RESTAURATION							18 120	17 600						
GROUPE CLINIQUE SERVICES							20 657	17 600						
GROUPE CLINIQUE BID NETTOYAGE			11 010											
GCS SAIR AMBRUSSUM			5 990	5 750										
GCS PLA VIA AMBRUSSUM			5 950	5 750										
AMBULANCES ETOILE MAZON							8 500	8 200						
ISO MOBILITE							5 000				5 000			
AMBULANCES SAINT JEAN							6 500	6 500			6 500	6 500		
AMBULANCES ARRI							4 250	4 150			4 250	4 150		
TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE							5 000	4 000			5 000	5 000		
TOTAL	11 553	24 218	94 711	62 732			153 308	141 664			20 750	14 650	24 600	24 600

	Grant Thornton		Domitia Conseil		Cabinet PHS		Victorin		AIDOME		CAZIS		ADVANCE	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
GCS PUP BAGNOIS				1 800										
JARDINS D'EUJALUC							8 702	8 450						
LA MÉLANGE														
TOTAL				1 800			8 702	15 015						

Produits et charges exceptionnels

Chiffres en €	2024	2023
Produits exceptionnels sur op. de gestion		99 492
Produits exceptionnels sur ex. antérieurs		42 667
Subventions virées au résultat		271 488
Autres produits exceptionnels		70 875
Reprises de provisions exceptionnelles	67 000	67 000
Produits de cessions d'immobilisations		539 873
Reprises amortissements exceptionnels	137 898	4 635
Correction d'erreur sur Ecart Acquisition		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	204 898	1 096 030
Charges exceptionnelles sur op. de gestion		80 369
Charges sur exercices antérieurs		42 460
Autres charges exceptionnelles		1 700
Dotations aux amort. Exceptionnels	59 431	4 635
Valeur comptable immobilisations cédées		267 710
Dotations except. Prov. pour risques et charges		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	59 431	396 874
RESULTAT EXCEPTIONNEL	145 467	699 156

Produits et charges financiers

Chiffres en €	2024	2023
Produits de participation	64	28 257
Revenus des autres immobilisations financières	6 227	287 602
Revenus des autres créances		
Escomptes	366 401	10 788
Produits de cession des immo financières	10 229 619	
Autres produits financiers	71 804	154 306
Reprises de provisions financières		47 500
Reprises fin. Provisions pour risques et charges	956 142	748 830
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	11 630 257	1 182 283
Dotations prov. Et amort. Financiers		
Dotations fin. Provisions pour risques et charges	1 179 223	160 994
Valeur comptable des immo financières	5 627 301	
Intérêts et charges financières	1 317 183	1 500 548
Autres charges financières	35 285	704 847
TOTAL CHARGES FINANCIERES	8 158 992	2 366 389
RESULTAT FINANCIER	3 471 265	-

Impôts sur les sociétés et impôts différés

La ventilation de la charge d'impôt sur les résultats s'analyse ainsi :

Chiffres en €	2024	2023
Impôts sur les résultats fiscaux	82 453	- 44 294
Impôts différés	7 976	3 068 039
TOTAL	90 429	3 023 745

Les impôts différés génèrent en 2024 une charge d'impôt de 7 976 €.

en K €	Impôts différés 2024
Impôt différé / retraitement amort.dérogatoire	3 427
Impôt différé / déficit reportable	
Impôt différé / écarts temporaires	4 242
Impôt différé / retraitement provision engag. Retraite	- 42 421
Impôt différé / retraitements crédit-bail	- 9 702
Impôt différé / retraitements frais acq.immo	
Impôt différé / elim prov intragroupe	52 430
Impôt différé / retraitement frais ets	
Impôt différé / autres retraitements	
Impôt différé / Effet du report variable	
TOTAL	7 976

2.7.6 Engagements hors bilan

Engagements donnés ou reçus des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation :

Date de souscription	Engagés	Garantie	Détenteurs	Bénéficiaires	Montant en cours
05/2012	Holding FCF	Cautiion	SCI LA CHAPELLE	Caisse d'Epargne	703 672,99
05/2016	Holding FCF	Cautiion Nantissement du fonds de comm SARL Ambulances étoile Hazen	BNF Paribas		115 395,23
05/2016	Holding FCF	Cautiion Nantissement du fonds de comm SARL Ambulances étoile Hazen	BNF Paribas		58 746,72
12/2016	Holding FCF	Cautiion	SA Clinique du FARC	Crédit agricole	387 421,75
04/2018	Holding FCF	Nantissement actions SAS MAS HELIOS		BNF Paribas	2 222 876,54
04/2018	Holding FCF	Nantissement actions SAS MAS HELIOS		Société Générale	2 380 866,58
08/2018	Holding FCF	Nantissement actions SAS FICSANT LOUP et SAS SAINT CLEMENT		Société Marseillaise de Crédit	311 021,64
12/2018	Holding FCF	Nantissement actions SAS TOULOUSE-LAUTREC		Caisse d'épargne	1157 154,34
10/2018	Holding FCF	Nantissement actions SA CLINIQUE DU FARC		Société générale	595 674,88
10/2018	Holding FCF	Nantissement actions SA CLINIQUE DU FARC		Crédit agricole	835 317,05
10/2018	Holding FCF	Nantissement parts SC Holding des Guilhemys		Caisse d'épargne	842 655,18
06/2020	Holding FCF	Nantissement du fonds de commerce	SAS La Guinguette des amoureux	Crédit Agricole	125 150,92
06/2020	Holding FCF	Nantissement du fonds de commerce	SAS La Guinguette des amoureux	Crédit Agricole	102 558,97
06/2020	Holding FCF	Nantissement du fonds de commerce	SAS La Guinguette des amoureux	Crédit Agricole	97 861,77
05/2021	Holding FCF	Cautiion solidaire	GCS Centre SMR Ambrossum	Caisse d'Epargne	631 486,86
05/2021	Holding FCF	Cautiion solidaire	GCS Centre SMR Ambrossum	Crédit Mutuel	587 761,46
04/2021	Holding FCF	Cautiion SCI avec CC SAUTE	SAS TSO	Société Générale	305 977,62
09/2022	Holding FCF	Prêt CASCB4918	CLINIQUE DU FARC	Crédit Agricole	2704 093,99
10/2022	Holding FCF	Prêt BECM 416968	FSL	BECM	593 124,81

• AUTRES ENGAGEMENTS HORS BILAN

NEANT

2.7.7 Informations sectorielles

La répartition du chiffre d'affaires consolidé ainsi que du résultat d'exploitation par secteurs d'activité est la suivante :

CA Consolidé en €			
SOCIETES	2024	2023	ECART
SCI IMMO ROMARINS	-	-	-
SA CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	-	-	-
GCS CENTRE REEDUC. GARD RHODANIEN	503 731	2 044 418	1 540 687
SAS LES JARDINS DE SOPHIA	-	3 957 399	3 957 399
SAS LES JARDINS D'EULALIE	3 017 755	3 068 138	50 383
SAS CLINIQUE PIC SAINT LOUP	11 562 734	10 797 654	765 080
SAS CLINIQUE SAINT CLEMENT	6 123 993	5 405 364	718 629
SAS IME SESSAD TERRE D'ENVOL	4 038 263	4 107 555	69 292
SAS LA MESANGE	3 257 365	3 113 602	143 763
SAS MAS HELIOS	7 461 359	6 933 882	527 477
SAS EHPAD LE COULAZOU	3 122 522	2 921 565	200 957
SA CLINIQUE DU PARC	85 334 683	81 186 263	4 148 421
GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM	3 219 042	2 908 493	310 549
SARL CLINIQUE VIA DOMITIA	10 873 551	10 358 394	515 157
GCS PUI VIA AMBRUSSUM	1 591 735	45 754	1 545 981
GCS PUI BAGNOLS GPMT EN LIQUIDATION	-	3 905	3 905
SARL EHPAD LES ROMARINS	3 351 132	3 223 399	127 733
SAS CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC	22 954 746	21 301 996	1 652 750
TOTAL ACTIVITE "SANTÉ"	166 412 611	161 377 781	5 034 831
SARL OCCITALIA L'APOGEE	1 674 495	1 528 664	145 831
SARL FCP DOMAINE DE MALESKA	1 643 932	1 531 350	112 582
SARL RESID SENIORS LE FLAUGERGUES	1 692 868	1 572 197	120 671
SARL OCCITALIA L'ORANGERIE	2 579 297	2 406 297	173 000
SARL OCCITALIA DOMAINE D'UCETIA	1 626 520	1 466 962	159 558
TOTAL ACTIVITE "RSS"	9 217 112	8 505 470	711 642
SARL AMBULANCES ETOILE NAZON	1 137 459	1 000 657	136 802
SAS TSO MOBILITE	147 587	154 606	7 019
SARL AMBULANCES BLANC FARGEON	196 143	206 898	10 755
SARL AMBULANCES SAINT JEAN	2 434 202	2 314 424	119 778
SARL AMBULANCES TAXI ABRI	768 295	766 625	1 670
SAS AMBULANCE LA CLERMONTAISE	1 027 297	998 231	29 067
SARL TAXI GILLES	-	114 321	114 321
SAS ABC TRANSPORTS	702 577	55 097	647 480
TOTAL ACTIVITE "AMBULANCES TAXIS"	6 413 560	5 610 859	802 702
SARL FCP CRECHE ETOILE FILANTE	315 616	369 480	53 864
EURL FCP CRECHE LA COMETE	-	-	-
TOTAL ACTIVITE "GARDE D'ENFANTS"	315 616	369 480	53 864
SCI LA CHAPELLE	251 506	148 370	103 136
SAS CLINIPOLÉ LOISIRS	-	-	-
SC HOLDING DES GUILHEMS	-	-	-
GIE GROUPE CLINIPOLÉ SERVICES	254 541	5 100	249 441
GIE GROUPE CLINIPOLÉ BIO NETTOYAGE	275 327	217 508	57 820
SARL HOLDING FCP	167 559	248 877	81 318
EURL FCP IMMO INVEST	-	-	-
SC PLATANES CONSEIL	-	-	-
SAS HOLDING OCFCP	-	-	-
SARL ROC	-	-	-
SAS TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE	123 200	18 968	104 232
GIE TSO	-	-	-
TOTAL ACTIVITE "SERVICES"	1 072 133	638 823	433 311
SARL BCCM	-	-	-
SARL GROUPE CLINIPOLÉ RESTAURATION	461 157	390 991	70 166
SAS CDG	-	-	-
SAS LA GUINGUETTE DES AMOUREUX	934 756	899 861	34 895
SARL FCP HOTEL DU PORT	-	-	-
TOTAL ACTIVITE "HOTELLERIE RESTAURATION"	1 395 913	1 290 852	105 061
TOTAL GÉNÉRAL	184 826 945	177 793 264	7 033 682

Résultat d'exploitation en €			
SOCIETES	2024	2023	ECART
SCI IMMO ROMARINS	10 467	4 612	5 855
SA CLINIQUE AMBULATOIRE DE LA CEZE	37 314	22 993	14 321
GCS CENTRE REEDUC. GARD RHODANIE	93 144	112 661	19 517
SAS LES JARDINS DE SOPHIA	-	515 279	515 279
SAS LES JARDINS D'EULALIE	98 016	78 008	176 024
SAS CLINIQUE PIC SAINT LOUP	1 024 470	1 068 017	43 547
SAS CLINIQUE SAINT CLEMENT	527 108	164 576	362 532
SAS IME SESSAD TERRE D'ENVOI	148 537	239 327	90 790
SAS LA MESANGE	137 539	77 188	60 351
SAS MAS HELIOS	259 037	269 795	528 832
SAS EHPAD LE COULAZOU	111 027	81 336	192 363
SA CLINIQUE DU PARC	3 701 562	5 870 858	2 169 296
GCS CENTRE SMR AMBRUSSUM	204 150	457 490	253 341
SARL CLINIQUE VIA DOMITIA	502 615	774 634	272 019
GCS PUI VIA AMBRUSSUM	2 736	14 422	11 686
GCS PUI BAGNOLS GPMT EN LIQUIDATION	3 227	28 766	31 993
SARL EHPAD LES ROMARINS	166 064	116 089	49 975
SAS CLINIQUE TOULOUSE LAUTREC	344 216	3 291 758	3 635 974
TOTAL ACTIVITE "SANTÉ"	4 254 841	11 189 929	6 935 088
SARL OCCITALIA L'APOGEE	140 865	1 512	139 353
SARL FCP DOMAINE DE MALESKA	91 866	278 570	370 436
SARL RESID SENIORS LE FLAUGERGUES	219 590	360 070	140 480
SARL OCCITALIA L'ORANGERIE	295 826	41 534	254 292
SARL OCCITALIA DOMAINE D'UCETIA	43 101	470 031	513 132
TOTAL ACTIVITE "RSS"	352 068	1 065 625	1 417 693
SARL AMBULANCES ETOILE NAZON	83 843	91 179	7 336
SAS TSO MOBILITE	17 784	9 682	8 102
SARL AMBULANCES BLANC FARGEON	23 939	14 064	9 875
SARL AMBULANCES SAINT JEAN	184 148	184 791	643
SARL AMBULANCES ABRI	109 726	85 986	23 740
SAS AMBULANCE LA CLERMONTAISE	222 562	191 549	31 014
SARL TAXI GILLES	-	11 896	11 896
SAS ABC TRANSPORTS	162 554	6 867	-
TOTAL ACTIVITE "AMBULANCES TAXIS"	804 555	596 012	52 855
SARL FCP CRECHE ETOILE FILANTE	45 133	63 695	18 562
EURL FCP CRECHE LA COMETE	-	-	-
TOTAL ACTIVITE "GARDE D'ENFANTS"	45 133	63 695	18 562
SCI LA CHAPELLE	64 253	69 462	5 209
SAS CLINIPOLE LOISIRS	4 881	5 205	324
SC HOLDING DES GUILHEMS	4 794	180	4 614
GIE GROUPE CLINIPOLE SERVICES	20 626	155 934	176 560
GIE GROUPE CLINIPOLE BIO NETTOYAGE	345 413	381 817	36 404
SARL HOLDING FCP	746 926	477 129	269 797
EURL FCP IMMO INVEST	6 329	65	6 394
SC PLATANES CONSEIL	22 747	2 773	19 974
SAS HOLDING OCFCP	-	17 927	17 927
SARL ROC	132 315	9 161	123 155
SAS TRANSPORTS SANITAIRES D'OCCITANIE	4 143	4 203	61
GIE TSO	4 247	124	4 123
TOTAL ACTIVITE "SERVICES"	273 969	289 607	15 637
SARL BCCM	594	2 067	2 661
SARL GROUPE CLINIPOLE RESTAURATION	152 034	55 694	96 340
SAS CDG	987	3 556	2 569
SAS LA GUINGUETTE DES AMOUREUX	18 475	10 401	8 074
SARL FCP HOTEL DU PORT	1 633	5 510	3 877
TOTAL ACTIVITE "HOTELLERIE RESTAURATION"	130 345	38 294	92 051
TOTAL GENERAL	2 648 771	11 267 946	8 463 488