

COPIE CERTIFIÉE
CONFORME

F. Aubert



Rapport **ANNUUEL** **2024**

AU 31 DÉCEMBRE

Table des matières

États financiers	2
Compte de résultat consolidé.....	2
Bilan consolidé	3
Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	4
Variations des capitaux propres	5
Méthodes et principes de consolidation.....	6
Principes généraux	6
Définition du périmètre de consolidation	6
Variation du périmètre de consolidation	7
Règles et méthodes comptables	7
Annexe 1. Ecart d'acquisition (goodwill)	10
Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles	11
Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	12
Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles	13
Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers	14
Annexe 3.2 Dépréciation des actifs financiers	15
Annexe 4. Stocks et en-cours	15
Annexe 5. Impôt différé.....	16
Annexe 6.1 Actif circulant	17
Annexe 6.2 Antériorité des créances clients.....	19
Annexe 7. Trésorerie nette	20
Annexe 8. Provisions	21
Annexe 9. Dettes financières	22
Annexe 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation	24
Notes annexes sur les postes du compte de résultat	26
Annexe 11. Chiffre d'affaires.....	26
Annexe 12. Autres produits d'exploitation	26
Annexe 13. Achats consommés.....	27
Annexe 14. Charges de personnel.....	28
Annexe 15. Autres charges d'exploitation	29
Annexe 16. Impôts et taxes	30
Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions.....	30
Annexe 18. Produits financiers	31
Annexe 19. Charges financières	31
Annexe 20. Produits exceptionnels	32
Annexe 21. Charges exceptionnelles	33
Annexe 22. Charges d'impôts.....	34
La preuve d'impôts se décompose comme suit :	34
Autres Informations.....	35
Effectifs.....	35
Engagements hors-bilan.....	36
Rémunérations des commissaires aux comptes	36
Rémunération des dirigeants	36
Environnement	36

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	31/12/2024	31/12/2023
Chiffre d'affaires	58 704 959	58 288 356
Autres produits d'exploitation	1 252 759	1 390 463
Achats consommés	(11 461 787)	(11 891 866)
Charges de personnel	(29 815 388)	(28 886 578)
Autres charges d'exploitation	(8 740 105)	(8 436 267)
Impôts et taxes	(976 940)	(966 377)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 915 034)	(2 351 054)
Opérations en commun	-	-
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	7 048 465	7 146 676
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition	-	116 657
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	7 048 465	7 263 333
Charges et produits financiers	1 535 784	564 579
Charges et produits exceptionnels	6 280	(23 134)
Impôts sur les résultats	(1 984 419)	(1 893 947)
Résultat net des entreprises intégrées	6 606 110	5 910 832
Résultat net des activités abandonnées	-	-
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	6 606 110	5 910 832
Intérêts minoritaires	2 417 083	2 321 290
Résultat net (part du groupe)	4 189 028	3 589 542

Bilan consolidé

Bilan	31/12/2024	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	646 037	727 019
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	<i>362 705</i>	<i>362 705</i>
Immobilisations corporelles	15 735 696	12 716 767
Immobilisations financières	5 326 712	5 737 506
Titres mis en équivalence	-	-
Actif immobilisé	21 708 445	19 181 292
Stocks et en-cours	4 335 205	4 140 380
Clients et comptes rattachés	9 093 624	8 971 321
Autres créances et comptes de régularisation	1 702 436	1 713 963
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	<i>251 895</i>	<i>228 724</i>
Valeurs mobilières de placement	33 221 843	32 713 843
Disponibilités	16 242 696	11 831 834
Actif circulant	64 595 804	59 371 341
Total Actif	86 304 249	78 552 633
Capital	6 606 000	6 606 000
Primes liées au capital	2 584 363	2 584 363
Réserves et résultat consolidés	35 029 259	30 840 231
Autres	-	-
Capitaux propres (Part du groupe)	44 219 622	40 030 595
Intérêts minoritaires	27 278 737	25 477 306
Total des capitaux propres	71 498 359	65 507 900
Autres fonds propres	-	-
Ecart d'acquisition passif	-	-
Provisions pour risques et charges	461 095	796 624
Provisions	461 095	796 624
Dettes financières	3 594 111	2 585 641
Fournisseurs et comptes rattachés	2 399 110	1 739 218
Autres dettes et comptes de régularisation	8 351 574	7 923 249
<i>Dont Impôts différés Passif</i>	<i>55 622</i>	<i>49 330</i>
Dettes	14 344 795	12 248 109
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition	-	-
Total Passif	86 304 249	78 552 633

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Tableau de flux de trésorerie	31/12/2024	31/12/2023
Résultat net total des entités consolidées	6 606 110	5 910 832
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	917 193	1 277 375
Variation de l'impôt différé	(16 879)	1 313
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur	-	-
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs	8 048	38137
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	-	-
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	(61)	-
Marge brute d'autofinancement	7 514 411	7 227 657
Dividendes reçus des mises en équivalence	-	-
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	787 671	(712 040)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	8 302 082	6 515 617
Acquisitions d'immobilisations	(4 345 341)	(1 312 955)
Cessions d'immobilisations	10 000	-
Réduction des autres immobilisations financières	526 916	-
Incidence des variations de périmètre	-	-
Variation nette des placements à court terme	-	-
Opérations internes Haut de Bilan	1	-
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(3 808 425)	(1 312 955)
Émissions d'emprunts	1 711 492	754 217
Remboursements d'emprunts	(743 940)	(884 673)
Variation des subventions d'investissements	-	-
Dividendes versés des filiales	(615 651)	(650 137)
Dividendes reçus/versés de la société mère	-	-
Augmentations / réductions de capital	-	-
Actionnaires : capital appelé non versé	-	-
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	-	-
Variation des autres dettes financières	32 326	-
Variation nette des concours bancaires	-	-
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	384 227	(780 593)
Variation de change sur la trésorerie (IV)	-	-
Variation de change sur autres postes du bilan	-	-
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	-	-
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	4 877 884	4 422 069
Trésorerie : ouverture	44 545 676	40 123 607
Trésorerie : ouverture	44 545 676	40 123 607
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass. / Chg méthode/ Juste valeur	-	-
Trésorerie : clôture	49 423 563	44 545 676

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
31/12/2022	5 907 200	79 933	23 904 626	-	-	3 346 067	33 237 826	27 126 034
Affectation du résultat N-1	-	-	3 346 067	-	-	3 346 067	-	-
Distribution/ brut versé	-	-	-	-	-	-	-	(650 137)
Var. de capital en numéraire et souscrip	698 800	2 504 430	-	-	-	-	3 203 230	-
Résultat	-	-	-	-	-	3 589 542	3 589 542	2 321 290
Autres augmentations, diminutions	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassement, restructuration et changement de méthode	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion, effet de change	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	(3 319 889)
Autre	-	-	-	-	-	-	-	-
31/12/2023	6 606 000	2 584 363	27 250 689	-	-	3 589 542	40 030 595	25 477 306
Affectation du résultat N-1	-	-	3 589 542	-	-	(3 589 542)	-	(0)
Distribution/ brut versé	-	-	-	-	-	-	-	(615 651)
Var. de capital en numéraire et souscrip	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat	-	-	-	-	-	4 189 027	4 189 027	2 417 083
Autres augmentations, diminutions	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassement, restructuration et changement de méthode	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion, effet de change	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Autre	-	-	(0)	-	-	-	-	-
31/12/2024	6 606 000	2 584 363	30 840 231	-	-	4 189 027	44 219 622	27 278 737

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

Etablissement des comptes consolidés

Ce document contient les comptes consolidés annuels de la société GROUPE TITEL S.A.S. et de ses filiales (désignée sous l'appellation « le Groupe ») pour la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024.

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

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

Activité du Groupe

Le Groupe a pour activités principales :

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

Gouvernance du Groupe

La société GROUPE TITEL est dirigée par un comité de Direction composé de 3 membres.

Faits marquants de l'exercice

Le 30/10/2024, il a été créé la société SAS SODEVI HYGIENE ET ENTRETIEN, qui a repri la branche complète hygiène de la société SAS SO.DE.VI. au 1^{er} janvier 2025.

Le capital est réparti à 25% (soit 50 000€) par la société SAS LABO France et 75% (soit 150 000€) par la société SAS GROUPE TITEL.

Cette nouvelle société a été intégrée dans la consolidation des comptes de l'exercice 2024.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

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

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

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

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Définition du périmètre de consolidation

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

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

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

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

Au 31 décembre 31/12/2024 , le périmètre comprenait 10 sociétés contre 9 à la clôture de l'exercice précédent.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
AT COBRA	IG	87,23	87,23
SCI CHRISTELLE	IG	88,82	88,82
SNC FLORE	IG	67,28	67,28
LABO France	IG	56,37	56,37
LABO Espagne	IG	81,27	81,27
LABO Portugal	IG	81,27	81,27
LPH	IG	58,67	58,67
SODEVI HYGIENE ET ENTRETIEN	IG	89,09	0,00
SODEVI	IG	67,74	67,74
TITEL	IG	100,00	100,00

Variation du périmètre de consolidation

Une nouvelle société la SAS SODEVI HYGIENE ET ENTRETIEN a été ajouté au périmètre de l'exercice 2024.

Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Lorsque les comptes des sociétés étrangères consolidées sont établis dans une devise autre que l'euro, la méthode de conversion retenue est la « méthode du taux de clôture » :

Les états financiers des filiales étrangères sont établis dans leur devise de fonctionnement, c'est-à-dire dans la devise qui est significative de l'activité de la filiale concernée.

La conversion de l'ensemble des actifs et des passifs est effectuée au cours de clôture en vigueur à la date du bilan et la conversion des comptes de résultats est effectuée sur la base du cours moyen annuel.

L'écart de conversion qui en résulte est directement affecté en « Primes et réserves » dans la réserve de conversion incluse dans les capitaux propres.

Les taux de conversion retenus sont :

- Écarts d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.
- Ecarts d'acquisition positifs : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».
- Les écarts d'acquisition positifs sont amortis linéairement sur une durée de 1 à 5 ans.
- Ecarts d'acquisition négatifs : un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges ».
- Les écarts d'acquisitions négatifs sont rapportés au résultat selon un plan de reprise de provision sur une durée de XX ans.

Règles et méthodes comptables

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Le groupe applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherches et développement à l'actif. Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :
 - La faisabilité technique en vue de sa mise en vente ;
 - L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou la vendre
 - Sa capacité à utiliser ou vendre cette immobilisation ;
 - L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs ;
 - La société dispose des ressources nécessaires à l'achèvement et la vente ;
 - Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable.
 - Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en Brevets, marques, droits et valeurs similaires.
 - Ce poste est constitué des dépenses sont comptabilisées sur la base des prix d'acquisition
 - Les immobilisations incorporelles sont amorties sur la durée de leur utilisation par les entreprises : 3 à 5 ans
- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Constructions	10 à 20 ans
- Installations générales	3 à 8 ans
- Matériel outillage	2 à 10 ans
- Matériel de transport	2 à 10 ans
- Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 à 10 ans
- Mobilier de bureau	2 à 10 ans
- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Stocks

Les stocks sont valorisés au prix de revient moyen pondéré et au dernier prix d'achat. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Subventions d'investissements

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en comptes de régularisation.

Charges à répartir sur plusieurs exercices

Le solde des charges à répartir a été retraité en consolidation.

Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Comptabilisation des instruments financiers

- Reconnaissance des produits : Les factures définitives établies après la date de clôture et les réestimations des factures provisoires à la date du 31/12 faisant ressortir une perte latente sont comptabilisées. Par contre les factures définitives et les réestimations des factures provisoires faisant ressortir un gain ne font pas l'objet d'un ajustement comptable.
- Modalités de calcul du résultat par action : Le résultat par action correspond au résultat net consolidé part du groupe se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice. Aucun instrument dilutif ayant été émis le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

Impôts différés

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

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

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

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel à long terme concernent essentiellement des salariés en activité. Les régimes mis en place pour couvrir ces avantages sont soit des régimes à cotisations définies, soit des régimes à prestations définies

- Régimes à cotisations définies : Le Groupe verse, selon les lois et usages de chaque pays, des cotisations assises sur les salaires à des organismes nationaux chargés des régimes de retraites et de prévoyance.
- Ces régimes donnent lieu à constitution de provisions et concernent essentiellement les indemnités de départ à la retraite, auxquelles se rajoutent :
 - d'autres engagements de retraite et compléments de retraite ;
 - les autres avantages long terme, soit principalement les médailles du travail et le capital temps ;
 - les régimes de couverture de frais médicaux.
- L'âge de départ à la retraite est fixé à :
 - 64 ans pour le personnel,

Les engagements de retraite s'élèvent à 3 027 k€ (taux moyen des charges sociales : selon la catégorie de salaire), sont couverts à hauteur de 3 378 k€ par des fonds placés auprès d'une compagnie d'assurance au taux d'actualisation de 0.5%. Cependant, il existe un engagement net de 34 k€ intégralement provisionné, pour l'une des sociétés.

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1. Ecart d'acquisition (goodwill)

Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	2 364 098	2 364 098	-	-	-	-	-	-
Amortissements des écarts d'acquisition	(2 001 393)	(2 001 393)	-	-	-	-	-	-
Dépréciations des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur nette	362 705	362 705	-	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition passif	196 055	-	-	-	-	-	-	(196 055)
Reprise d'écart d'acquisition passif	(196 055)	-	-	-	-	-	-	196 055
Valeur nette	-	-	-	-	-	-	-	-

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Libellé	Date D'acquisition	Durée d'amort	Brut	Amort.	Net
LABO France	2014-2015/2023	5 ans / 1 an	1 388 802	(1 388 802)	-
FLORE	2014-2015/2023	5 ans / 1 an	550 147	(550 147)	-
LPH	2020	1 an	43 943	(43 943)	-
SODEVI	2020	1 an	3 201	(3 201)	-
CHRISTELLE	2020/2023	NA / 1 an	378 005	(15 300)	362 705
Total			2 364 098	(2 001 393)	362 705

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

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

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

Aucune perte de valeur au 31 décembre 2024 n'a été identifiée sur l'écart d'acquisition résiduel non amorti sur la S.C.I. CHRISTELLE.

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	30 900	30 900	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	1 784 945	1 855 063	26 612	(3 901)	-	-	47 407
Droit au bail	7 622	7 622	-	-	-	-	-
Fonds commercial	168 809	168 809	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition	2 364 098	2 364 098	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	4 356 374	4 426 493	26 612	(3 901)	-	-	47 407
Terrains	1 474 394	1 474 394	-	-	-	-	-
Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	16 046 906	16 100 188	46 032	-	-	-	7 250
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel & outillage	4 704 831	4 831 010	137 042	(10 862)	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	10 574 403	10 944 744	472 293	(110 880)	-	-	8 929
Immobilisations corporelles en cours	604 567	4 108 300	3 567 319	-	-	-	(63 586)
Avances et acomptes s/immo. corp.	-	32 500	32 500	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	33 405 101	37 491 137	4 255 185	(121 742)	-	-	(47 407)
Total	37 761 475	41 917 629	4 281 798	(125 644)	-	-	(0)

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	(15 450)	(30 900)	(15 450)	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	(1 443 704)	(1 579 354)	(139 551)	3 901	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-
Fonds commercial	(168 809)	(168 809)	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Amortissements des écarts d'acquisition	(2 001 393)	(2 001 393)	-	-	-	-	-
Amortissements des immobilisations incorporelles	(3 629 356)	(3 780 456)	(155 001)	3 901	-	-	-
Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	(8 178 194)	(8 761 024)	(582 830)	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel & outillage	(4 119 783)	(4 262 044)	(153 123)	10 862	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	(6 452 181)	(6 711 928)	(284 334)	24 611	-	-	-
Amortissements du matériel de bureau	(320 280)	(329 947)	(20 399)	10 733	-	-	-
Amortissements du matériel de transport	(146 988)	(176 297)	(29 308)	-	-	-	-
Amortissements du matériel informatique	(404 404)	(437 103)	(58 918)	26 196	-	-	-
Amortissements mobilier- meubles et rangements durables	(1 066 502)	(1 077 099)	(41 890)	31 292	-	-	-
Amortissements des immobilisations corporelles	(20 688 334)	(21 755 441)	(1 170 802)	103 695	-	-	-
Amortissements sur actif immobilisé	(24 317 688)	(25 535 897)	(1 325 804)	107 596	-	-	-

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	-	-	-	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-
Fonds commercial	(0)	(0)	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations des immobilisations incorp. en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations des immobilisations incorporelles	(0)	(0)	-	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-	-	-	-
Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel & outillage	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-
Matériel de bureau	-	-	-	-	-	-	-
Matériel de transport	-	-	-	-	-	-	-
Matériel informatique	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations sur mobilier- meubles et rangements	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations des immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations sur actif immobilisé	(0)	(0)	-	-	-	-	-

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	300	65 751	65 451	-	-	-	-	-
Dividendes à recevoir	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des part. > 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des part. < 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur créances et prêts	-	-	-	-	-	-	-	-
Vers. restant à effectuer sur titres de part. non libérés	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres immobilisés (non courants)	7 647	7 647	-	-	-	-	-	-
Titres immobilisés (courants)	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille	4 316 984	3 664 859	173	(550 000)	-	-	-	(102 297)
Prêts	6 000	6 000	-	-	-	-	-	-
Dépôts et cautionnements versés	1 488 171	1 590 970	89 743	(89 242)	-	-	-	102 297
Autres créances immobilisées	1 500	1 500	-	-	-	-	-	-
Actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts, cautionnements, autres créances > 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts, cautionnements, autres créances < 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Vers. restant à effectuer sur titres immo. non libérés	-	-	-	-	-	-	-	-
Compte d'ajustement (IG haut de bilan)	-	-	-	-	-	-	-	-
Compte de liaison (IG haut de bilan)	-	-	-	-	-	-	-	-
Compte de liaison (Cessions internes)	-	(1)	(1)	-	-	-	-	-
Immobilisations financières	5 820 602	5 336 726	155 366	(639 242)	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-	-	-	-	-
Actifs financiers	5 820 602	5 336 726	155 366	(639 242)	-	-	-	-

Annexe 3.2 Dépréciation des actifs financiers

Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	0	0	0	0	0	0	0
Autres créances ratt. à des part. part > 1 an	0	0	0	0	0	0	0
Autres créances ratt. à des part. part < 1 an	0	0	0	0	0	0	0
Créances ratt. et int. courus	0	0	0	0	0	0	0
Titres immobilisés (non courants)	0	0	0	0	0	0	0
Titres immobilisés (courants)	0	0	0	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille	(83 096)	(10 014)	(10 014)	83 096	0	0	0
Prêts	0	0	0	0	0	0	0
Dépôts et cautionnements	0	0	0	0	0	0	0
Autres créances immobilisées	0	0	0	0	0	0	0
Actions propres	0	0	0	0	0	0	0
Prêts & autres créances > 1 an	0	0	0	0	0	0	0
Prêts & autres créances < 1 an	0	0	0	0	0	0	0
Dépréciations sur immobilisations financières	(83 096)	(10 014)	(10 014)	83 096	0	0	0
Titres mis en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Dépréciations sur actif financier	(83 096)	(10 014)	(10 014)	83 096	0	0	0

Annexe 4. Stocks et en-cours

Libellé	31/12/2024			31/12/2023		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	1 245 903	-15 914	1 229 989	1 181 418	-9 768	1 171 650
En-cours de biens						
En-cours de services						
Produits intermédiaires finis	22 316		22 316	20 990		20 990
Stocks de marchandises	3 140 763	-57 863	3 082 900	2 986 448	-38 708	2 947 740
Stocks et en-cours	4 408 982	-73 777	4 335 205	4 188 856	-48 476	4 140 380

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Valeur nette d'impôt différé	179 394	196 273	16 879	0	0	0	0
Liasse	0	0	0	0	0	0	0
Fiscalité différée (décalages temporaires)	241 771	255 467	13 696	0	0	0	0
Fiscalité différée (retraitements)	(62 377)	(59 195)	3 183	0	0	0	0
Annulation du social pour les MEE	0	0	0	0	0	0	0
Annulation quote-part HG sur Proportionnelles	0	0	0	0	0	0	0
Sous total	179 394	196 273	16 879	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
Valeur nette par catégorie	179 394	196 273	16 879	0	0	0	0

Annexe 6.1 Actif circulant

Libellé	31/12/2024			31/12/2023		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part > 1 an						
Clients et comptes rattachés part < 1 an	9 523 594	-468 304	9 055 290	9 285 303	-336 050	8 949 254
Factures à émettre - courant	38 335		38 335	22 067		22 067
Clients et comptes rattachés	9 561 929	-468 304	9 093 624	9 307 371	-336 050	8 971 321
Capital souscrit non appelé						
Avances et acomptes versés sur commandes	215 462		215 462	234 651		234 651
Créances sur personnel & org. sociaux - part > 1an						
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	9 098		9 098	11 022		11 022
Créances fiscales hors IS - part > 1an						
Créances fiscales hors IS part < 1an	428 360		428 360	268 497		268 497
Impôts différés - actif	251 895		251 895	228 724		228 724
Créances liées à l'intégration fiscale						
Etat Impôt sur les bénéfices - part > 1an						
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	118 163		118 163	344 187		344 187
Comptes courants - part > 1an						
Comptes courants part < 1an						
Actionnaires : capital appelé non versé						
Créances sur cessions d'actifs - part > 1an						
Créances sur cessions d'actifs part < 1an				19 689	-8 987	10 702
Autres créances - part > 1an						
Autres créances part < 1an	55 571	-11 238	44 333	44 316		44 316
Actifs sur contrat						
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)						
Intérêts courus sur créances						
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)						
Compte de liaison (Ecritures d'élimination)						
Compte de liaison (Intra-groupe bas de bilan)						
Charges à répartir						
Primes sur obligations - part > 1 an						
Primes sur obligations - part < 1 an						
Compte de liaison actif						
Ecart de conversion - actif						
Charges constatées d'avance - part > 1an						
Charges constatées d'avance part < 1 an	635 124		635 124	571 862		571 862
Autres créances et comptes de régularisation	1 713 674	-11 238	1 702 436	1 722 950	-8 987	1 713 963
Clients et autres créances	11 275 603	-479 542	10 796 061	11 030 321	-345 037	10 685 284

Libellé	31/12/2024	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<3 ans	4 ans<<3 ans	Au dela
Clients et comptes rattachés	0	0	0	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés part < 1 an	9 523 594	8 777 993	745 601	0	0	0	0
Factures à émettre - courant	38 335	38 335	0	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	9 561 929	8 816 328	745 601	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	215 462	215 462	0	0	0	0	0
Créances sur personnel & org. sociaux - part > 1an	0	0	0	0	0	0	0
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	9 098	9 098	0	0	0	0	0
Créances fiscales hors IS - part > 1an	0	0	0	0	0	0	0
Créances fiscales hors IS- part < 1an	428 360	428 360	0	0	0	0	0
Impôts différés - actif	251 895	251 895	0	0	0	0	0
Créances liées à l'intégration fiscale	0	0	0	0	0	0	0
Etat Impôt sur les bénéfices - part > 1an	0	0	0	0	0	0	0
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	118 163	118 163	0	0	0	0	0
Comptes courants - part > 1an	0	0	0	0	0	0	0
Comptes courants - part < 1an	0	0	0	0	0	0	0
Actionnaires : capital appelé non versé	0	0	0	0	0	0	0
Créances sur cessions d'actifs - part > 1an	0	0	0	0	0	0	0
Créances sur cessions d'actifs - part < 1an	0	0	0	0	0	0	0
Autres créances - part > 1an	0	0	0	0	0	0	0
Autres créances part < 1an	55 571	55 571	0	0	0	0	0
Actifs sur contrat	0	0	0	0	0	0	0
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)	0	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur créances	0	0	0	0	0	0	0
Ecart de conversion - actif	0	0	0	0	0	0	0
Charges à répartir	0	0	0	0	0	0	0
Primes sur obligations - part > 1 an	0	0	0	0	0	0	0
Primes sur obligations - part < 1 an	0	0	0	0	0	0	0
Charges constatées d'avance part < 1 an	635 124	635 124	0	0	0	0	0
Autres créances et comptes de régularisation	1 713 674	1 713 674	0	0	0	0	0
Actif circulant	11 275 603	10 530 002	745 601	0	0	0	0

Annexe 6.2 Antériorité des créances clients

Libellé	31/12/2024	Dans les délais - Non échues	Retard < 30 jours	Retard compris entre 30 et 60 jours	Retard compris entre 60 et 90 jours	Retard compris entre 3 et 6 mois	Retard > 6 mois
Clients et comptes rattachés part > 1 an	0	0	0	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés part < 1 an	9 523 594	8 777 994	0	0	0	0	745 600
Factures à émettre - courant	38 335	38 335	0	0	0	0	0
Dépr. clients et comptes rattachés part > 1an	0	0	0	0	0	0	0
Dépr. clients et comptes rattachés part < 1an	(468 304)	0	0	0	0	0	(468 304)
Total créances hors groupe	9 093 624	8 816 329	0	0	0	0	277 296

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	31/12/2023	31/12/2024
Trésorerie active nette	11 831 833	16 242 696
VMP - Equivalents de trésorerie	0	0
Disponibilités	11 538 845	15 794 305
Intérêts courus non échus s/ dispo.	292 988	448 391
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie	0	0
Dépréciations sur VMP - Autres placements	0	0
Concours bancaires (trésorerie passive)	0	38 338
Trésorerie à court terme	11 831 833	16 204 357
Placements à court terme	32 713 843	33 221 843
VMP - Autres placements	32 713 843	33 221 843
Intérêts courus non échus s/ VMP	0	0
Actions propres	0	0
Trésorerie passive assimilée à une dette	2 641	2 637
Concours bancaires (dettes)	0	0
Intérêts courus non échus - passif	2 641	2 637
Trésorerie à long terme	32 711 202	33 219 205
Trésorerie nette	44 543 036	49 423 563

Annexe 8. Provisions

Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour litiges < 1 an	414 620	427 249	160 319	(147 691)	-	-	-
Provisions pour garanties > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour garanties < 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes de change	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes sur contrats > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes sur contrats < 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques < 1 an	27 299	-	-	(27 299)	-	-	-
Provisions pour pensions et retraites > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour pensions et retraites < 1 an	32 044	33 846	33 846	(32 044)	-	-	-
Provisions pour restructurations > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour restructurations < 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions pour charges > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions pour charges < 1 an	322 661	-	-	(322 661)	-	-	-
Provisions	796 624	461 095	194 165	(529 694)	-	-	-

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires - courant	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	2 543 837	3 516 071	1 711 492	(739 258)	-	-	-
Dépôts et cautionnements reçus	34 482	34 482	-	-	-	-	-
Emission titres part. & avances de l'Etat - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Emission titres part. & av. de l'Etat - courant	-	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	4 682	2 582	2 582	(4 682)	-	-	-
Dettes rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	-	38 338	38 338	-	-	-	-
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - passif	2 641	2 637	-	(4)	-	-	-
Dettes financières	2 585 641	3 594 111	1 752 412	(743 942)	-	-	-

Libellé	31/12/2024	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà	Valeur résiduelle
Emprunts obligataires - part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires - part < 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	3 516 071	935 826	955 395	645 536	487 503	491 811	-	-
Dépôts et cautionnements reçus	34 482	-	-	-	-	-	34 482	-
Emission titres part. & avances de l'Etat - part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Emission titres part. & av. de l'Etat - part < 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	2 582	2 582	-	-	-	-	-	-
Dettes rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	38 338	38 338	-	-	-	-	-	-
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - passif	2 637	2 637	-	-	-	-	-	-
Dettes financières	3 594 111	979 383	955 395	645 536	487 503	491 811	34 482	

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

Libellé	31/12/2023	31/12/2024
Dettes fournisseurs		
Dettes fournisseurs part < 1 an	2 155 715	1 454 996
Factures non parvenues - courant	243 394	284 223
Dettes fournisseurs	2 399 109	1 739 219
Avances acomptes reçus sur commandes	244 050	288 615
Dettes sociales part > 1 an		
Dettes sociales part < 1 an	6 268 506	5 838 199
Dettes fiscales (hors IS) part > 1 an		
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	1 058 956	939 880
Impôts différés passif	55 622	49 330
Dettes liées à l'intégration fiscale		
Etat impôts sur les bénéfices part > 1 an		
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	183 562	307 100
Comptes courants passif part > 1 an		
Comptes courants groupe part < 1 an	332 562	300 235
Dettes s/ acquis. d'actifs part > 1 an		
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	84 628	92 494
Dividendes à payer		
Autres dettes part > 1 an		
Autres dettes part < 1 an	96 368	73 736
Passifs sur contrat		
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	9 423	850
Intérêts courus sur dettes		
Compte de liaison passif		
Ecart de conversion passif		
Produits constatés d'avance part > 1 an		
Produits constatés d'avance part < 1 an	17 899	32 810
Autres dettes et comptes de régularisation	8 351 574	7 923 249
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	10 507 290	9 378 245

Libellé	31/12/2024	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs	-	-	-	-	-	-	-
Dettes fournisseurs part < 1 an	2 155 715	2 155 715	-	-	-	-	-
Factures non parvenues - courant	243 394	243 394	-	-	-	-	-
Dettes fournisseurs	2 155 715	2 155 715	-	-	-	-	-
Avances acomptes reçus sur commandes	244 050	244 050	-	-	-	-	-
Dettes sociales part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Dettes sociales part < 1 an	6 268 506	6 268 506	-	-	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS) part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	1 058 956	1 058 956	-	-	-	-	-
Dettes liées à l'intégration fiscale	-	-	-	-	-	-	-
Etat impôts sur les bénéfices part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	183 562	183 562	-	-	-	-	-
Comptes courants passif part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Comptes courants groupe part < 1 an	332 562	332 562	-	-	-	-	-
Dividendes à payer	-	-	-	-	-	-	-
Dettes s/ acquis, d'actifs part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Dettes s/ acquis, d'actifs part < 1 an	84 628	84 628	-	-	-	-	-
Autres dettes part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Autres dettes part < 1 an	96 368	96 368	-	-	-	-	-
Passifs sur contrat	-	-	-	-	-	-	-
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	9 423	9 423	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur dettes	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion passif	-	-	-	-	-	-	-
Produits constatés d'avance part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Produits constatés d'avance part < 1 an	17 899	17 899	-	-	-	-	-
Compte de liaison passif	-	-	-	-	-	-	-
Impôts différés passif	55 622	55 622	-	-	-	-	-
Autres dettes et comptes de régularisation	8 351 574	8 351 574	-	-	-	-	-
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	10 507 290	10 507 290	-	-	-	-	-

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises	30 107 715	29 273 024
Production vendue de biens	27 163 110	27 486 839
Production vendue de services	793 670	878 025
Produits des activités annexes	918 593	867 288
Ventes et production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés	-278 129	-216 821
Pertes de change sur ventes de biens		
Pertes de change sur ventes de produits		
Pertes de change sur ventes de services		
Gains de change sur ventes de biens		
Gains de change sur ventes de produits		
Gains de change sur ventes de services		
Chiffre d'affaires	58 704 959	58 288 356

Le chiffre d'affaires est réalisé principalement en France, au Portugal et en Espagne.

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Production stockée	1 326	688
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	36 171	53 482
Subventions		
Rep./Amt. & Dépr. immo. incorporelles		
Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles		
Reprise sur provisions d'exploitation	497 650	670 217
Rep./Prov. engagements de retraite	32 044	
Rep./Dépr. sur actif circulant	235 259	319 170
Produits de cessions immobilisation incorporelles - corporelles		
Transferts de charges d'exploitation	443 697	319 462
Autres produits	6 612	27 442
Autres produits non courant		
Autres produits d'exploitation	1 252 759	1 390 463

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Achats de marchandises	-5 977 981	-6 073 392
Achats d'études et prestations de services	-124 466	-146 765
Autres achats		
Achats intra-groupe		
Achats non stockés de matières et fournitures	-732 863	-787 959
Variation stocks de marchandises	154 315	399 297
Achat m.p., fournis. & aut. appro.	-4 845 277	-5 391 511
Var. stocks mp, fournis. & autres appro.	64 485	108 464
Pertes de change sur achats de marchandises		
Pertes de change sur autres achats externes		
Gains de change sur achats de marchandises		
Gains de change sur autres achats externes		
Achats consommés	-11 461 787	-11 891 866

Annexe 14. Charges de personnel

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Rémunérations du personnel	-21 220 055	-20 360 691
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	-7 421 211	-7 365 630
Autres charges de personnel	-532 072	-507 301
Participation des salariés	-642 049	-652 956
Transfert de charges de personnel		
Charges de personnel	-29 815 388	-28 886 578

Annexe 15. Autres charges d'exploitation

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Sous-traitance		
Redevances de crédit-bail		
Locations immobilières et charges locatives	-9 728	-13 797
Locations mobilières et charges locatives	-74 100	-59 915
Entretien et réparations	-661 783	-695 661
Primes d'assurances	-326 583	-338 032
Autres services extérieurs	-44 417	-41 266
Redevances		
Personnel détaché et intérimaire	-27 962	-68 013
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	-2 210 495	-1 972 495
Publicité, publications, relations publiques	-708 652	-752 662
Transport	-2 032 406	-1 953 460
Déplacements, missions et réceptions	-1 812 826	-1 778 592
Frais postaux et frais de télécommunications	-188 250	-172 984
Frais bancaires	-37 584	-33 107
Autres charges externes	-34 524	-15 369
Perte sur créances irrécouvrable		
Valeurs comptables immos incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges	-570 795	-540 915
Autres charges non courantes		
Pertes de change sur autres charges externes		
Gains de change sur autres charges externes		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		
Autres charges d'exploitation	-8 740 105	-8 436 267

Annexe 16. Impôts et taxes

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Impôts et taxes sur rémunérations	-511 132	-515 221
Autres impôts et taxes	-465 808	-451 156
Impôts et taxes	-976 940	-966 377

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	-155 001	-296 894
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	-1 170 802	-1 141 867
Dot./Amt. charges à répartir		
Dot. aux provisions d'exploitation	-160 319	-665 196
Dot/Prov. engagements de retraite	-33 846	-32 044
Dotations pour dépr. des actifs circulants	-395 065	-215 054
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-1 915 034	-2 351 054

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Dividendes des autres participations		
Dividendes des participations consolidées		
Revenus des créances rattachées à des participations		
Produits sur créances et VMP	117 515	64 302
Rep. sur provisions à caractère financier		
Rep./Dépr. sur actifs financiers		
Reprise sur dépréciation titres - groupe	83 096	154 848
Transfert de charges financières		
Gains de change sur opérations financières		
Gains de change sur achats de marchandises		
Gains de change sur autres achats externes		
Produits nets sur cession de VMP		
Produits de cessions d'immobilisations financières		
Autres produits financiers	1 440 289	501 186
Incidence de juste valeur (produits)		
Produits financiers	1 640 900	720 336

Annexe 19. Charges financières

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Charges d'intérêts	-90 437	-68 789
Pertes sur créances financières et VMP		
Pertes de change sur opérations financières		
Pertes de change sur opérations financières non cash		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Autres charges financières	-4 666	-3 872
Incidence de juste valeur (charges)		
Dot./Amt primes de remb. des obligations		
Dotations financières charges à répartir		
Dot. aux provisions à caractère financier		
Dot. dépr. sur actifs financiers	-10 014	-83 096
Dotations pour dépréciation titres - groupe		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)		
Charges financières	-105 116	-155 757

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	48 615	40 494
Produits excep. s/ exercices antérieurs	-	-
Produits de cession de titres (conso.)	-	-
Produits de cession d'immo. incorp.	-	-
Produits de cession d'immo. corp.	10 000	-
Produits de cession de titres	550 000	-
Autres produits de cession	-	-
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	15 415	15 415
Autres produits exceptionnels	-	-
Produits de fusion	-	-
Incidence des changements de méthode et juste valeur	-	-
Boni provenant du rachat d'actions propres	-	-
Rep. sur provisions réglementées	-	-
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	-	-
Rep. excep. dépr. Immo. Fin. (impairment)	-	-
Rep. excep./ Dépr. actif circulant	-	-
Reprises sur dépréciations exceptionnelles	-	-
Transfert de charges exceptionnelles	-	-
Produits exceptionnels	624 030	55 908

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	-49 702	-78 712
Charges excep. sur exercices antérieurs		
VNC des titres conso cédés		
VNC des immo. incorp. cédées		
VNC des immo. corp. cédées	-18 048	
VNC des titres cédés	-550 000	
+/- valeur de consolidation		
+/- valeur sur contrat de location		
VNC d'autres éléments d'actif cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Charges de fusion		
Incidence des changements de méthode		
Mali provenant du rachat d'actions propres		
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		-330
Dotations aux provisions réglementées		
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel		
Dot. excep. dépr. immo. fin. (impairment)		
Dot. excep./Dépr. actif circulant		
Dotations pour dépréciations exceptionnelles		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Charges exceptionnelles	-617 750	-79 042

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Impôt sur les bénéfices	-2 001 298	-1 892 633
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		
Impôts différés	16 879	-1 314
Report	-	-
Charges d'impôts	-1 984 419	-1 893 947

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	31/12/2024
Résultat des entreprises intégrées	6 606 110
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(1 984 419)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	8 590 829
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	25,0000% (2 147 632)
Effets des différences de base	78 631
Effets des différences de taux	44 693
Effets des dispositions fiscales particulières	39 889
Ecritures manuelles sur Impôt	ECRF -
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(1 984 419)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(1 984 419)
ECART	0
Taux effectif d'impôt	23,10%

Autres Informations

Effectifs

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Cadres	62	53
Agents de maîtrise et techniciens	36	24
Employés	383	313
Ouvriers	13	36
Effectif moyen interne	494	426
Interimaires	-	-
Effectif moyen Intérimaire	-	-
Effectif moyen total	494	426

Engagements hors-bilan

	31/12/2024	31/12/2023
Engagements hors bilan donnés	1 683 467	1 614 786
Eng. donnés - Cautions bancaires, garanties et avals donnés	1 580 000	1 480 000
Int. Restant à courir	103 467	134 786
Engagements hors bilan reçus		

Rémunérations des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés en charge au compte de résultat consolidé au titre du contrôle légal de l'exercice clos au 31 décembre 2024 s'élèvent à 56 K€.

Rémunération des dirigeants

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

Environnement

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

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

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

GROUPE TITEL

Société par actions simplifiée au capital de 6.606.000 €

Rue Bleue
ZI de LADOUX
63118 CEBAZAT

RCS Clermont-Ferrand 388 386 286

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2024

ORDINIS

SAS au capital de 125 286 € - RCS Moulins 349 319 848
*Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes
de Lyon-Riom*

19 Rue Delorme
03000 MOULINS

B.T.B. AUDIT

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

15 Rue Cugnot
63540 ROMAGNAT

GROUPE TITEL

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2024

Aux associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société GROUPE TITEL relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

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

Objectif de l'audit

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

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

Démarche de l'audit

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

En outre :

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

Fait à Moulins et Romagnat, le 24 juillet 2025

Pour la **SAS.ORDINIS**

François HOSPITAL
Commissaire aux comptes

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

Arnaud TRASSOUDAIN
Commissaire aux comptes
Commissaires aux Comptes
B.T.B. AUDIT
Régionale de Riom

Compte de résultat consolidé



Compte de résultat	31/12/2024	31/12/2023
Chiffre d'affaires	58 704 959	58 288 356
Autres produits d'exploitation	1 252 759	1 390 463
Achats consommés	(11 461 787)	(11 891 866)
Charges de personnel	(29 815 388)	(28 886 578)
Autres charges d'exploitation	(8 740 105)	(8 436 267)
Impôts et taxes	(976 940)	(966 377)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 915 034)	(2 351 054)
Opérations en commun	-	-
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	7 048 465	7 146 676
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition	-	116 657
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	7 048 465	7 263 333
Charges et produits financiers	1 535 784	564 579
Charges et produits exceptionnels	6 280	(23 134)
Impôts sur les résultats	(1 984 419)	(1 893 947)
Résultat net des entreprises intégrées	6 606 110	5 910 832
Résultat net des activités abandonnées	-	-
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	6 606 110	5 910 832
Intérêts minoritaires	2 417 083	2 321 290
Résultat net (part du groupe)	4 189 028	3 589 542

Bilan consolidé



Bilan	31/12/2024	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	646 037	727 019
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	<i>362 705</i>	<i>362 705</i>
Immobilisations corporelles	15 735 696	12 716 767
Immobilisations financières	5 326 712	5 737 506
Titres mis en équivalence	-	-
Actif immobilisé	21 708 445	19 181 292
Stocks et en-cours	4 335 205	4 140 380
Clients et comptes rattachés	9 093 624	8 971 321
Autres créances et comptes de régularisation	1 702 436	1 713 963
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	<i>251 895</i>	<i>228 724</i>
Valeurs mobilières de placement	33 221 843	32 713 843
Disponibilités	16 242 696	11 831 834
Actif circulant	64 595 804	59 371 341
Total Actif	86 304 249	78 552 633
Capital	6 606 000	6 606 000
Primes liées au capital	2 584 363	2 584 363
Réserves et résultat consolidés	35 029 259	30 840 231
Autres	-	-
Capitaux propres (Part du groupe)	44 219 622	40 030 595
Intérêts minoritaires	27 278 737	25 477 306
Total des capitaux propres	71 498 359	65 507 900
Autres fonds propres	-	-
Ecart d'acquisition passif	-	-
Provisions pour risques et charges	461 095	796 624
Provisions	461 095	796 624
Dettes financières	3 594 111	2 585 641
Fournisseurs et comptes rattachés	2 399 110	1 739 218
Autres dettes et comptes de régularisation	8 351 574	7 923 249
<i>Dont Impôts différés Passif</i>	<i>55 622</i>	<i>49 330</i>
Dettes	14 344 795	12 248 109
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition	-	-
Total Passif	86 304 249	78 552 633

Tableau de flux de trésorerie consolidé



Tableau de flux de trésorerie	31/12/2024	31/12/2023
Résultat net total des entités consolidées	6 606 110	5 910 832
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	917 193	1 277 375
Variation de l'impôt différé	(16 879)	1 313
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur	-	-
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs	8 048	38137
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	-	-
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	(61)	-
Marge brute d'autofinancement	7 514 411	7 227 657
Dividendes reçus des mises en équivalence	-	-
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	787 671	(712 040)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	8 302 082	6 515 617
Acquisitions d'immobilisations	(4 345 341)	(1 312 955)
Cessions d'immobilisations	10 000	-
Réduction des autres immobilisations financières	526 916	-
Incidence des variations de périmètre	-	-
Variation nette des placements à court terme	-	-
Opérations internes Haut de Bilan	1	-
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(3 808 425)	(1 312 955)
Émissions d'emprunts	1 711 492	754 217
Remboursements d'emprunts	(743 940)	(884 673)
Variation des subventions d'investissements	-	-
Dividendes versés des filiales	(615 651)	(650 137)
Dividendes reçus/versés de la société mère	-	-
Augmentations / réductions de capital	-	-
Actionnaires : capital appelé non versé	-	-
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	-	-
Variation des autres dettes financières	32 326	-
Variation nette des concours bancaires	-	-
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	384 227	(780 593)
Variation de change sur la trésorerie (IV)	-	-
Variation de change sur autres postes du bilan	-	-
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	-	-
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	4 877 884	4 422 069
Trésorerie : ouverture	44 545 676	40 123 607
Trésorerie : ouverture	44 545 676	40 123 607
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass. / Chg méthode/ Juste valeur	-	-
Trésorerie : clôture	49 423 563	44 545 676

Variations des capitaux propres



Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto- contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
31/12/2022	5 907 200	79 933	23 904 626	-	-	3 346 067	33 237 826	27 126 034
Affectation du résultat N-1	-	-	3 346 067	-	-	3 346 067	-	-
Distribution/ brut versé	-	-	-	-	-	-	-	(650 137)
Var. de capital en numéraire et souscrip	698 800	2 504 430	-	-	-	-	3 203 230	-
Résultat	-	-	-	-	-	3 589 542	3 589 542	2 321 290
Autres augmentations, diminutions	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassement, restructuration et changement de méthode	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion, effet de change	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	(3 319 889)
Autre	-	-	-	-	-	-	-	-
31/12/2023	6 606 000	2 584 363	27 250 689	-	-	3 589 542	40 030 595	25 477 306
Affectation du résultat N-1	-	-	3 589 542	-	-	(3 589 542)	-	(0)
Distribution/ brut versé	-	-	-	-	-	-	-	(615 651)
Var. de capital en numéraire et souscrip	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat	-	-	-	-	-	4 189 027	4 189 027	2 417 083
Autres augmentations, diminutions	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassement, restructuration et changement de méthode	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion, effet de change	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Autre	-	-	(0)	-	-	-	-	-
31/12/2024	6 606 000	2 584 363	30 840 231	-	-	4 189 027	44 219 622	27 278 737

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



Etablissement des comptes consolidés

Ce document contient les comptes consolidés annuels de la société GROUPE TITEL S.A.S. et de ses filiales (désignée sous l'appellation « le Groupe ») pour la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024.

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

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

Activité du Groupe

Le Groupe a pour activités principales :

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

Gouvernance du Groupe

La société GROUPE TITEL est dirigée par un comité de Direction composé de 3 membres.

Faits marquants de l'exercice

Le 30/10/2024, il a été créé la société SAS SODEVI HYGIENE ET ENTRETIEN, qui a repri la branche complète hygiène de la société SAS SO.DE.VI. au 1^{er} janvier 2025.

Le capital est réparti à 25% (soit 50 000€) par la société SAS LABO France et 75% (soit 150 000€) par la société SAS GROUPE TITEL.

Cette nouvelle société a été intégrée dans la consolidation des comptes de l'exercice 2024.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

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

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

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

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Définition du périmètre de consolidation

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

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

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

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

Au 31 décembre 31/12/2024, le périmètre comprenait 10 sociétés contre 9 à la clôture de l'exercice précédent.



Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
AT COBRA	IG	87,23	87,23
SCI CHRISTELLE	IG	88,82	88,82
SNC FLORE	IG	67,28	67,28
LABO France	IG	56,37	56,37
LABO Espagne	IG	81,27	81,27
LABO Portugal	IG	81,27	81,27
LPH	IG	58,67	58,67
SODEVI HYGIENE ET ENTRETIEN	IG	89,09	0,00
SODEVI	IG	67,74	67,74
TITEL	IG	100,00	100,00

Variation du périmètre de consolidation

Une nouvelle société la SAS SODEVI HYGIENE ET ENTRETIEN a été ajoutée au périmètre de l'exercice 2024.

Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Lorsque les comptes des sociétés étrangères consolidées sont établis dans une devise autre que l'euro, la méthode de conversion retenue est la « méthode du taux de clôture » :

Les états financiers des filiales étrangères sont établis dans leur devise de fonctionnement, c'est-à-dire dans la devise qui est significative de l'activité de la filiale concernée.

La conversion de l'ensemble des actifs et des passifs est effectuée au cours de clôture en vigueur à la date du bilan et la conversion des comptes de résultats est effectuée sur la base du cours moyen annuel.

L'écart de conversion qui en résulte est directement affecté en « Primes et réserves » dans la réserve de conversion incluse dans les capitaux propres.

Les taux de conversion retenus sont :

- Écarts d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.
- Écarts d'acquisition positifs : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Écarts d'acquisition ».
- Les écarts d'acquisition positifs sont amortis linéairement sur une durée de 1 à 5 ans.
- Écarts d'acquisition négatifs : un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges ».
- Les écarts d'acquisitions négatifs sont rapportés au résultat selon un plan de reprise de provision sur une durée de XX ans.

Règles et méthodes comptables

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



Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Le groupe applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherches et développement à l'actif. Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :
 - La faisabilité technique en vue de sa mise en vente ;
 - L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou la vendre
 - Sa capacité à utiliser ou vendre cette immobilisation ;
 - L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs ;
 - La société dispose des ressources nécessaires à l'achèvement et la vente ;
 - Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable.
 - Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en Brevets, marques, droits et valeurs similaires.
 - Ce poste est constitué des dépenses sont comptabilisées sur la base des prix d'acquisition
 - Les immobilisations incorporelles sont amorties sur la durée de leur utilisation par les entreprises : 3 à 5 ans
- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Constructions	10 à 20 ans
- Installations générales	3 à 8 ans
- Matériel outillage	2 à 10 ans
- Matériel de transport	2 à 10 ans
- Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 à 10 ans
- Mobilier de bureau	2 à 10 ans

- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Stocks

Les stocks sont valorisés au prix de revient moyen pondéré et au dernier prix d'achat. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Subventions d'investissements

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en comptes de régularisation.

Charges à répartir sur plusieurs exercices

Le solde des charges à répartir a été retraité en consolidation.

Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Comptabilisation des instruments financiers

- Reconnaissance des produits : Les factures définitives établies après la date de clôture et les réestimations des factures provisoires à la date du 31/12 faisant ressortir une perte latente sont comptabilisées. Par contre les factures définitives et les réestimations des factures provisoires faisant ressortir un gain ne font pas l'objet d'un ajustement comptable.
- Modalités de calcul du résultat par action : Le résultat par action correspond au résultat net consolidé part du groupe se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice. Aucun instrument dilutif ayant été émis le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

Impôts différés

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

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

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

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel à long terme concernent essentiellement des salariés en activité. Les régimes mis en place pour couvrir ces avantages sont soit des régimes à cotisations définies, soit des régimes à prestations définies

- Régimes à cotisations définies : Le Groupe verse, selon les lois et usages de chaque pays, des cotisations assises sur les salaires à des organismes nationaux chargés des régimes de retraites et de prévoyance.
- Ces régimes donnent lieu à constitution de provisions et concernent essentiellement les indemnités de départ à la retraite, auxquelles se rajoutent :
 - d'autres engagements de retraite et compléments de retraite ;
 - les autres avantages long terme, soit principalement les médailles du travail et le capital temps ;
 - les régimes de couverture de frais médicaux.
- L'âge de départ à la retraite est fixé à :
 - 64 ans pour le personnel,

Les engagements de retraite s'élèvent à 3 027 k€ (taux moyen des charges sociales : selon la catégorie de salaire), sont couverts à hauteur de 3 378 k€ par des fonds placés auprès d'une compagnie d'assurance au taux d'actualisation de 0.5%. Cependant, il existe un engagement net de 34 k€ intégralement provisionné, pour l'une des sociétés.



Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1. Ecart d'acquisition (goodwill)



Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	2 364 098	2 364 098	-	-	-	-	-	-
Amortissements des écarts d'acquisition	(2 001 393)	(2 001 393)	-	-	-	-	-	-
Dépréciations des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur nette	362 705	362 705	-	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition passif	196 055	-	-	-	-	-	-	(196 055)
Reprise d'écart d'acquisition passif	(196 055)	-	-	-	-	-	-	196 055
Valeur nette	-	-	-	-	-	-	-	-

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Libellé	Date D'acquisition	Durée d'amort	Brut	Amort.	Net
LABO France	2014- 2015/2023	5 ans/1 an	1 388 802	(1 388 802)	-
FLORE	2014- 2015/2023	5 ans/1 an	550 147	(550 147)	-
LPH	2020	1 an	43 943	(43 943)	-
SODEVI	2020	1 an	3 201	(3 201)	-
CHRISTELLE	2020/2023	NA/1 an	378 005	(15 300)	362 705
Total			2 364 098	(2 001 393)	362 705

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

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

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

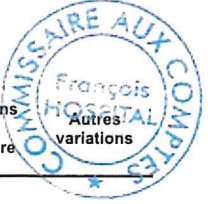
Aucune perte de valeur au 31 décembre 2024 n'a été identifiée sur l'écart d'acquisition résiduel non amorti sur la S.C.I. CHRISTELLE.

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles



Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	30 900	30 900	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	1 784 945	1 855 063	26 612	(3 901)	-	-	47 407
Droit au bail	7 622	7 622	-	-	-	-	-
Fonds commercial	168 809	168 809	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition	2 364 098	2 364 098	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	4 356 374	4 426 493	26 612	(3 901)	-	-	47 407
Terrains	1 474 394	1 474 394	-	-	-	-	-
Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	16 046 906	16 100 188	46 032	-	-	-	7 250
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel & outillage	4 704 831	4 831 010	137 042	(10 862)	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	10 574 403	10 944 744	472 293	(110 880)	-	-	8 929
Immobilisations corporelles en cours	604 567	4 108 300	3 567 319	-	-	-	(63 586)
Avances et acomptes s/immo. corp.	-	32 500	32 500	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	33 405 101	37 491 137	4 255 185	(121 742)	-	-	(47 407)
Total	37 761 475	41 917 629	4 281 798	(125 644)	-	-	(0)

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles



Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	(15 450)	(30 900)	(15 450)	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	(1 443 704)	(1 579 354)	(139 551)	3 901	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-
Fonds commercial	(168 809)	(168 809)	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Amortissements des écarts d'acquisition	(2 001 393)	(2 001 393)	-	-	-	-	-
Amortissements des immobilisations incorporelles	(3 629 356)	(3 780 456)	(155 001)	3 901	-	-	-
Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	(8 178 194)	(8 761 024)	(582 830)	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel & outillage	(4 119 783)	(4 262 044)	(153 123)	10 862	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	(6 452 181)	(6 711 928)	(284 334)	24 611	-	-	-
Amortissements du matériel de bureau	(320 280)	(329 947)	(20 399)	10 733	-	-	-
Amortissements du matériel de transport	(146 988)	(176 297)	(29 308)	-	-	-	-
Amortissements du matériel informatique	(404 404)	(437 103)	(58 918)	26 196	-	-	-
Amortissements mobilier- meubles et rangements durables	(1 066 502)	(1 077 099)	(41 890)	31 292	-	-	-
Amortissements des immobilisations corporelles	(20 688 334)	(21 755 441)	(1 170 802)	103 695	-	-	-
Amortissements sur actif immobilisé	(24 317 688)	(25 535 897)	(1 325 804)	107 596	-	-	-

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles



Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	-	-	-	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-
Fonds commercial	(0)	(0)	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations des immobilisations incorp. en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations des immobilisations incorporelles	(0)	(0)	-	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-	-	-	-
Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel & outillage	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-
Matériel de bureau	-	-	-	-	-	-	-
Matériel de transport	-	-	-	-	-	-	-
Matériel informatique	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations sur mobilier- meubles et rangements	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations des immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations sur actif immobilisé	(0)	(0)	-	-	-	-	-

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	300	65 751	65 451	-	-	-	-	-
Dividendes à recevoir	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des part. > 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des part. < 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur créances et prêts	-	-	-	-	-	-	-	-
Vers. restant à effectuer sur titres de part. non libérés	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres immobilisés (non courants)	7 647	7 647	-	-	-	-	-	-
Titres immobilisés (courants)	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille	4 316 984	3 664 859	173	(550 000)	-	-	-	(102 297)
Prêts	6 000	6 000	-	-	-	-	-	-
Dépôts et cautionnements versés	1 488 171	1 590 970	89 743	(89 242)	-	-	-	102 297
Autres créances immobilisées	1 500	1 500	-	-	-	-	-	-
Actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts, cautionnements, autres créances > 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts, cautionnements, autres créances < 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Vers. restant à effectuer sur titres immo. non libérés	-	-	-	-	-	-	-	-
Compte d'ajustement (IG haut de bilan)	-	-	-	-	-	-	-	-
Compte de liaison (IG haut de bilan)	-	-	-	-	-	-	-	-
Compte de liaison (Cessions internes)	-	(1)	(1)	-	-	-	-	-
Immobilisations financières	5 820 602	5 336 726	155 366	(639 242)	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-	-	-	-	-
Actifs financiers	5 820 602	5 336 726	155 366	(639 242)	-	-	-	-



Annexe 3.2 Dépréciation des actifs financiers



Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	0	0	0	0	0	0	0
Autres créances ratt. à des part. part > 1 an	0	0	0	0	0	0	0
Autres créances ratt. à des part. part < 1 an	0	0	0	0	0	0	0
Créances ratt. et int. courus	0	0	0	0	0	0	0
Titres immobilisés (non courants)	0	0	0	0	0	0	0
Titres immobilisés (courants)	0	0	0	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille	(83 096)	(10 014)	(10 014)	83 096	0	0	0
Prêts	0	0	0	0	0	0	0
Dépôts et cautionnements	0	0	0	0	0	0	0
Autres créances immobilisées	0	0	0	0	0	0	0
Actions propres	0	0	0	0	0	0	0
Prêts & autres créances > 1 an	0	0	0	0	0	0	0
Prêts & autres créances < 1 an	0	0	0	0	0	0	0
Dépréciations sur immobilisations financières	(83 096)	(10 014)	(10 014)	83 096	0	0	0
Titres mis en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Dépréciations sur actif financier	(83 096)	(10 014)	(10 014)	83 096	0	0	0

Annexe 4. Stocks et en-cours

Libellé	31/12/2024			31/12/2023		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	1 245 903	-15 914	1 229 989	1 181 418	-9 768	1 171 650
En-cours de biens						
En-cours de services						
Produits intermédiaires finis	22 316		22 316	20 990		20 990
Stocks de marchandises	3 140 763	-57 863	3 082 900	2 986 448	-38 708	2 947 740
Stocks et en-cours	4 408 982	-73 777	4 335 205	4 188 856	-48 476	4 140 380

Annexe 5. Impôt différé



Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Valeur nette d'impôt différé	179 394	196 273	16 879	0	0	0	0
Liasse	0	0	0	0	0	0	0
Fiscalité différée (décalages temporaires)	241 771	255 467	13 696	0	0	0	0
Fiscalité différée (retraitements)	(62 377)	(59 195)	3 183	0	0	0	0
Annulation du social pour les MEE	0	0	0	0	0	0	0
Annulation quote-part HG sur Proportionnelles	0	0	0	0	0	0	0
Sous total	179 394	196 273	16 879	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
Valeur nette par catégorie	179 394	196 273	16 879	0	0	0	0

Annexe 6.1 Actif circulant

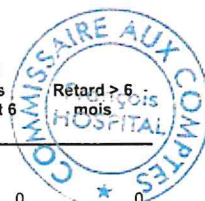
Libellé	31/12/2024			31/12/2023		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part > 1 an						
Clients et comptes rattachés part < 1 an	9 523 594	-468 304	9 055 290	9 285 303	-336 050	8 949 254
Factures à émettre - courant	38 335		38 335	22 067		22 067
Clients et comptes rattachés	9 561 929	-468 304	9 093 624	9 307 371	-336 050	8 971 321
Capital souscrit non appelé						
Avances et acomptes versés sur commandes	215 462		215 462	234 651		234 651
Créances sur personnel & org. sociaux - part > 1an						
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	9 098		9 098	11 022		11 022
Créances fiscales hors IS - part > 1an						
Créances fiscales hors IS part < 1an	428 360		428 360	268 497		268 497
Impôts différés - actif	251 895		251 895	228 724		228 724
Créances liées à l'intégration fiscale						
Etat Impôt sur les bénéfices - part > 1an						
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	118 163		118 163	344 187		344 187
Comptes courants - part > 1an						
Comptes courants part < 1an						
Actionnaires : capital appelé non versé						
Créances sur cessions d'actifs - part > 1an						
Créances sur cessions d'actifs part < 1an				19 689	-8 987	10 702
Autres créances - part > 1an						
Autres créances part < 1an	55 571	-11 238	44 333	44 316		44 316
Actifs sur contrat						
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)						
Intérêts courus sur créances						
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)						
Compte de liaison (Ecritures d'élimination)						
Compte de liaison (Intra-groupe bas de bilan)						
Charges à répartir						
Primes sur obligations - part > 1 an						
Primes sur obligations - part < 1 an						
Compte de liaison actif						
Ecart de conversion - actif						
Charges constatées d'avance - part > 1an						
Charges constatées d'avance part < 1 an	635 124		635 124	571 862		571 862
Autres créances et comptes de régularisation	1 713 674	-11 238	1 702 436	1 722 950	-8 987	1 713 963
Clients et autres créances	11 275 603	-479 542	10 796 061	11 030 321	-345 037	10 685 284



Libellé	31/12/2024	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<3 ans	4 ans<<3 ans	Au delà
Clients et comptes rattachés	0	0	0	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés part < 1 an	9 523 594	8 777 993	745 601	0	0	0	0
Factures à émettre - courant	38 335	38 335	0	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	9 561 929	8 816 328	745 601	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	215 462	215 462	0	0	0	0	0
Créances sur personnel & org. sociaux - part > 1an	0	0	0	0	0	0	0
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	9 098	9 098	0	0	0	0	0
Créances fiscales hors IS - part > 1an	0	0	0	0	0	0	0
Créances fiscales hors IS- part < 1an	428 360	428 360	0	0	0	0	0
Impôts différés - actif	251 895	251 895	0	0	0	0	0
Créances liées à l'intégration fiscale	0	0	0	0	0	0	0
Etat Impôt sur les bénéfices - part > 1an	0	0	0	0	0	0	0
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	118 163	118 163	0	0	0	0	0
Comptes courants - part > 1an	0	0	0	0	0	0	0
Comptes courants - part < 1an	0	0	0	0	0	0	0
Actionnaires : capital appelé non versé	0	0	0	0	0	0	0
Créances sur cessions d'actifs - part > 1an	0	0	0	0	0	0	0
Créances sur cessions d'actifs - part < 1an	0	0	0	0	0	0	0
Autres créances - part > 1an	0	0	0	0	0	0	0
Autres créances part < 1an	55 571	55 571	0	0	0	0	0
Actifs sur contrat	0	0	0	0	0	0	0
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)	0	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur créances	0	0	0	0	0	0	0
Ecart de conversion - actif	0	0	0	0	0	0	0
Charges à répartir	0	0	0	0	0	0	0
Primes sur obligations - part > 1 an	0	0	0	0	0	0	0
Primes sur obligations - part < 1 an	0	0	0	0	0	0	0
Charges constatées d'avance part < 1 an	635 124	635 124	0	0	0	0	0
Autres créances et comptes de régularisation	1 713 674	1 713 674	0	0	0	0	0
Actif circulant	11 275 603	10 530 002	745 601	0	0	0	0

Annexe 6.2 Antériorité des créances clients

Libellé	31/12/2024	Dans les délais - Non échues	Retard < 30 jours	Retard compris entre 30 et 60 jours	Retard compris entre 60 et 90 jours	Retard compris entre 3 et 6 mois	Retard > 6 mois
Clients et comptes rattachés part > 1 an	0	0	0	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés part < 1 an	9 523 594	8 777 994	0	0	0	0	745 600
Factures à émettre - courant	38 335	38 335	0	0	0	0	0
Dépr. clients et comptes rattachés part > 1an	0	0	0	0	0	0	0
Dépr. clients et comptes rattachés part < 1an	(468 304)	0	0	0	0	0	(468 304)
Total créances hors groupe	9 093 624	8 816 329	0	0	0	0	277 296



Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	31/12/2023	31/12/2024
Trésorerie active nette	11 831 833	16 242 696 *
VMP - Equivalents de trésorerie	0	0
Disponibilités	11 538 845	15 794 305
Intérêts courus non échus s/ dispo.	292 988	448 391
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie	0	0
Dépréciations sur VMP - Autres placements	0	0
Concours bancaires (trésorerie passive)	0	38 338
Trésorerie à court terme	11 831 833	16 204 357
Placements à court terme	32 713 843	33 221 843
VMP - Autres placements	32 713 843	33 221 843
Intérêts courus non échus s/ VMP	0	0
Actions propres	0	0
Trésorerie passive assimilée à une dette	2 641	2 637
Concours bancaires (dettes)	0	0
Intérêts courus non échus - passif	2 641	2 637
Trésorerie à long terme	32 711 202	33 219 205
Trésorerie nette	44 543 036	49 423 563



Annexe 8. Provisions



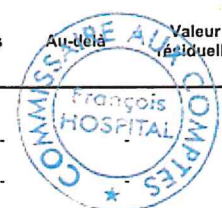
Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour litiges < 1 an	414 620	427 249	160 319	(147 691)	-	-	-
Provisions pour garanties > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour garanties < 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes de change	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes sur contrats > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes sur contrats < 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques < 1 an	27 299	-	-	(27 299)	-	-	-
Provisions pour pensions et retraites > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour pensions et retraites < 1 an	32 044	33 846	33 846	(32 044)	-	-	-
Provisions pour restructurations > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour restructurations < 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions pour charges > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions pour charges < 1 an	322 661	-	-	(322 661)	-	-	-
Provisions	796 624	461 095	194 165	(529 694)	-	-	-

Annexe 9. Dettes financières



Libellé	31/12/2023	31/12/2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires - courant	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	2 543 837	3 516 071	1 711 492	(739 258)	-	-	-
Dépôts et cautionnements reçus	34 482	34 482	-	-	-	-	-
Emission titres part. & avances de l'Etat - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Emission titres part. & av. de l'Etat - courant	-	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	4 682	2 582	2 582	(4 682)	-	-	-
Dettes rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	-	38 338	38 338	-	-	-	-
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - passif	2 641	2 637	-	(4)	-	-	-
Dettes financières	2 585 641	3 594 111	1 752 412	(743 942)	-	-	-

Libellé	31/12/2024	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà	Valeur résiduelle
Emprunts obligataires - part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires - part < 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	3 516 071	935 826	955 395	645 536	487 503	491 811	-	-
Dépôts et cautionnements reçus	34 482	-	-	-	-	-	34 482	-
Emission titres part. & avances de l'Etat - part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Emission titres part. & av. de l'Etat - part < 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	2 582	2 582	-	-	-	-	-	-
Dettes rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	38 338	38 338	-	-	-	-	-	-
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - passif	2 637	2 637	-	-	-	-	-	-
Dettes financières	3 594 111	979 383	955 395	645 536	487 503	491 811	34 482	-



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



Libellé	31/12/2023	31/12/2024
Dettes fournisseurs		
Dettes fournisseurs part < 1 an	2 155 715	1 454 996
Factures non parvenues - courant	243 394	284 223
Dettes fournisseurs	2 399 109	1 739 219
Avances acomptes reçus sur commandes	244 050	288 615
Dettes sociales part > 1 an		
Dettes sociales part < 1 an	6 268 506	5 838 199
Dettes fiscales (hors IS) part > 1 an		
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	1 058 956	939 880
Impôts différés passif	55 622	49 330
Dettes liées à l'intégration fiscale		
Etat impôts sur les bénéfices part > 1 an		
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	183 562	307 100
Comptes courants passif part > 1 an		
Comptes courants groupe part < 1 an	332 562	300 235
Dettes s/ acquis. d'actifs part > 1 an		
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	84 628	92 494
Dividendes à payer		
Autres dettes part > 1 an		
Autres dettes part < 1 an	96 368	73 736
Passifs sur contrat		
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	9 423	850
Intérêts courus sur dettes		
Compte de liaison passif		
Ecart de conversion passif		
Produits constatés d'avance part > 1 an		
Produits constatés d'avance part < 1 an	17 899	32 810
Autres dettes et comptes de régularisation	8 351 574	7 923 249
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	10 507 290	9 378 245



Libellé	31/12/2024	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs	-	-	-	-	-	-	-
Dettes fournisseurs part < 1 an	2 155 715	2 155 715	-	-	-	-	-
Factures non parvenues - courant	243 394	243 394	-	-	-	-	-
Dettes fournisseurs	2 155 715	2 155 715	-	-	-	-	-
Avances acomptes reçus sur commandes	244 050	244 050	-	-	-	-	-
Dettes sociales part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Dettes sociales part < 1 an	6 268 506	6 268 506	-	-	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS) part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	1 058 956	1 058 956	-	-	-	-	-
Dettes liées à l'intégration fiscale	-	-	-	-	-	-	-
Etat impôts sur les bénéfices part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	183 562	183 562	-	-	-	-	-
Comptes courants passif part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Comptes courants groupe part < 1 an	332 562	332 562	-	-	-	-	-
Dividendes à payer	-	-	-	-	-	-	-
Dettes s/ acquis. d'actifs part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	84 628	84 628	-	-	-	-	-
Autres dettes part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Autres dettes part < 1 an	96 368	96 368	-	-	-	-	-
Passifs sur contrat	-	-	-	-	-	-	-
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	9 423	9 423	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur dettes	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion passif	-	-	-	-	-	-	-
Produits constatés d'avance part > 1 an	-	-	-	-	-	-	-
Produits constatés d'avance part < 1 an	17 899	17 899	-	-	-	-	-
Compte de liaison passif	-	-	-	-	-	-	-
Impôts différés passif	55 622	55 622	-	-	-	-	-
Autres dettes et comptes de régularisation	8 351 574	8 351 574	-	-	-	-	-
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	10 507 290	10 507 290	-	-	-	-	-

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises	30 107 715	29 273 024
Production vendue de biens	27 163 110	27 486 839
Production vendue de services	793 670	878 025
Produits des activités annexes	918 593	867 288
Ventes et production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés	-278 129	-216 821
Pertes de change sur ventes de biens		
Pertes de change sur ventes de produits		
Pertes de change sur ventes de services		
Gains de change sur ventes de biens		
Gains de change sur ventes de produits		
Gains de change sur ventes de services		
Chiffre d'affaires	58 704 959	58 288 356



Le chiffre d'affaires est réalisé principalement en France, au Portugal et en Espagne.

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Production stockée	1 326	688
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	36 171	53 482
Subventions		
Rep./Amt. & Dépr. immo. incorporelles		
Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles		
Reprise sur provisions d'exploitation	497 650	670 217
Rep./Prov. engagements de retraite	32 044	
Rep./Dépr. sur actif circulant	235 259	319 170
Produits de cessions immobilisation incorporelles - corporelles		
Transferts de charges d'exploitation	443 697	319 462
Autres produits	6 612	27 442
Autres produits non courant		
Autres produits d'exploitation	1 252 759	1 390 463

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Achats de marchandises	-5 977 981	-6 073 392
Achats d'études et prestations de services	-124 466	-146 765
Autres achats		
Achats intra-groupe		
Achats non stockés de matières et fournitures	-732 863	-787 959
Variation stocks de marchandises	154 315	399 297
Achat m.p., fourniture & aut. appro.	-4 845 277	-5 391 511
Var. stocks mp, fourniture & autres appro.	64 485	108 464
Pertes de change sur achats de marchandises		
Pertes de change sur autres achats externes		
Gains de change sur achats de marchandises		
Gains de change sur autres achats externes		
Achats consommés	-11 461 787	-11 891 866



Annexe 14. Charges de personnel

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Rémunérations du personnel	-21 220 055	-20 360 691
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	-7 421 211	-7 365 630
Autres charges de personnel	-532 072	-507 301
Participation des salariés	-642 049	-652 956
Transfert de charges de personnel		
Charges de personnel	-29 815 388	-28 886 578



Annexe 15. Autres charges d'exploitation

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Sous-traitance		
Redevances de crédit-bail		
Locations immobilières et charges locatives	-9 728	-13 797
Locations mobilières et charges locatives	-74 100	-59 915
Entretien et réparations	-661 783	-695 661
Primes d'assurances	-326 583	-338 032
Autres services extérieurs	-44 417	-41 266
Redevances		
Personnel détaché et interimaire	-27 962	-68 013
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	-2 210 495	-1 972 495
Publicité, publications, relations publiques	-708 652	-752 662
Transport	-2 032 406	-1 953 460
Déplacements, missions et réceptions	-1 812 826	-1 778 592
Frais postaux et frais de télécommunications	-188 250	-172 984
Frais bancaires	-37 584	-33 107
Autres charges externes	-34 524	-15 369
Perte sur créances irrécouvrable		
Valeurs comptables immos incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges	-570 795	-540 915
Autres charges non courantes		
Pertes de change sur autres charges externes		
Gains de change sur autres charges externes		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		
Autres charges d'exploitation	-8 740 105	-8 436 267



Annexe 16. Impôts et taxes

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Impôts et taxes sur rémunérations	-511 132	-515 221
Autres impôts et taxes	-465 808	-451 156
Impôts et taxes	-976 940	-966 377



Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	-155 001	-296 894
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	-1 170 802	-1 141 867
Dot./Amt. charges à répartir		
Dot. aux provisions d'exploitation	-160 319	-665 196
Dot/Prov. engagements de retraite	-33 846	-32 044
Dotations pour dépr. des actifs circulants	-395 065	-215 054
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-1 915 034	-2 351 054

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Dividendes des autres participations		
Dividendes des participations consolidées		
Revenus des créances rattachées à des participations		
Produits sur créances et VMP	117 515	64 302
Rep. sur provisions à caractère financier		
Rep./Dépr. sur actifs financiers		
Reprise sur dépréciation titres - groupe	83 096	154 848
Transfert de charges financières		
Gains de change sur opérations financières		
Gains de change sur achats de marchandises		
Gains de change sur autres achats externes		
Produits nets sur cession de VMP		
Produits de cessions d'immobilisations financières		
Autres produits financiers	1 440 289	501 186
Incidence de juste valeur (produits)		
Produits financiers	1 640 900	720 336



Annexe 19. Charges financières

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Charges d'intérêts	-90 437	-68 789
Pertes sur créances financières et VMP		
Pertes de change sur opérations financières		
Pertes de change sur opérations financières non cash		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Autres charges financières	-4 666	-3 872
Incidence de juste valeur (charges)		
Dot./Amt primes de remb. des obligations		
Dotations financières charges à répartir		
Dot. aux provisions à caractère financier		
Dot. dépr. sur actifs financiers	-10 014	-83 096
Dotations pour dépréciation titres - groupe		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)		
Charges financières	-105 116	-155 757

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	48 615	40 494
Produits excep. s/ exercices antérieurs	-	-
Produits de cession de titres (conso.)	-	-
Produits de cession d'immo. incorp.	-	-
Produits de cession d'immo. corp.	10 000	-
Produits de cession de titres	550 000	-
Autres produits de cession	-	-
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	15 415	15 415
Autres produits exceptionnels	-	-
Produits de fusion	-	-
Incidence des changements de méthode et juste valeur	-	-
Boni provenant du rachat d'actions propres	-	-
Rep. sur provisions réglementées	-	-
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	-	-
Rep. excep. dépr. Immo. Fin. (impairment)	-	-
Rep. excep./ Dépr. actif circulant	-	-
Reprises sur dépréciations exceptionnelles	-	-
Transfert de charges exceptionnelles	-	-
Produits exceptionnels	624 030	55 908



Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	-49 702	-78 712
Charges excep. sur exercices antérieurs		
VNC des titres conso cédés		
VNC des immo. incorp. cédées		
VNC des immo. corp. cédées	-18 048	
VNC des titres cédés	-550 000	
+/- value de consolidation		
+/- value sur contrat de location		
VNC d'autres éléments d'actif cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Charges de fusion		
Incidence des changements de méthode		
Mali provenant du rachat d'actions propres		
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		-330
Dotations aux provisions réglementées		
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel		
Dot. excep. dépr. immo. fin. (impairment)		
Dot. excep./Dépr. actif circulant		
Dotations pour dépréciations exceptionnelles		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Charges exceptionnelles	-617 750	-79 042



Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Impôt sur les bénéfices	-2 001 298	-1 892 633
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		
Impôts différés	16 879	-1 314
Report	-	-
Charges d'impôts	-1 984 419	-1 893 947



La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	31/12/2024
Résultat des entreprises intégrées	6 606 110
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(1 984 419)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	8 590 829
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	25,0000% (2 147 632)
Effets des différences de base	78 631
Effets des différences de taux	44 693
Effets des dispositions fiscales particulières	39 889
Ecritures manuelles sur Impôt	ECRF -
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(1 984 419)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(1 984 419)
ECART	0
Taux effectif d'impôt	23,10%

Autres Informations

Effectifs

Libellé	31/12/2024	31/12/2023
Cadres	62	53
Agents de maîtrise et techniciens	36	24
Employés	383	313
Ouvriers	13	36
Effectif moyen interne	494	426
Intérimaires	-	-
Effectif moyen intérimaire	-	-
Effectif moyen total	494	426



Engagements hors-bilan

	31/12/2024	31/12/2023
Engagements hors bilan donnés	1 683 467	1 614 786
Eng. donnés - Cautions bancaires, garanties et avals donnés	1 580 000	1 480 000
Int. Restant à courir	103 467	134 786
Engagements hors bilan reçus		



Rémunérations des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés en charge au compte de résultat consolidé au titre du contrôle légal de l'exercice clos au 31 décembre 2024 s'élèvent à 56 K€.

Rémunération des dirigeants

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

Environnement

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

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

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