

ATHENA Holding
Société à responsabilité limitée
au capital de 4 500 000 euros
Siège social : 32A, rue Neuve – 67540 OSTWALD
478 241 086 RCS STRASBOURG

RAPPORT DE GESTION DU GROUPE SUR LES COMPTES CONSOLIDES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

Madame, Monsieur,

En complément de notre rapport de gestion sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024, nous vous rendons également compte dans le présent rapport des comptes consolidés au 31 décembre 2024.

Ces comptes seront également soumis à votre approbation lors de l'Assemblée Générale Mixte convoquée pour le 30 juin 2025.

METHODES ET PRINCIPES COMPTABLES

Les sociétés faisant partie du périmètre de consolidation sont :

- La Société EJ-ENERGIES
- La Société ENTREPRISE BRONDANI
- La Société EGB
- La Société RC FORLEN
- La Société SCHUCH
- La Société NHR
- La Société NONNENMACHER ET FILS
- La Société HOLDING AMSR
- La Société ALSACE MICRO SERVICE
- La Société WLMH
- La Société DIRECT CONCEPT MATERIAUX
- La Société WPL
- La Société BLUE PARK
- La Société SEP PEGASUS
- La Société GRAND EST INTERIM
- La Société IDF RECRUTEMENT
- La Société MECAROLL
- La Société NCH
- La Société NAGUE COLOR
- La Société 2G COLOR
- La Société CIRCOLOR
- La Société EJ INGENIERIE
- La Société INNEO PROMOTION
- La Société SCCV ENTRE VIGNES ET CHATEAU
- La Société SCCV JARDIN D'ORPHEE
- La Société SCCV LE MILLESIME
- La Société SCCV LE MILLESIME 2

- La Société SCCV LE 63
- La Société SCCV L'HERMIONE
- La Société GEISFOR
- La Société GEISFOR C
- La Société TOMREP
- La Société LE TOMINO
- La Société LOCAH
- La Société ATHENA IMMO 1
- La Société ATHENA IMMO 2
- La Société ATHENA IMMO 3
- La Société ATHENA IMMO 4
- La Société ATHENA IMMO 5
- La Société ATHENA IMMO 6
- La Société ATHENA IMMO 7
- La Société ATHENA IMMO 8
- La Société HBR IMMO 1
- La Société HBR IMMO 2
- La Société INNEO IMMO 1
- La Société SCCV SAINT ULRICH
- La Société FORLIMMO
- La Société POLIMMO
- La Société GEI IMMO 1
- La Société AGEA IMMO
- La Société AGEA IMMO 2
- La Société TRIO VERDE
- La Société SCI HARMONIE
- La Société EJE TEAM
- La Société FORLEN IMMO 1
- La Société MSH
- La Société CABOSSE
- La Société FORLO
- La Société MANIFIK
- La Société NINJA 1
- La Société CHOCOLATERIE BRUNTZ

Chacune de ces sociétés clos son exercice social, d'une durée de douze mois, le 31 décembre, sauf pour les Sociétés suivantes :

- La Société HOLDING AMSR : qui clôture au 31 mars, →
- La Société ALSACE MICRO SERVICE : qui clôture au 31 mars,
- La Société DCM : qui clôture au 30 septembre,
- La Société SCHUCH : qui clôture au 31 octobre

Les états financiers consolidés du groupe sont établis conformément aux dispositions des articles L .233-16 et L.233-18 du Code de Commerce et avec la méthodologie issue du règlement 2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS **DES COMPTES CONSOLIDES**

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 51 231 277 € contre 47 142 814 € pour l'exercice précédent.

Les charges de personnel s'élèvent à (18 058 162) € contre (16 242 064) € pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort à 5 876 065 € contre 4 742 217 € pour l'exercice précédent.

Compte tenu des éléments ci-dessus, du résultat exceptionnel de 6 060 €, d'un impôt sur les bénéfices de (1 273 163) €, le résultat net de l'exercice consolidé se solde par un bénéfice de 5 240 502 € contre un bénéfice de 4 042 556 € pour l'exercice précédent.

Le résultat financier s'élève à (434 118) € contre (301 088) € pour l'exercice précédent.

EVENEMENTS INTERVENUS PENDANT L'EXERCICE CONSOLIDE

L'exercice 2024 a été marqué par les faits suivants concernant la société tête de groupe, la Société ATHENA Holding :

- Il s'agit du premier exercice de consolidation pour la Société ATHENA Holding, qui est la Société mère consolidante du groupe.
- Nomination de la Société FIDUCIAIRE DE L'ILL en qualité de Co-Commissaire aux Comptes Titulaire pour un mandat de six exercices,

EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE CONSOLIDE

Depuis le 31 décembre 2024, date de clôture de l'exercice, aucun évènement important n'est à signaler.

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Eu égard à l'article L 232-1 du Code de commerce, nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DU GROUPE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Les objectifs pour le groupe sont de poursuivre le développement de notre groupe par l'animation active de nos filiales et la réalisation d'opérations de croissances.

L

**INFORMATIONS RELATIVES A L'ENSEMBLE DES SOCIETES COMPRISES
DANS LE PERIMETRE DE CONSOLIDATION (ART L. 225-100-1, I et II-al 1 du
Code de Commerce)**

En complément de l'analyse objective et exhaustive des données financières et de l'évolution prévisible de la situation financière de la société ATHENA Holding exposé dans notre rapport de gestion sur l'exercice des comptes clos au 31 décembre 2024, nous vous rendons également compte de cette même analyse pour les sociétés faisant partie du périmètre de consolidation du groupe dont nous disposons des informations nécessaires sur leurs résultats.

Dénomination	Détention	Capital	Capitaux propres	CA HT	Résultat
RC FORLEN	100%	1 000 €	182 447 €	45 036 €	-59 581 €
FORCLO	100%	1 000 €	-	-	-
DIRECT CONCEPT MATERIAUX	99%	10 000 €	552 925 €	207 985 €	74 490 €
ATHENA IMMO 1	99%	1 000 €	630 948 €	188 844 €	117 993 €
ATHENA IMMO 7	99%	1 000 €	-29 435 €	48 969 €	-30 435 €
ATHENA IMMO 2	84%	1 000 €	360 853 €	229 212 €	68 595 €
WLMH	80%	150 000 €	527 065 €	1 410 772 €	128 381 €
LOCAH	80%	300 000 €	153 811 €	29 165 €	-53 145 €
HOLDING AMSR	80%	20 000 €	1 058 954 €	-	83 131 €
EJ INGENIERIE	74,90%	20 000 €	173 533 €	574 231 €	8 248 €
EJ ENERGIES	70%	1 000 000 €	3 356 527 €	17 447 711 €	1 122 362 €
NCH	65%	10 530 €	857 661 €	118 000 €	28 827 €
MECAROLL	60%	20 000 €	480 358 €	2 463 015 €	153 548 €
GEISFOR	60%	10 000 €	244 871 €	2 753 166 €	131 242 €

l

SCCV VERDE	TRIO	60%	1 000 €	77 603 €	-	-4 751 €
ATHENA IMMO 4		60%	1 000 €	130 993 €	86 773 €	32 194 €
ATHENA IMMO 8		60%	1 000 €	-	-	-
EJE TEAM		52%	10 000 €	520 555 €	-	80 674 €
SCI HARMONIE		52%	225 000 €	20 179 €	375 256 €	170 698 €
ATHENA IMMO 5		51%	1 000 €	-84 257 €	97 200 €	16 435 €
ATHENA IMMO 6		51%	1 000 €	-6 708 €	39 600 €	10 393 €
SCI GEI IMMO 1		51%	1 000 €	62 358 €	66 000 €	27 848 €
NHR		51%	60 000 €	4 614 177 €	600 000 €	952 037 €
GRAND INTERIM	EST	51%	20 000 €	805 975 €	8 083 898 €	101 669 €
INNEO PROMOTION		50%	10 000 €	404 524 €	311 257 €	155 466 €
INNEO IMMO 1		50%	1 000 €	-12 371 €	36 474 €	5 225 €
SCHUCH		50%	150 000 €	297 065 €	6 401 386 €	109 082 €
ATHENA IMMO 3		50%	1 000 €	73 815 €	35 708 €	15 885 €
PEGASUS		50%	100 €	-94 342 €	45 000 €	-71 022 €
CIRCOLOR		49%	10 000 €	10 549 €	18 394 €	549 €
CABOSSE		48%	10 000 €	-	-	-
TOMREP		44%	250 000 €	247 715 €	-	-15 €

L

ENTREPRISE BRONDANI	40%	1 000 000 €	2 790 708 €	20 529 216 €	619 094 €
SCCV SAINT ULRICH	30%	1 000 €	916 051 €	5 777 851 €	915 051 €
BLUE PARK	30%	60 000 €	1 218 696 €	3 853 267 €	440 153 €
EGB	30%	200 000 €	353 177 €	3 187 816 €	139 646 €
HBR IMMO 1	30%	1 000 €	50 801 €	42 000 €	15 213 €
HBR IMMO 2	30%	1 000 €	-30 366 €	85 215 €	12 401 €
WPL	28,06%	350 000 €	4 318 491 €	264 000 €	906 124 €
FORLIMMO	25%	1 000 €	-15 139 €	36 051 €	3 892 €
SCI NINJA 1	23,75%	10 000 €	-	-	-
MANIFIK	20%	1 000 €	-	-	-
POLIMMO	18%	1 000 €	-53 052 €	164 400 €	20 826 €
MSH	16%	100 000 €	-	-	-
AGEA IMMO	10%	1 000 €	-103 759 €	114 414 €	-104 759 €
SCCV LE MILLESIME	10%	1 000 €	87 758 €	-	-

Votre Président vous invite à adopter les résolutions qu'il soumet à votre vote.

Le Président



ATHENA Holding
Société à responsabilité limitée
au capital de 4 500 000 euros
Siège social : 32A, rue Neuve – 67540 OSTWALD
478 241 086 RCS STRASBOURG

EXTRAIT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE
DU 30 JUIN 2025

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

DEUXIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevant à 920 937,07 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	920 937,07 euros
Auquel s'ajoute :	
Le Report à nouveau antérieur	1 102 668,04 euros
Qui se retrouve ainsi soldé	
	<hr/>
Pour former un bénéfice distribuable de	2 023 605,11 euros
L'Assemblée Générale décide de ratifier la décision	
du 5 février 2025 distribuant la somme de	-450 000,00 euros
à titre de dividendes, soit 4,50 euros par part	
	<hr/>
Le solde	1 573 605,11 euros

En totalité au compte « Autres réserves » qui s'élève ainsi à pareille somme.

Vote de l'Assemblée Générale Mixte du 30 juin 2025

Cette résolution est adoptée à l'unanimité, les nus-proprétaires n'ayant pas pris part au vote de cette résolution.

Certifié conforme
La Gérance





Comptes consolidés Groupe ATHENA

31 décembre 2024



Table des matières

Etats financiers consolidés	4
Bilan consolidé.....	4
Compte de résultat consolidé	5
Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	6
Variation des capitaux propres consolidés.....	7
Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes.....	8
Méthodes et principes de consolidation	8
Principes généraux	8
Règles et méthodes comptables.....	8
Ecart d'acquisition	9
Périmètre de consolidation	11
Définition du périmètre de consolidation.....	11
.....	12
Variation du périmètre de consolidation.....	12
Notes annexes sur les postes du bilan	13
Note 1. Ecart d'acquisition	13
Note 2.1 Valeur nette des immobilisations incorporelles	14
Note 2.2 Valeur nette des immobilisations corporelles	14
Note 3 Valeur nette des actifs financiers	15
Note 4. Stocks et encours.....	16
Note 5. Impôts différés	16
Note 6.1 Actif circulant.....	17
Note 6.2. Echancier de l'actif circulant.....	18
Note 7. Trésorerie nette.....	19
Note 8. Provisions.....	19
Note 9.1 Dettes financières.....	20
Note 9.2 Echancier des dettes financières.....	20
Note 10.1. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation.....	21
Note 10.2. Echancier du passif circulant.....	22
Notes annexes sur les postes du compte de résultat.....	23
Note 11. Chiffre d'affaires.....	23
Note 12. Autres produits d'exploitation.....	23
Note 13. Achats consommés	24
Note 14. Charges de personnel	24
Note 15. Autres charges d'exploitation.....	25
Note 16. Impôts et taxes.....	26
Note 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions.....	26
Note 18. Produits financiers.....	26
Note 19. Charges financières	27

Note 20. Produits exceptionnels.....	27
Note 21. Charges exceptionnelles	28
Note 22. Charges d'impôts	29
Autres informations.....	30
Effectifs.....	30
Engagements hors-bilan.....	30

Etats financiers consolidés

Bilan consolidé

		2023	2024
Immobilisations incorporelles	2.1	5 685 340	5 838 832
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	1	5 328 723	5 478 679
Immobilisations corporelles	2.2	14 829 972	18 636 419
Immobilisations financières	3	2 192 358	2 091 887
Titres mis en équivalence	3	2 347 761	3 675 083
Actif immobilisé		25 055 430	30 242 220
Stocks et encours	4	4 849 253	5 507 804
Clients et comptes rattachés	6.1	8 443 319	9 302 551
Autres créances et comptes de régularisation	6.1	2 261 116	2 512 633
<i>Impôts différés Actif</i>	5	363 762	245 196
Valeurs mobilières de placement	7	61 794	434 564
Disponibilités	7	7 817 131	8 294 263
Actif circulant		23 432 614	26 051 815
Total Actif		48 488 044	56 294 035
Capital		4 500 000	4 500 000
Primes liées au capital		-	-
Réserves et résultat consolidés		8 085 838	11 755 728
Autres		18 725	264 992
Capitaux propres (Part du groupe)		12 604 563	16 520 720
Intérêts minoritaires		2 362 161	3 487 630
Total des capitaux propres		14 966 723	20 008 350
Ecart d'acquisitions passifs	1	-	-
Provisions pour risques et charges	8	907 860	837 895
Provisions	8	907 860	837 895
Dettes financières	9.1	19 493 295	21 258 584
Fournisseurs et comptes rattachés	10.1	5 616 092	5 756 814
Autres dettes et comptes de régularisation	10.1	7 504 074	8 432 389
<i>Impôts différés Passif</i>	5	95 734	115 610
Dettes		32 613 461	35 447 786
Total Passif		48 488 044	56 294 035

Compte de résultat consolidé

		2023	2024
Chiffre d'affaires	11	47 142 814	51 231 277
Autres produits d'exploitation	12	314 214	2 974 485
Achats consommés	13	(17 585 634)	(18 962 743)
Charges de personnel	14	(16 242 064)	(18 058 162)
Autres charges d'exploitation	15	(6 721 328)	(8 302 901)
Impôts et taxes	16	(493 874)	(712 301)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(1 857 540)	(2 293 590)
Opérations en commun		(73)	-
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des EA		4 556 513	5 876 065
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	1	185 704	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des EA		4 742 217	5 876 065
Charges et produits financiers	18-19	(301 088)	(434 119)
Charges et produits exceptionnels	20-21	31 342	6 060
Impôts sur les résultats	22	(1 125 938)	(1 384 797)
Résultat net des entreprises intégrées		3 346 534	4 063 210
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		696 023	1 177 292
Résultat net de l'ensemble consolidé		4 042 556	5 240 502
Intérêts minoritaires		859 774	1 123 751
Résultat net (part du groupe)		3 182 782	4 116 750

Tableau de flux de trésorerie consolidé

2024

Résultat net des sociétés intégrées	5 240 502
Dotations / Reprises aux amortissements, provisions et dépréciations	1 486 707
Variation des impôts différés	138 442
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur	-
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs	(95 918)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(1 177 292)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	-
Marge brute d'autofinancement	5 592 441
Dividendes reçus des mises en équivalence	-
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(1 360 260)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)	4 232 181
Acquisitions d'immobilisations	(4 647 163)
Cessions d'immobilisations	150 972
Réduction des autres immobilisations financières	9 771
Incidence des variations de périmètre	(387 833)
Variation nette des placements à court terme	-
Opérations internes Haut de Bilan	-
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(4 874 253)
Émissions d'emprunts	4 520 102
Remboursements d'emprunts	(3 087 288)
Variation des subventions d'investissements	246 267
Dividendes versés des filiales	(14 354)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(447 342)
Augmentations / réductions de capital	0
Actionnaires : capital appelé non versé	0
Cessions / Acquisitions nettes d'actions propres	0
Variation nette des concours bancaires	0
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	1 217 385
Variation de change sur la trésorerie (IV)	0
Variation de change sur autres postes du bilan	0
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	0
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	575 312
Trésorerie : ouverture	7 438 808
Trésorerie : ouverture	7 438 808
Trésorerie : correction d'à nouveaux / reclassement / changement de méthode	0
Trésorerie : clôture	8 014 120

Le montant des variations de périmètre correspond principalement à l'acquisition des titres des nouvelles sociétés dans ATHENA HOLDING (160K€) et à l'acquisition des titres de la CHOCOLATRIE BRUNTZ déduit de la trésorerie d'ouverture (242K€).

Variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Autocontrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
31 décembre 2023	4 500 000	-	4 903 055	-	-	3 182 782	12 585 838	2 362 161
Affectation du résultat N-1	-	-	3 182 782	-	-	(3 182 782)	-	-
Distribution/ brut versé	-	-	(447 342)	-	-	-	(447 342)	(14 354)
Var. de capital en numéraire et souscrip	-	-	6 428	-	-	-	6 428	8 472
Résultat	-	-	(3)	-	-	4 116 753	4 116 750	1 123 751
Autres augmentations, diminutions	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassement, restructuration et changement de méthode	-	-	(8 379)	-	-	-	(8 379)	(2 117)
Ecart de conversion, effet de change	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	2 436	-	-	-	2 436	9 719
31 décembre 2024	4 500 000	-	7 638 977	-	-	4 116 750	16 255 728	3 487 630

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

Faits marquants de l'exercice

Entrées de périmètre :

Nous constatons l'entrée de 10 nouvelles sociétés dans le périmètre, l'ensemble est détaillé dans la partie « Périmètre de consolidation » ci-après.

Sorties de périmètre :

- SCCV HORTENSIA : société liquidée au 30/09/2024.
- WOODEX : cession de 100% des titres détenus par WOODING.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis conformément au règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020.

La société ATHENA HOLDING clôture ses comptes au 31 décembre. L'exercice clos 31 décembre 2024 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2023. Certaines sociétés ont une clôture décalée, les flux ont été retraités et intégrés selon les données disponibles.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et dans le respect du principe de permanence des méthodes comptables.

Immobilisations incorporelles et corporelles

- Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.
Les immobilisations incorporelles peuvent être amorties, le cas échéant, sur des périodes qui correspondent à leur protection légale ou à leur durée d'utilisation prévue.
L'amortissement est calculé suivant le mode linéaire et en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.
- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût 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.

La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Constructions	20 à 50 ans
Installations générales	5 à 10 ans
Matériel outillage	2 à 10 ans
Matériel de transport	1 à 5 ans
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 à 5 ans
Mobilier de bureau	5 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 existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité devient inférieure à leur valeur comptable.

Contrats de crédit-bail et contrats assimilés

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.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés.

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.

Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Stocks

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 des dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Impôts différés

Le groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable. 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 actifs 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.

Ecarts 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 ».

- 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 ».

Le règlement 2015-07, applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, pose le principe selon lequel le groupe doit déterminer la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir de l'analyse documentée des caractéristiques pertinentes de l'opération d'acquisition concernée qui peut notamment résulter de l'application des critères suivants :

- perspectives de rentabilité à long terme ;
- ancienneté du groupe ;
- degré d'exposition aux aléas conjoncturels ;
- évènement majeur intervenu dans le secteur d'activité et susceptible de peser sur le futur du groupe.

Suite à cette analyse, le groupe a estimé que ses écarts d'acquisition n'avaient pas de limite prévisible de la durée pendant laquelle ces derniers procureraient des avantages économiques au groupe. Les écarts d'acquisition ne sont pas amortis. Un test de dépréciation est réalisé au minimum une fois par exercice et à chaque fois qu'un indice de perte de valeur apparaît (CRC 99-02 paragraphe 21130 et C.com.Art.R233-5).

Ce test de dépréciation doit être réalisé pour chacune des entités du groupe sur la base d'une approche par multiple d'EBITDA.

Suite à la réalisation de ce test, aucune dépréciation n'a été constatée au titre de l'exercice 2024.

Périmètre de consolidation

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 (IG).

Les sociétés dans lesquelles le groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle (IP).

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

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

Au 31 décembre 2024 , le périmètre est le suivant :

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
ATHENA HOLDING	IG	100,00	100,00
EJ ENERGIES	IG	85,60	85,60
ENTREPRISE BRONDANI	ME	40,00	40,00
EGB	ME	36,28	36,28
RC FORLEN	IG	100,00	100,00
SCHUCH	IG	70,80	70,80
NHR	IG	51,00	51,00
NONNENMACHER ET FILS	IG	51,00	51,00
HOLDING AMSR	IG	80,00	80,00
ALSACE MICRO SERVICE	IG	80,00	80,00
WLMH	IG	77,50	80,00
DIRECT CONCEPT MATERIAUX	IG	50,00	50,00
WPL	ME	28,06	28,06
BLUE PARK	ME	33,33	33,33
SEP PEGASUS	IP	50,00	50,00
GRAND EST INTERIM	IG	51,00	51,00
IDF RECRUTEMENT	IP	25,50	25,50
MECAROLL	IG	60,00	60,00
NCH	IG	58,50	58,50
NAGUE COLOR	IG	58,50	58,50
2G COLOR	IP	29,25	29,25
CIRCOLOR	IG	78,83	78,83
EJ INGENIERIE	IG	74,90	74,90
INNEO PROMOTION	IP	50,00	50,00
SCCV ENTRE VIGNES ET CHATEAU	IP	34,50	34,50
SCCV HORTENSIA	IP	49,50	49,50
SCCV JARDIN D'ORPHEE	IP	39,50	39,50
SCCV LE MILLESIME	IP	49,50	49,50
SCCV LE 63	IP	49,50	49,50
SCCV L'HERMIONE	IP	49,50	49,50
SCCV LE MILLESIME 2	IP	49,50	49,50
GEISFOR	IG	60,00	60,00
GEISFOR C	IG	60,00	60,00
TOMREP	IG	50,14	50,14
LE TOMINO	IG	50,14	50,14
LOCAH	IG	80,00	80,00

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
ATHENA IMMO 1	IG	99,00	99,00
ATHENA IMMO 2	IG	84,00	84,00
ATHENA IMMO 3	IP	50,00	50,00
ATHENA IMMO 4	IG	60,00	60,00
ATHENA IMMO 5	IG	51,00	51,00
ATHENA IMMO 6	IG	51,00	51,00
HBR IMMO 1	ME	30,00	30,00
HBR IMMO 2	ME	30,00	30,00
INNEO IMMO 1	IP	50,00	50,00
SCCV ST ULRICH	ME	30,00	30,00
FORLIMMO	ME	25,00	25,00
POLIMMO	ME	18,00	18,00
GEI IMMO 1	IG	51,00	51,00
AGEA IMMO	IG	36,00	36,00
TRIO VERDE	IG	60,00	60,00
SCI HARMONIE	IG	52,00	52,00
EJE TEAM	IG	52,00	52,00
FORLEN IMMO 1	IG	33,80	33,80
MSH	ME	16,00	
CABOSSE	IG	48,00	
FORLO	IG	100,00	
MANIFIK	ME	20,00	
ATHENA IMMO 7	IG	99,00	
ATHENA IMMO 8	IG	60,00	
AGEA IMMO 2	IG	26,00	
NINJA 1	ME	23,75	
CHOCOLATRIE BRUNTZ	IG	48,00	

Le périmètre comprend deux sous-consolidation en mise en équivalence au niveau de :

- WPL qui détient les filiales POLITEC, WOODING et WOODEX à 100%
- MSH qui détient la filiale METALENSTOCK à 100%

Variation du périmètre de consolidation

Entrées de périmètre :

- MSH : société créée, détenue à 16% par ATHENA HOLDING et 40% par WPL, pour le rachat de 100% des titres METALENSTOCK au mois de mars 2024.
- CABOSSE : société créée, détenue à 48% par ATHENA HOLDING, pour le rachat de 100% des titres CHOCOLATRIE BRUNTZ au mois d'avril 2024.
- FORLO : société créée détenue à 100% par ATHENA HOLDING
- MANIFIK : société créée détenue à 20% par ATHENA HOLDING
- ATHENA IMMO 7 : société créée détenue à 99% par ATHENA HOLDING
- ATHENA IMMO 8 : société créée détenue à 60% par ATHENA HOLDING
- NINJA 1 : société créée détenue à 23.75% par ATHENA HOLDING
- AGEA IMMO 2 : société créée détenue à 50% par EJE TEAM

Sorties de périmètre :

- SCCV HORTENSIA : société liquidée au 30/09/2024. La société était détenue à 1% par ATHENA HODLING et 99% par INNEO PROMOTION.
- WOODEX : cession de 100% des titres détenus par WOODING en octobre 2024.

Variation dans la détention de sociétés déjà consolidées en 2023 :

- WLMH : acquisition complémentaire par ATHENA HOLDING de 50 titres et cession de 75 titres de la société WLMH ayant pour effet de porter la détention de ATHENA HOLDING à 77.5% dans WLMH.
- WOODING : acquisition complémentaire par WPL de 50 000 titres de la société WOODING ayant pour effet de porter la détention de WPL dans WOODING à 100%.

Notes annexes sur les postes du bilan

Note 1. Ecart d'acquisition

Libellé	2023	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2024
Ecart d'acquisition actif	5 328 723	139 874	-	-	-	10 082	-	5 478 679
Amortissements des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur nette	5 328 723	139 874	-	-	-	10 082	-	5 478 679
Ecart d'acquisition passif	-	-	-	-	-	-	-	-
Reprises d'écarts d'acquisition passif	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur nette	-	-	-	-	-	-	-	-

Les entrées de périmètre correspondent à l'EA constaté suite à l'entrée dans le périmètre de la société CHOCOLATRIE BRUNTZ.

Note 2.1 Valeur nette des immobilisations incorporelles

Libellé	2023	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2024
Frais d'établissement	82 232	-	-	-	-	-	82 232
Frais de développement	99 740	-	-	-	-	-	99 740
Concessions, brevets et droits similaires	169 743	22 530	(1 270)	-	12 487	(19 056)	184 434
Droit au bail	304 898	-	-	-	-	33 556	338 454
Fonds commercial	14 500	-	-	-	-	(14 500)	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	671 113	22 530	(1 270)	-	12 487	-	704 860
Amt/Dép. Frais d'établissement	(80 437)	(1 471)	-	-	-	-	(81 908)
Amt/Dép. Frais de développement	(95 836)	(3 210)	-	-	-	-	(99 046)
Amt/Dép. Concessions, brevets et droits similaires	(138 223)	(14 314)	1 270	-	(12 487)	-	(163 754)
Amt/Dép. Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles	(314 496)	(18 995)	1 270	-	(12 487)	-	(344 708)
Valeur nette des immobilisations incorporelles	356 617	3 536	-	-	-	-	360 152

Note 2.2 Valeur nette des immobilisations corporelles

Libellé	2023	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2024
Terrains	2 178 819	368 635	-	-	-	266 589	2 814 043
Agencements et aménagements de terrains	59 946	-	-	-	-	-	59 946
Constructions	13 666 564	2 983 690	-	-	26 525	625 694	17 302 474
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel & outillage	2 591 802	290 125	(18 312)	-	278 557	-	3 142 172
Autres immobilisations corporelles	5 715 842	936 603	(534 571)	-	37 892	59 348	6 215 113
Immobilisations corporelles en cours	302 933	29 163	-	-	-	(209 284)	122 812
Avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	24 515 905	4 608 215	(552 883)	-	342 974	742 347	29 656 559
Dép. Terrains	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. Agencements et aménagements de terrains	(59 946)	-	-	-	-	-	(59 946)
Amt/Dép. Constructions	(3 821 352)	(755 504)	-	-	(26 467)	-	(4 603 324)
Amt/Dép. Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. Installations techniques, matériel & outillage	(2 240 628)	(144 992)	17 509	-	(242 646)	-	(2 610 757)
Amt/Dép. Autres immobilisations corporelles	(3 564 007)	(657 684)	512 911	-	(37 333)	-	(3 746 114)
Amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles	(9 685 934)	(1 558 179)	530 420	-	(306 446)	-	(11 020 141)
Valeur nette des immobilisations corporelles	14 829 972	3 050 036	(22 463)	-	36 528	742 347	18 636 419

Les montants en variations de périmètre correspondent au rachat de la CHOCATERIE BRUNTZ.

Les autres variations correspondent à un reclassement entre comptes d'actif dans la société ATHENA HOLDING.

Note 3 Valeur nette des actifs financiers

Libellé	2023	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2024
Titres de participation	15 645	-	-	-	-	(10 645)	5 000
Dividendes à recevoir	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des participations - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des participations - courant	1 948 239	-	-	-	-	(102 280)	1 845 959
Intérêts courus sur créances et prêts	-	-	-	-	-	-	-
Vers. Restant à effectuer sur titres de part. non libérés	-	-	-	-	-	-	-
Titres immobilisés - non courant	47 269	8	-	-	75	150	47 502
Titres immobilisés - courant	18	-	(18)	-	-	-	-
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille	-	-	-	-	-	-	-
Prêts	3 237	6 450	(2 286)	-	-	-	7 401
Dépôts et cautionnements versés	177 950	9 960	(7 485)	-	5 600	-	186 025
Autres créances immobilisées	-	-	-	-	-	-	-
Actions propres	-	-	-	-	-	-	-
Prêts, cautionnements, autres créances - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Prêts, cautionnements, autres créances - courant	-	-	-	-	-	-	-
Vers. restant à effectuer sur titres immo. non libérés	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations financières	2 192 358	16 418	(9 789)	-	5 675	(112 775)	2 091 887
Titres mis en équivalence	2 347 761	-	-	-	-	1 327 323	3 675 083
Actifs financiers	4 540 119	16 418	(9 789)	-	5 675	1 214 548	5 766 970
Dép. Titres de participation	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Autres créances ratt. à des part. - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Autres créances ratt. à des part. - courant	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Créances ratt. et intérêts courus	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Titres immobilisés - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Titres immobilisés - courant	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Titres immobilisés de l'activité du portefeuille	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Prêts	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Dépôts et cautionnements	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Autres créances immobilisées	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Actions propres	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Prêts & autres créances - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Prêts & autres créances - courant	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations sur immobilisations financières	-	-	-	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations sur actif financier	-	-	-	-	-	-	-
Valeur nette de l'actif financier	4 540 119	16 418	(9 789)	-	5 675	1 214 548	5 766 970

Note 4. Stocks et encours

Libellé	2023			2024		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks de MP, fournitures et autres approvisionnements	1 675 060	-	1 675 060	1 438 136	-	1 438 136
Encours de biens	631 938	-	631 938	2 385 040	-	2 385 040
Encours de services	-	-	-	-	-	-
Produits intermédiaires finis	-	-	-	8 175	-	8 175
Stocks de marchandises	2 542 255	-	2 542 255	1 676 453	-	1 676 453
Stocks et encours	4 849 253	-	4 849 253	5 507 804	-	5 507 804

Note 5. Impôts différés

Libellé	2023	Variation bas du bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	2024
Impôt différés - actif	363 762	(8 710)	-	-	-	(109 856)	245 196
Impôt différés - passif	95 734	129 733	-	-	-	(109 856)	115 610
Valeur nette d'impôt différés	268 028	(138 442)	-	-	-	-	129 586

Note 6.1 Actif circulant

Libellé	2023			2024		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés	8 710 166	(266 847)	8 443 319	9 504 719	(202 168)	9 302 551
Clients et comptes rattachés	8 710 166	(266 847)	8 443 319	9 504 719	(202 168)	9 302 551
Capital souscrit non appelé	50	-	50	50	-	50
Avances et acomptes versés sur commandes	155 386	-	155 386	143 400	-	143 400
Créances sur personnel & org. sociaux	47 455	-	47 455	86 393	-	86 393
Créances fiscales hors IS	1 011 287	-	1 011 287	1 469 715	-	1 469 715
Impôts différés actif	363 762	-	363 762	245 196	-	245 196
Créances liées à l'intégration fiscale	-	-	-	-	-	-
Etat - Impôt sur les bénéfices	150 746	-	150 746	31 958	-	31 958
Comptes courants	64 630	-	64 630	35 238	-	35 238
Actionnaires : capital appelé non versé	-	-	-	-	-	-
Créances sur cessions d'actifs	-	-	-	-	-	-
Autres créances	192 824	-	192 824	247 828	-	247 828
Produits à recevoir (quote-part de résultat des SNC)	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur créances	-	-	-	-	-	-
Charges à répartir	-	-	-	-	-	-
Primes sur obligations	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion actif	-	-	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	274 977	-	274 977	252 856	-	252 856
Autres créances et comptes de régularisation	2 261 116	-	2 261 116	2 512 633	-	2 512 633
Clients et autres créances	10 971 283	(266 847)	10 704 436	12 017 352	(202 168)	11 815 184

Note 6.2. Echancier de l'actif circulant

Libellé	2024	>1an	1 an<2 ans	2 ans<3 ans	3 ans<4 ans	4 ans<5 ans	Au-delà
Clients et comptes rattachés	9 504 719	9 504 719	-	-	-	-	-
Clients et comptes rattachés	9 504 719	9 504 719	-	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	143 400	143 400	-	-	-	-	-
Créances sur personnel & org. sociaux	86 393	86 393	-	-	-	-	-
Créances fiscales hors IS	1 469 715	1 469 715	-	-	-	-	-
Impôts différés actif	245 196	245 196	-	-	-	-	-
Créances liées à l'intégration fiscale	-	-	-	-	-	-	-
Etat - Impôt sur les bénéfices	31 958	31 958	-	-	-	-	-
Comptes courants	35 238	35 238	-	-	-	-	-
Actionnaires : capital appelé non versé	-	-	-	-	-	-	-
Créances sur cessions d'actifs	-	-	-	-	-	-	-
Autres créances	247 828	247 828	-	-	-	-	-
Produits à recevoir (quote-part de résultat des SNC)	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur créances	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion actif	-	-	-	-	-	-	-
Charges à répartir	-	-	-	-	-	-	-
Primes sur obligations	-	-	-	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	252 856	252 856	-	-	-	-	-
Autres créances et comptes de régularisation	2 512 583	2 512 583	-	-	-	-	-
Actif circulant	12 017 302	12 017 302	-	-	-	-	-

Note 7. Trésorerie nette

Libellé	2023	2024
Trésorerie active nette	7 878 925	8 728 827
VMP Equivalents de trésorerie	61 794	434 564
Disponibilités	7 817 131	8 294 263
Intérêts courus non échus s/ dispo.	-	-
Dépréciations sur VMP Equivalents de trésorerie	-	-
Dépréciations sur VMP Autres placements	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	440 118	714 706
Trésorerie à court terme	7 438 808	8 014 121
Placements à court terme	-	-
VMP Autres placements	-	-
Intérêts courus non échus sur VMP	-	-
Actions propres	-	-
Trésorerie passive assimilée à une dette	-	-
Concours bancaires (dettes)	-	-
Intérêts courus non échus passif	-	-
Trésorerie à long terme	-	-
Trésorerie nette	7 438 808	8 014 121

Note 8. Provisions

Libellé	2023	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2024
Provisions pour litiges	752 860	615 340	(705 807)	-	20 502	-	682 895
Provisions pour garanties	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes de change	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes sur contrats	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques	155 000	-	-	-	-	-	155 000
Provisions pour pensions et retraites	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour restructurations	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions pour charges	-	-	-	-	-	-	-
Provisions	907 860	615 340	(705 807)	-	20 502	-	837 895

Note 9.1 Dettes financières

Libellé	2023	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2024
Emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit	18 998 732	4 467 550	(3 087 288)	-	57 886	-	20 436 881
Dépôts et cautionnements reçus	54 445	52 552	-	-	-	-	106 997
Emission titres part. & avances de l'Etat	-	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	-	-	-	-	-	-	-
Dettes rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	440 118	-	-	-	-	274 589	714 706
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus non échus passif	-	-	-	-	-	-	-
Dettes financières	19 493 295	4 520 102	(3 087 288)	-	57 886	274 589	21 258 584

Note 9.2 Echancier des dettes financières

Libellé	2024	>1 an	1 ans<5 ans	Au-delà
Emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit	20 436 881	3 558 423	10 828 842	6 049 616
Dépôts et cautionnements reçus	106 997	-	-	106 997
Emission titres part. & avances de l'Etat	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	-	-	-	-
Dettes rattachées à des participations	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	714 706	714 706	-	-
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-
Intérêts courus non échus passif	-	-	-	-
Dettes financières	21 258 584	4 273 129	10 828 842	6 156 613

Note 10.1. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2023	2024
Dettes fournisseurs	5 616 092	5 756 814
Dettes fournisseurs	5 616 092	5 756 814
Avances acomptes reçus sur commandes	454 413	498 842
Dettes sociales	2 602 171	2 626 323
Dettes fiscales (hors IS)	1 760 964	2 082 693
Impôts différés passif	95 734	115 610
Dettes liées à l'intégration fiscale	-	-
Etat impôts sur les bénéfices	151 073	140 383
Comptes courants passif	1 096 398	1 265 602
Dettes sur acquisition d'actifs	-	-
Dividendes à payer	-	-
Autres dettes	241 923	634 335
Charges à payer (quote-part pertes SNC)	-	-
Intérêts courus sur dettes	-	-
Ecart de conversion passif	-	-
Produits constatés d'avance	1 101 400	1 068 602
Autres dettes et comptes de régularisation	7 504 074	8 432 389
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	13 120 166	14 189 203

Note 10.2. Echancier du passif circulant

Libellé	2024	< 1 an	1 an< 2 ans	2 ans< 3 ans	3 ans< 4 ans	4 ans< 5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs	5 756 814	5 756 814	-	-	-	-	-
Dettes fournisseurs	5 756 814	5 756 814	-	-	-	-	-
Avances acomptes reçus sur commandes	498 842	498 842	-	-	-	-	-
Dettes sociales	2 626 323	2 626 323	-	-	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS)	2 082 693	2 082 693	-	-	-	-	-
Dettes liées à l'intégration fiscale	-	-	-	-	-	-	-
Etat - Impôts sur les bénéfices	140 383	140 383	-	-	-	-	-
Comptes courants passif	1 265 602	1 265 602	-	-	-	-	-
Dividendes à payer	-	-	-	-	-	-	-
Dettes sur acquisition d'actifs	-	-	-	-	-	-	-
Autres dettes	634 335	634 335	-	-	-	-	-
Charges à payer (quote-part pertes SNC)	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur dettes	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion passif	-	-	-	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	1 068 602	1 068 602	-	-	-	-	-
Impôts différés passif	115 610	115 610	-	-	-	-	-
Autres dettes et comptes de régularisation	8 432 389	8 432 389	-	-	-	-	-
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	14 189 203	14 189 203	-	-	-	-	-

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Note 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2023	2024
Ventes de marchandises	3 165 743	2 881 709
Production vendue de biens	17 880 331	18 367 854
Production vendue de services	26 096 739	29 981 714
Produits des activités annexes	-	-
Ventes et production intragroupe	-	-
Rabais, remises et ristournes accordés	-	-
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	47 142 814	51 231 277

Note 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2023	2024
Production stockée	(199 004)	1 773 599
Production immobilisée	30 328	32 736
Subventions d'exploitation	121 985	115 422
Reprises sur amortissements & dépréciations sur immobilisations incorporelles	-	-
Reprises sur amortissements & dépréciations sur immobilisations corporelles	-	-
Reprises sur provisions d'exploitation	215 774	693 473
Reprises sur provisions des engagements de retraite	-	-
Reprises sur dépréciations des actif circulant	18 524	163 727
Transferts de charges d'exploitation	57 488	155 242
Autres produits	69 120	40 287
Autres produits non courant	-	-
Autres produits d'exploitation	314 214	2 974 485

Note 13. Achats consommés

Libellé	2023	2024
Achats de marchandises	(2 031 841)	(1 939 251)
Achats d'études et prestations de services	(2 803 888)	(3 234 657)
Autres achats	(4 263 569)	(2 024 888)
Achats non stockés de matières et fournitures	-	-
Variation stocks de marchandises	(12 666)	(83 470)
Achat MP, fournitures & autres approvisionnements	(7 953 497)	(11 292 294)
Variations de stocks MP, fournitures & autres approvisionnements	(520 174)	(388 184)
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	(17 585 634)	(18 962 743)

Note 14. Charges de personnel

Libellé	2023	2024
Rémunérations du personnel	(11 913 898)	(13 077 940)
Charges de sécurité sociale et de prévoyance	(3 998 427)	(4 634 060)
Autres charges de personnel	(169 739)	(176 162)
Participation des salariés	(160 000)	(170 000)
Transfert de charges de personnel	-	-
Charges de personnel	(16 242 064)	(18 058 162)

Note 15. Autres charges d'exploitation

Libellé	2023	2024
Sous-traitance	-	-
Redevances de crédit-bail	-	-
Locations immobilières et charges locatives	(598 879)	(668 918)
Locations mobilières et charges locatives	-	-
Entretien et réparations	-	-
Primes d'assurances	-	-
Autres services extérieurs	-	-
Redevances	-	-
Personnel détaché et intérimaire	-	-
Rémunération d'intermédiaires & honoraires	(1 995 290)	(2 570 611)
Publicité, publications, relations publiques	-	-
Transport	-	-
Déplacements, missions et réceptions	-	-
Frais postaux et frais de télécommunications	-	-
Frais bancaires	-	-
Autres charges externes	(4 075 422)	(5 007 437)
Perte sur créances irrécouvrable	-	-
Autres charges	(51 737)	(55 936)
Autres charges non courantes	-	-
Pertes de change sur autres charges externes	-	-
Gains de change sur autres charges externes	-	-
Autres charges d'exploitation	(6 721 328)	(8 302 901)

Note 16. Impôts et taxes

Libellé	2023	2024
Impôts et taxes sur rémunérations	-	-
CVAE	-	-
Autres impôts et taxes	(493 874)	(712 301)
Impôts et taxes	(493 874)	(712 301)

Note 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2023	2024
Dotations aux amortissements & dépréciations sur immobilisations Incorporelles	(27 965)	(18 995)
Dotations aux amortissements & dépréciations sur immobilisations corporelles	(1 316 008)	(1 558 174)
Dotations aux amortissements des charges à répartir	(3 086)	(3 084)
Dotations aux provisions d'exploitation	(338 081)	(615 340)
Dotations aux provisions des engagements de retraite	-	-
Dotations aux dépréciations des actifs circulants	(172 401)	(97 997)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 857 540)	(2 293 590)

Note 18. Produits financiers

Libellé	2023	2024
Dividendes des autres participations	-	-
Dividendes des participations consolidées	-	-
Revenus des créances rattachées à des participations	-	-
Produits sur créances et VMP	-	-
Reprises sur provisions à caractère financier	-	-
Reprises sur dépréciations sur actifs financiers	-	-
Reprise sur dépréciation titres groupe	-	-
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	-	-
Autres produits financiers	191 346	216 105
Incidence de juste valeur (produits)	-	-
Produits financiers	191 346	216 105

Note 19. Charges financières

Libellé	2023	2024
Charges d'intérêts	(446 987)	(615 957)
Pertes sur créances financières et VMP	-	-
Pertes de change sur opérations financières	-	-
Pertes de change sur opérations financières non cash	-	-
Autres charges financières	(45 447)	(34 266)
Incidence de juste valeur (charges)	-	-
Dotations sur amortissements sur primes de remboursement des obligations	-	-
Dotations aux provisions à caractère financier	-	-
Dotations sur dépréciations sur actifs financiers	-	-
Dotations pour dépréciation titres groupe	-	-
Charges financières	(492 434)	(650 223)

Note 20. Produits exceptionnels

Libellé	2023	2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	29 505	22 002
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	-	-
Produits de cession de titres (conso.)	-	-
Produits de cession d'immobilisations incorporelles	-	-
Produits de cession d'immobilisation corporelles	187 750	103 277
Produits de cession de titres	163 560	47 695
Autres produits de cession	-	-
Subvention d'investissement virées au résultat de l'exercice	9 138	-
Autres produits exceptionnels	375	4 454
Produits de fusion	-	-
Incidence des changements de méthode et juste valeur	-	-
Boni provenant du rachat d'actions propres	-	-
Reprises sur provisions réglementées	-	-
Reprises sur provisions à caractère exceptionnel	41 133	12 334
Reprises exceptionnelles sur dépréciations d'immobilisations financières	-	-
Reprises exceptionnelles sur dépréciations sur actif circulant	-	-
Reprises sur dépréciations exceptionnelles	-	-
Transfert de charges exceptionnelles	-	-
Produits exceptionnels	431 460	189 762

Note 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2023	2024
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(90 391)	(109 839)
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	-	-
VNC des titres conso cédés	-	(32 573)
VNC des immobilisations incorporelles cédées	-	-
VNC des immobilisations corporelles cédées	(105 707)	(22 466)
VNC des titres cédés	(149 080)	-
Plus-value de consolidation	-	-
Plus-value sur contrat de location	-	-
VNC d'autres éléments d'actif cédés	-	-
Autres charges exceptionnelles	(42 525)	(18 314)
Charges de fusion	-	-
Incidence des changements de méthode	-	-
Mali provenant du rachat d'actions propres	-	-
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(81)	-
Dotations aux provisions réglementées	-	-
Dotations aux provisions à caractère exceptionnel	(12 334)	-
Dotations exceptionnelles sur dépréciations d'immobilisations financière	-	-
Dotations exceptionnelles sur dépréciations d'actif circulant	-	(510)
Dotations pour dépréciations exceptionnelles	(1)	-
Charges exceptionnelles	(400 118)	(183 702)

Note 22. Charges d'impôts

Libellé	2023	2024
Impôt sur les bénéfices	(1 209 301)	(1 273 163)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	29 592	23 808
Impôts différés	40 708	(138 442)
Report	13 063	3 000
Charges d'impôts	(1 125 938)	(1 384 797)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

	TOTAL au 31/12/2024
Résultat consolidé	5 240 499
Charges d'IS consolidée	-1 384 796
Résultat consolidé avant impôts et dépréciation de l'écart d'acquisition	6 625 295
Taux d'impôt effectif (local)	25%
Taux d'impôt normal	25%
IS théorique	-1 656 324
IS constaté	-1 384 796
Ecart	271 529
<u>Détail de l'écart justifié:</u>	
Différence taux d'impôt	49 344
Incidence des écritures de consolidation + Différences permanentes	-49 362
Traitements des déficits reportables non activés	-67 066
Sociétés mises équivalence	294 323
Résultat IR	14 878
Crédit d'impôt	29 414
Autres retraitements	0
TOTAL	271 529

Autres informations

Effectifs

Libellé

2024

Effectif moyen interne

369

Engagements hors-bilan

Il n'existe pas d'engagements donnés ou reçus autres que les éléments mentionnés dans les comptes sociaux individuels des sociétés qui composent le périmètre.



FIDUCIAIRE DE L'ILL
18 Rue du Rhône
67100 STRASBOURG
Tél. +33 3 90 40 12 00

FIBA

FIBA SAS
Espace Européen de l'Entreprise
7 Avenue de l'Europe
67300 SCHILTIGHEIM
Tél. + 33 3 88 18 59 59

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31.12.2024

ATHENA HOLDING

Société à responsabilité limitée
Capital social : 4.500.000 €
32 A rue Neuve
67540 OSTWALD
478 241 086 R.C.S. STRASBOURG

* * *

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31.12.2024

Aux Associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par des décisions de l'Associé unique de votre société, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ATHENA HOLDING SARL 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 cet exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance 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. 823-7 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 retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes consolidés de l'exercice.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Gérant.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, les commissaires aux comptes exercent leur jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- ils identifient et évaluent les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissent et mettent en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour fonder leur 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 ;
- ils prennent 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;

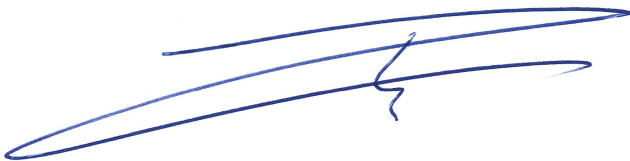
- ils apprécient le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- ils apprécient le caractère approprié de l'application par la direction 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 leur rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'ils concluent à l'existence d'une incertitude significative, ils attirent l'attention des lecteurs de leur 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, ils formulent une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ils apprécient la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évaluent 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, ils collectent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Ils sont responsables 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 Strasbourg et Schiltigheim, le 13 juin 2025

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

FIDUCIAIRE DE L'ILL

FIBA SAS



Christophe FALLER

Christophe SPRAUEL

Membres de la Compagnie Régionale de Colmar

Comptes consolidés Groupe ATHENA

31 décembre 2024



FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

Table des matières

Etats financiers consolidés	4
Bilan consolidé.....	4
Compte de résultat consolidé	5
Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	6
Variation des capitaux propres consolidés.....	7
Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes.....	8
Méthodes et principes de consolidation	8
Principes généraux	8
Règles et méthodes comptables.....	8
Ecart d'acquisition	9
Périmètre de consolidation	11
Définition du périmètre de consolidation.....	11
.....	12
Variation du périmètre de consolidation.....	12
Notes annexes sur les postes du bilan	13
Note 1. Ecart d'acquisition	13
Note 2.1 Valeur nette des immobilisations incorporelles	14
Note 2.2 Valeur nette des immobilisations corporelles	14
Note 3 Valeur nette des actifs financiers	15
Note 4. Stocks et encours.....	16
Note 5. Impôts différés	16
Note 6.1 Actif circulant.....	17
Note 6.2. Echancier de l'actif circulant.....	18
Note 7. Trésorerie nette.....	19
Note 8. Provisions	19
Note 9.1 Dettes financières.....	20
Note 9.2 Echancier des dettes financières.....	20
Note 10.1. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation.....	21
Note 10.2. Echancier du passif circulant.....	22
Notes annexes sur les postes du compte de résultat.....	23
Note 11. Chiffre d'affaires.....	23
Note 12. Autres produits d'exploitation	23
Note 13. Achats consommés	24
Note 14. Charges de personnel	24
Note 15. Autres charges d'exploitation.....	25
Note 16. Impôts et taxes.....	26
Note 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions.....	26
Note 18. Produits financiers.....	26
Note 19. Charges financières	27

Note 20. Produits exceptionnels.....	27
Note 21. Charges exceptionnelles	28
Note 22. Charges d'impôts	29
Autres informations.....	30
Effectifs.....	30
Engagements hors-bilan.....	30

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

Etats financiers consolidés

Bilan consolidé

		2023	2024
Immobilisations incorporelles	2.1	5 685 340	5 838 832
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	1	5 328 723	5 478 679
Immobilisations corporelles	2.2	14 829 972	19 835 419
Immobilisations financières	3	2 192 358	2 091 887
Titres mis en équivalence	3	2 347 761	3 675 083
Actif immobilisé		25 055 430	30 242 220
Stocks et encours	4	4 849 253	5 507 004
Clients et comptes rattachés	6.1	8 443 319	9 202 551
Autres créances et comptes de régularisation	6.1	2 261 116	2 512 633
<i>Impôts différés Actif</i>	5	363 762	245 195
Valeurs mobilières de placement	7	61 794	434 564
Disponibilités	7	7 817 131	8 294 263
Actif circulant		23 432 614	26 051 815
Total Actif		48 488 044	56 294 035
Capital		4 500 000	4 500 000
Primes liées au capital		-	-
Réserves et résultat consolidés		8 085 838	11 755 725
Autres		18 725	254 992
Capitaux propres (Part du groupe)		12 604 563	16 520 720
Intérêts minoritaires		2 362 161	3 487 630
Total des capitaux propres		14 966 723	20 008 350
Ecart d'acquisitions passifs	1	-	-
Provisions pour risques et charges	8	907 860	837 895
Provisions	8	907 860	837 895
Dettes financières	9.1	19 493 295	21 258 504
Fournisseurs et comptes rattachés	10.1	5 616 092	5 756 214
Autres dettes et comptes de régularisation	10.1	7 504 074	8 432 389
<i>Impôts différés Passif</i>	5	95 734	115 610
Dettes		32 613 461	35 447 786
Total Passif		48 488 044	56 294 035

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

Compte de résultat consolidé

		2023	2024
Chiffre d'affaires	11	47 142 814	51 231 277
Autres produits d'exploitation	12	314 214	2 574 465
Achats consommés	13	(17 585 634)	(18 962 743)
Charges de personnel	14	(16 242 064)	(15 058 162)
Autres charges d'exploitation	15	(6 721 328)	(8 302 901)
Impôts et taxes	16	(493 874)	(712 001)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(1 857 540)	(2 293 650)
Opérations en commun		(73)	-
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des EA		4 556 513	5 876 065
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	1	185 704	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des EA		4 742 217	5 876 065
Charges et produits financiers	18-19	(301 088)	(434 119)
Charges et produits exceptionnels	20-21	31 342	6 050
Impôts sur les résultats	22	(1 125 938)	(1 384 737)
Résultat net des entreprises intégrées		3 346 534	4 063 210
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		696 023	1 177 292
Résultat net de l'ensemble consolidé		4 042 556	5 240 502
Intérêts minoritaires		859 774	1 120 751
Résultat net (part du groupe)		3 182 782	4 116 750

Tableau de flux de trésorerie consolidé

	2024
Résultat net des sociétés intégrées	5 240 502
Dotations / Reprises aux amortissements, provisions et dépréciations	1 456 707
Variation des impôts différés	138 442
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur	-
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs	(95 919)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(1 177 292)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	-
Marge brute d'autofinancement	5 592 441
Dividendes reçus des mises en équivalence	-
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(1 360 260)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	4 232 181
Acquisitions d'immobilisations	(4 647 163)
Cessions d'immobilisations	150 972
Réduction des autres immobilisations financières	9 771
Incidence des variations de périmètre	(387 832)
Variation nette des placements à court terme	-
Opérations internes Haut de Bilan	-
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(4 874 253)
Émissions d'emprunts	4 520 102
Remboursements d'emprunts	(3 087 268)
Variation des subventions d'investissements	246 267
Dividendes versés des filiales	(14 354)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(447 342)
Augmentations / réductions de capital	0
Actionnaires : capital appelé non versé	0
Cessions / Acquisitions nettes d'actions propres	0
Variation nette des concours bancaires	0
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	1 217 385
Variation de change sur la trésorerie (IV)	0
Variation de change sur autres postes du bilan	0
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	0
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	575 312
Trésorerie : ouverture	7 438 808
Trésorerie : ouverture	7 438 808
Trésorerie : correction d'à nouveaux / reclassement / changement de méthode	0
Trésorerie : clôture	8 014 120

Le montant des variations de périmètre correspond principalement à l'acquisition des titres des nouvelles sociétés dans ATHENA HOLDING (160K€) et à l'acquisition des titres de la CHOCOLATRIE BRUNTZ déduit de la trésorerie d'ouverture (242K€).

Variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Autocontrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
31 décembre 2023	4 500 000	-	4 903 055	-	-	3 182 782	12 585 838	2 362 161
Affectation du résultat N-1	-	-	3 182 782	-	-	(3 182 782)	-	-
Distribution/ brut versé	-	-	(447 342)	-	-	-	(447 342)	(14 354)
Var. de capital en numéraire et souscrip	-	-	6 428	-	-	-	6 428	8 472
Résultat	-	-	(3)	-	-	4 116 753	4 116 750	1 123 751
Autres augmentations, diminutions	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassement, restructuration et changement de méthode	-	-	(8 379)	-	-	-	(8 379)	(2 117)
Ecart de conversion, effet de change	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	2 436	-	-	-	2 436	9 719
31 décembre 2024	4 500 000	-	7 638 977	-	-	4 116 750	16 255 728	3 487 630

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

Faits marquants de l'exercice

Entrées de périmètre :

Nous constatons l'entrée de 10 nouvelles sociétés dans le périmètre, l'ensemble est détaillé dans la partie « Périmètre de consolidation » ci-après.

Sorties de périmètre :

- SCCV HORTENSIA : société liquidée au 30/09/2024.
- WOODEX : cession de 100% des titres détenus par WOODING.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis conformément au règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020.

La société ATHENA HOLDING clôture ses comptes au 31 décembre. L'exercice clos 31 décembre 2024 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2023. Certaines sociétés ont une clôture décalée, les flux ont été retraités et intégrés selon les données disponibles.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et dans le respect du principe de permanence des méthodes comptables.

Immobilisations incorporelles et corporelles

- Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.
Les immobilisations incorporelles peuvent être amorties, le cas échéant, sur des périodes qui correspondent à leur protection légale ou à leur durée d'utilisation prévue.
L'amortissement est calculé suivant le mode linéaire et en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.
- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût 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.

La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Constructions	20 à 50 ans
Installations générales	5 à 10 ans
Matériel outillage	2 à 10 ans
Matériel de transport	1 à 5 ans
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 à 5 ans
Mobilier de bureau	5 à 10 ans

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

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 existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité devient inférieure à leur valeur comptable.

Contrats de crédit-bail et contrats assimilés

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.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés.

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.

Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Stocks

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 des dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Impôts différés

Le groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable. 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 actifs 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.

Ecarts 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 ».

- **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 ».

Le règlement 2015-07, applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, pose le principe selon lequel le groupe doit déterminer la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir de l'analyse documentée des caractéristiques pertinentes de l'opération d'acquisition concernée qui peut notamment résulter de l'application des critères suivants :

- perspectives de rentabilité à long terme ;
- ancienneté du groupe ;
- degré d'exposition aux aléas conjoncturels ;
- évènement majeur intervenu dans le secteur d'activité et susceptible de peser sur le futur du groupe.

Suite à cette analyse, le groupe a estimé que ses écarts d'acquisition n'avaient pas de limite prévisible de la durée pendant laquelle ces derniers procureraient des avantages économiques au groupe. Les écarts d'acquisition ne sont pas amortis. Un test de dépréciation est réalisé au minimum une fois par exercice et à chaque fois qu'un indice de perte de valeur apparaît (CRC 99-02 paragraphe 21130 et C.com.Art.R233-5).

Ce test de dépréciation doit être réalisé pour chacune des entités du groupe sur la base d'une approche par multiple d'EBITDA.

Suite à la réalisation de ce test, aucune dépréciation n'a été constatée au titre de l'exercice 2024.

Périmètre de consolidation

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 (IG).

Les sociétés dans lesquelles le groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle (IP).

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

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

Au 31 décembre 2024, le périmètre est le suivant :

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
ATHENA HOLDING	IG	100,00	100,00
EJ ENERGIES	IG	85,60	85,60
ENTREPRISE BRONDANI	ME	40,00	40,00
EGB	ME	36,28	36,28
RC FORLEN	IG	100,00	100,00
SCHUCH	IG	70,80	70,80
NHR	IG	51,00	51,00
NONNENMACHER ET FILS	IG	51,00	51,00
HOLDING AMSR	IG	80,00	80,00
ALSACE MICRO SERVICE	IG	80,00	80,00
WLMH	IG	77,50	80,00
DIRECT CONCEPT MATERIAUX	IG	50,00	50,00
WPL	ME	28,06	28,06
BLUE PARK	ME	33,33	33,33
SEP PEGASUS	IP	50,00	50,00
GRAND EST INTERIM	IG	51,00	51,00
IDF RECRUTEMENT	IP	25,50	25,50
MECAROLL	IG	60,00	60,00
NCH	IG	58,50	58,50
NAGUE COLOR	IG	58,50	58,50
2G COLOR	IP	29,25	29,25
CIRCOLOR	IG	78,83	78,83
EJ INGENIERIE	IG	74,90	74,90
INNEO PROMOTION	IP	50,00	50,00
SCCV ENTRE VIGNES ET CHATEAU	IP	34,50	34,50
SCCV HORTENSIA	IP	49,50	49,50
SCCV JARDIN D'ORPHEE	IP	39,50	39,50
SCCV LE MILLESIME	IP	49,50	49,50
SCCV LE 63	IP	49,50	49,50
SCCV L'HERMIONE	IP	49,50	49,50
SCCV LE MILLESIME 2	IP	49,50	49,50
GEISFOR	IG	60,00	60,00
GEISFOR C	IG	60,00	60,00
TOMREP	IG	50,14	50,14
LE TOMINO	IG	50,14	50,14
LOCAH	IG	80,00	80,00

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
ATHENA IMMO 1	IG	99,00	99,00
ATHENA IMMO 2	IG	84,00	84,00
ATHENA IMMO 3	IP	50,00	50,00
ATHENA IMMO 4	IG	60,00	60,00
ATHENA IMMO 5	IG	51,00	51,00
ATHENA IMMO 6	IG	51,00	51,00
HBR IMMO 1	ME	30,00	30,00
HBR IMMO 2	ME	30,00	30,00
INNEO IMMO 1	IP	50,00	50,00
SCCV ST ULRICH	ME	30,00	30,00
FORLIMMO	ME	25,00	25,00
POLIMMO	ME	18,00	18,00
GEI IMMO 1	IG	51,00	51,00
AGEA IMMO	IG	36,00	36,00
TRIO VERDE	IG	60,00	60,00
SCI HARMONIE	IG	52,00	52,00
EJE TEAM	IG	52,00	52,00
FORLEN IMMO 1	IG	33,80	33,80
MSH	ME	16,00	
CABOSSE	IG	48,00	
FORLO	IG	100,00	
MANIFIK	ME	20,00	
ATHENA IMMO 7	IG	99,00	
ATHENA IMMO 8	IG	60,00	
AGEA IMMO 2	IG	26,00	
NINJA 1	ME	23,75	
CHOCOLATRIE BRUNTZ	IG	48,00	

Le périmètre comprend deux sous-consolidation en mise en équivalence au niveau de :

- WPL qui détient les filiales POLITEC, WOODING et WOODEX à 100%
- MSH qui détient la filiale METALENSTOCK à 100%

Variation du périmètre de consolidation

Entrées de périmètre :

- MSH : société créée, détenue à 16% par ATHENA HOLDING et 40% par WPL, pour le rachat de 100% des titres METALENSTOCK au mois de mars 2024.
- CABOSSE : société créée, détenue à 48% par ATHENA HOLDING, pour le rachat de 100% des titres CHOCOLATRIE BRUNTZ au mois d'avril 2024.
- FORLO : société créée détenue à 100% par ATHENA HOLDING
- MANIFIK : société créée détenue à 20% par ATHENA HOLDING
- ATHENA IMMO 7 : société créée détenue à 99% par ATHENA HOLDING
- ATHENA IMMO 8 : société créée détenue à 60% par ATHENA HOLDING
- NINJA 1 : société créée détenue à 23.75% par ATHENA HOLDING
- AGEA IMMO 2 : société créée détenue à 50% par EJE TEAM

Sorties de périmètre :

- SCCV HORTENSIA : société liquidée au 30/09/2024. La société était détenue à 1% par ATHENA HODLING et 99% par INNEO PROMOTION.
- WOODEX : cession de 100% des titres détenus par WOODING en octobre 2024.

Variation dans la détention de sociétés déjà consolidées en 2023 :

- WLMH : acquisition complémentaire par ATHENA HOLDING de 50 titres et cession de 75 titres de la société WLMH ayant pour effet de porter la détention de ATHENA HOLDING à 77.5% dans WLMH.
- WOODING : acquisition complémentaire par WPL de 50 000 titres de la société WOODING ayant pour effet de porter la détention de WPL dans WOODING à 100%.

Notes annexes sur les postes du bilan

Note 1. Ecarts d'acquisition

Libellé	2023	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2024
Ecarts d'acquisition actif	5 328 723	139 874	-	-	-	10 082	-	5 478 679
Amortissements des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur nette	5 328 723	139 874	-	-	-	10 082	-	5 478 679
Ecarts d'acquisition passif	-	-	-	-	-	-	-	-
Reprises d'écarts d'acquisition passif	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur nette	-	-	-	-	-	-	-	-

Les entrées de périmètre correspondent à l'EA constaté suite à l'entrée dans le périmètre de la société CHOCOLATRIE BRUNTZ.

Note 2.1 Valeur nette des immobilisations incorporelles

Libellé	2023	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2024
Frais d'établissement	82 232	-	-	-	-	-	82 232
Frais de développement	99 740	-	-	-	-	-	99 740
Concessions, brevets et droits similaires	169 743	22 530	(1 270)	-	12 487	(19 056)	184 434
Droit au bail	304 898	-	-	-	-	33 556	338 454
Fonds commercial	14 500	-	-	-	-	(14 500)	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/imm. incorp.	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	671 113	22 530	(1 270)	-	12 487	-	704 860
Amt/Dép. Frais d'établissement	(80 437)	(1 471)	-	-	-	-	(81 908)
Amt/Dép. Frais de développement	(95 836)	(3 210)	-	-	-	-	(99 046)
Amt/Dép. Concessions, brevets et droits similaires	(138 223)	(14 314)	1 270	-	(12 487)	-	(163 754)
Amt/Dép. Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles	(314 496)	(18 995)	1 270	-	(12 487)	-	(344 708)
Valeur nette des immobilisations incorporelles	356 617	3 536	-	-	-	-	360 152

Note 2.2 Valeur nette des immobilisations corporelles

Libellé	2023	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2024
Terrains	2 178 819	368 635	-	-	-	266 589	2 814 043
Agencements et aménagements de terrains	59 946	-	-	-	-	-	59 946
Constructions	13 666 564	2 983 690	-	-	26 525	625 694	17 302 474
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel & outillage	2 591 802	290 125	(18 312)	-	278 557	-	3 142 172
Autres immobilisations corporelles	5 715 842	936 603	(534 571)	-	37 892	59 348	6 215 113
Immobilisations corporelles en cours	302 933	29 163	-	-	-	(209 284)	122 812
Avances et acomptes s/imm. corp.	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	24 515 905	4 608 215	(552 883)	-	342 974	742 347	29 656 559
Dép. Terrains	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. Agencements et aménagements de terrains	(59 946)	-	-	-	-	-	(59 946)
Amt/Dép. Constructions	(3 821 352)	(755 504)	-	-	(26 467)	-	(4 603 324)
Amt/Dép. Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. Installations techniques, matériel & outillage	(2 240 628)	(144 992)	17 509	-	(242 646)	-	(2 610 757)
Amt/Dép. Autres immobilisations corporelles	(3 564 007)	(657 684)	512 911	-	(37 333)	-	(3 746 114)
Amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles	(9 685 934)	(1 558 179)	530 420	-	(306 446)	-	(11 020 141)
Valeur nette des immobilisations corporelles	14 829 972	3 050 036	(22 463)	-	36 528	742 347	18 636 419

Les montants en variations de périmètre correspondent au rachat de la CHOCATERIE BRUNTZ.

Les autres variations correspondent à un reclassement entre comptes d'actif dans la société ATHENA HOLDING.

Note 3 Valeur nette des actifs financiers

Libellé	2023	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2024
Titres de participation	15 645	-	-	-	-	(10 645)	5 000
Dividendes à recevoir	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des participations - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des participations - courant	1 948 239	-	-	-	-	(102 280)	1 846 959
Intérêts courus sur créances et prêts	-	-	-	-	-	-	-
Vers. Restant à effectuer sur titres de part. non libérés	-	-	-	-	-	-	-
Titres immobilisés - non courant	47 269	8	-	-	75	150	47 502
Titres immobilisés - courant	18	-	(18)	-	-	-	-
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille	-	-	-	-	-	-	-
Prêts	3 237	6 450	(2 286)	-	-	-	7 401
Dépôts et cautionnements versés	177 950	9 960	(7 485)	-	5 600	-	186 025
Autres créances immobilisées	-	-	-	-	-	-	-
Actions propres	-	-	-	-	-	-	-
Prêts, cautionnements, autres créances - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Prêts, cautionnements, autres créances - courant	-	-	-	-	-	-	-
Vers. restant à effectuer sur titres immo. non libérés	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations financières	2 192 358	16 418	(9 789)	-	5 675	(112 775)	2 091 887
Titres mis en équivalence	2 347 761	-	-	-	-	1 327 323	3 675 083
Actifs financiers	4 540 119	16 418	(9 789)	-	5 675	1 214 548	5 766 970
Dép. Titres de participation	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Autres créances ratt. à des part. - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Autres créances ratt. à des part. - courant	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Créances ratt. et intérêts courus	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Titres immobilisés - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Titres immobilisés - courant	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Titres immobilisés de l'activité du portefeuille	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Prêts	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Dépôts et cautionnements	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Autres créances immobilisées	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Actions propres	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Prêts & autres créances - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Dép. Prêts & autres créances - courant	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations sur immobilisations financières	-	-	-	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations sur actif financier	-	-	-	-	-	-	-
Valeur nette de l'actif financier	4 540 119	16 418	(9 789)	-	5 675	1 214 548	5 766 970

Note 4. Stocks et encours

Libellé	2023			2024		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks de MP, fournitures et autres approvisionnements	1 675 060	-	1 675 060	1 438 136	-	1 438 136
Encours de biens	631 938	-	631 938	2 385 040	-	2 385 040
Encours de services	-	-	-	-	-	-
Produits intermédiaires finis	-	-	-	8 175	-	8 175
Stocks de marchandises	2 542 255	-	2 542 255	1 676 453	-	1 676 453
Stocks et encours	4 849 253	-	4 849 253	5 507 804	-	5 507 804

Note 5. Impôts différés

Libellé	2023	Variation bas du bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	2024
Impôt différés - actif	363 762	(8 710)	-	-	-	(109 856)	245 196
Impôt différés - passif	95 734	129 733	-	-	-	(109 856)	115 610
Valeur nette d'impôt différés	268 028	(138 442)	-	-	-	-	129 586

Note 6.1 Actif circulant

Libellé	2023			2024		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés	8 710 166	(266 847)	8 443 319	9 504 719	(202 168)	9 302 551
Clients et comptes rattachés	8 710 166	(266 847)	8 443 319	9 504 719	(202 168)	9 302 551
Capital souscrit non appelé	50	-	50	50	-	50
Avances et acomptes versés sur commandes	155 386	-	155 386	143 400	-	143 400
Créances sur personnel & org. sociaux	47 455	-	47 455	86 393	-	86 393
Créances fiscales hors IS	1 011 287	-	1 011 287	1 469 715	-	1 469 715
Impôts différés actif	363 762	-	363 762	245 196	-	245 196
Créances liées à l'intégration fiscale	-	-	-	-	-	-
Etat - Impôt sur les bénéfices	150 746	-	150 746	31 958	-	31 958
Comptes courants	64 630	-	64 630	35 238	-	35 238
Actionnaires : capital appelé non versé	-	-	-	-	-	-
Créances sur cessions d'actifs	-	-	-	-	-	-
Autres créances	192 824	-	192 824	247 828	-	247 828
Produits à recevoir (quote-part de résultat des SNC)	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur créances	-	-	-	-	-	-
Charges à répartir	-	-	-	-	-	-
Primes sur obligations	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion actif	-	-	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	274 977	-	274 977	252 856	-	252 856
Autres créances et comptes de régularisation	2 261 116	-	2 261 116	2 612 633	-	2 612 633
Clients et autres créances	10 971 283	(266 847)	10 704 436	12 017 352	(202 168)	11 815 184

Note 6.2. Echancier de l'actif circulant

Libellé	2024	>1an	1 an<2 ans	2 ans<3 ans	3 ans<4 ans	4 ans<5 ans	Au-delà
Clients et comptes rattachés	9 504 719	9 504 719	-	-	-	-	-
Clients et comptes rattachés	9 504 719	9 504 719	-	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	143 400	143 400	-	-	-	-	-
Créances sur personnel & org. sociaux	86 393	86 393	-	-	-	-	-
Créances fiscales hors IS	1 469 715	1 469 715	-	-	-	-	-
Impôts différés actif	245 196	245 196	-	-	-	-	-
Créances liées à l'intégration fiscale	-	-	-	-	-	-	-
Etat - Impôt sur les bénéfices	31 958	31 958	-	-	-	-	-
Comptes courants	35 238	35 238	-	-	-	-	-
Actionnaires : capital appelé non versé	-	-	-	-	-	-	-
Créances sur cessions d'actifs	-	-	-	-	-	-	-
Autres créances	247 828	247 828	-	-	-	-	-
Produits à recevoir (quote-part de résultat des SNC)	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur créances	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion actif	-	-	-	-	-	-	-
Charges à répartir	-	-	-	-	-	-	-
Primes sur obligations	-	-	-	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	252 856	252 856	-	-	-	-	-
Autres créances et comptes de régularisation	2 512 583	2 512 583	-	-	-	-	-
Actif circulant	12 017 302	12 017 302	-	-	-	-	-

Note 7. Trésorerie nette

Libellé	2023	2024
Trésorerie active nette	7 878 925	8 728 827
VMP Equivalents de trésorerie	61 794	434 564
Disponibilités	7 817 131	8 294 263
Intérêts courus non échus s/ dispo.	-	-
Dépréciations sur VMP Equivalents de trésorerie	-	-
Dépréciations sur VMP Autres placements	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	440 118	714 706
Trésorerie à court terme	7 438 808	8 014 121
Placements à court terme	-	-
VMP Autres placements	-	-
Intérêts courus non échus sur VMP	-	-
Actions propres	-	-
Trésorerie passive assimilée à une dette	-	-
Concours bancaires (dettes)	-	-
Intérêts courus non échus passif	-	-
Trésorerie à long terme	-	-
Trésorerie nette	7 438 808	8 014 121

Note 8. Provisions

Libellé	2023	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2024
Provisions pour litiges	752 860	615 340	(705 807)	-	20 502	-	682 895
Provisions pour garanties	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes de change	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes sur contrats	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques	155 000	-	-	-	-	-	155 000
Provisions pour pensions et retraites	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour restructurations	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions pour charges	-	-	-	-	-	-	-
Provisions	907 860	615 340	(705 807)	-	20 502	-	837 895

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

Note 9.1 Dettes financières

Libellé	2023	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2024
Emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit	18 998 732	4 467 550	(3 087 288)	-	57 886	-	20 436 881
Dépôts et cautionnements reçus	54 445	52 552	-	-	-	-	106 997
Emission titres part. & avances de l'Etat	-	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	-	-	-	-	-	-	-
Dettes rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	440 118	-	-	-	-	274 589	714 706
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus non échus passif	-	-	-	-	-	-	-
Dettes financières	19 493 295	4 520 102	(3 087 288)	-	57 886	274 589	21 258 584

Note 9.2 Echancier des dettes financières

Libellé	2024	>1 an	1 ans<5 ans	Au-delà
Emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit	20 436 881	3 558 423	10 828 842	6 049 616
Dépôts et cautionnements reçus	106 997	-	-	106 997
Emission titres part. & avances de l'Etat	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	-	-	-	-
Dettes rattachées à des participations	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	714 706	714 706	-	-
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-
Intérêts courus non échus passif	-	-	-	-
Dettes financières	21 258 584	4 273 129	10 828 842	6 156 613

Note 10.1. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2023	2024
Dettes fournisseurs	5 616 092	5 756 814
Dettes fournisseurs	5 616 092	5 756 814
Avances acomptes reçus sur commandes	454 413	498 842
Dettes sociales	2 602 171	2 626 323
Dettes fiscales (hors IS)	1 760 964	2 092 693
Impôts différés passif	95 734	115 610
Dettes liées à l'intégration fiscale	-	-
Etat impôts sur les bénéfices	151 073	140 383
Comptes courants passif	1 096 398	1 265 602
Dettes sur acquisition d'actifs	-	-
Dividendes à payer	-	-
Autres dettes	241 923	634 335
Charges à payer (quote-part pertes SNC)	-	-
Intérêts courus sur dettes	-	-
Ecart de conversion passif	-	-
Produits constatés d'avance	1 101 400	1 068 602
Autres dettes et comptes de régularisation	7 504 074	8 432 389
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	13 120 166	14 189 203

Note 10.2. Echancier du passif circulant

Libellé	2024	< 1 an	1 an< 2 ans	2 ans< 3 ans	3 ans< 4 ans	4 ans< 5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs	5 756 814	5 756 814	-	-	-	-	-
Dettes fournisseurs	5 756 814	5 756 814	-	-	-	-	-
Avances acomptes reçus sur commandes	498 842	498 842	-	-	-	-	-
Dettes sociales	2 626 323	2 626 323	-	-	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS)	2 082 693	2 082 693	-	-	-	-	-
Dettes liées à l'intégration fiscale	-	-	-	-	-	-	-
Etat - Impôts sur les bénéfices	140 383	140 383	-	-	-	-	-
Comptes courants passif	1 265 602	1 265 602	-	-	-	-	-
Dividendes à payer	-	-	-	-	-	-	-
Dettes sur acquisition d'actifs	-	-	-	-	-	-	-
Autres dettes	634 335	634 335	-	-	-	-	-
Charges à payer (quote-part pertes SNC)	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur dettes	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion passif	-	-	-	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	1 068 602	1 068 602	-	-	-	-	-
Impôts différés passif	115 610	115 610	-	-	-	-	-
Autres dettes et comptes de régularisation	8 432 389	8 432 389	-	-	-	-	-
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	14 189 203	14 189 203	-	-	-	-	-

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Note 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2023	2024
Ventes de marchandises	3 165 743	2 881 709
Production vendue de biens	17 880 331	18 367 854
Production vendue de services	26 096 739	29 981 714
Produits des activités annexes	-	-
Ventes et production intragroupe	-	-
Rabais, remises et ristournes accordés	-	-
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	47 142 814	51 231 277

Note 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2023	2024
Production stockée	(199 004)	1 773 599
Production immobilisée	30 328	32 736
Subventions d'exploitation	121 985	115 422
Reprises sur amortissements & dépréciations sur immobilisations Incorporelles	-	-
Reprises sur amortissements & dépréciations sur immobilisations corporelles	-	-
Reprises sur provisions d'exploitation	215 774	693 473
Reprises sur provisions des engagements de retraite	-	-
Reprises sur dépréciations des actif circulant	18 524	163 727
Transferts de charges d'exploitation	57 488	155 242
Autres produits	69 120	40 287
Autres produits non courant	-	-
Autres produits d'exploitation	314 214	2 974 485

Note 13. Achats consommés

Libellé	2023	2024
Achats de marchandises	(2 031 841)	(1 939 251)
Achats d'études et prestations de services	(2 803 888)	(3 234 657)
Autres achats	(4 263 569)	(2 024 886)
Achats non stockés de matières et fournitures	-	-
Variation stocks de marchandises	(12 666)	(88 470)
Achat MP, fournitures & autres approvisionnements	(7 953 497)	(11 292 294)
Variations de stocks MP, fournitures & autres approvisionnements	(520 174)	(358 184)
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	(17 585 634)	(18 962 743)

Note 14. Charges de personnel

Libellé	2023	2024
Rémunérations du personnel	(11 913 898)	(13 077 940)
Charges de sécurité sociale et de prévoyance	(3 998 427)	(4 634 060)
Autres charges de personnel	(169 739)	(176 162)
Participation des salariés	(160 000)	(170 000)
Transfert de charges de personnel	-	-
Charges de personnel	(16 242 064)	(18 058 162)

Note 15. Autres charges d'exploitation

Libellé	2023	2024
Sous-traitance	-	-
Redevances de crédit-bail	-	-
Locations immobilières et charges locatives	(598 879)	(668 918)
Locations mobilières et charges locatives	-	-
Entretien et réparations	-	-
Primes d'assurances	-	-
Autres services extérieurs	-	-
Redevances	-	-
Personnel détaché et intérimaire	-	-
Rémunération d'intermédiaires & honoraires	(1 995 290)	(2 570 611)
Publicité, publications, relations publiques	-	-
Transport	-	-
Déplacements, missions et réceptions	-	-
Frais postaux et frais de télécommunications	-	-
Frais bancaires	-	-
Autres charges externes	(4 075 422)	(5 007 437)
Perte sur créances irrécouvrable	-	-
Autres charges	(51 737)	(55 936)
Autres charges non courantes	-	-
Pertes de change sur autres charges externes	-	-
Gains de change sur autres charges externes	-	-
Autres charges d'exploitation	(6 721 328)	(8 302 901)

Note 16. Impôts et taxes

Libellé	2023	2024
Impôts et taxes sur rémunérations	-	-
CVAE	-	-
Autres impôts et taxes	(493 874)	(712 301)
Impôts et taxes	(493 874)	(712 301)

Note 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2023	2024
Dotations aux amortissements & dépréciations sur immobilisations Incorporelles	(27 965)	(10 955)
Dotations aux amortissements & dépréciations sur immobilisations corporelles	(1 316 008)	(1 558 174)
Dotations aux amortissements des charges à répartir	(3 086)	(3 034)
Dotations aux provisions d'exploitation	(338 081)	(615 340)
Dotations aux provisions des engagements de retraite	-	-
Dotations aux dépréciations des actifs circulants	(172 401)	(97 957)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 857 540)	(2 293 590)

Note 18. Produits financiers

Libellé	2023	2024
Dividendes des autres participations	-	-
Dividendes des participations consolidées	-	-
Revenus des créances rattachées à des participations	-	-
Produits sur créances et VMP	-	-
Reprises sur provisions à caractère financier	-	-
Reprises sur dépréciations sur actifs financiers	-	-
Reprise sur dépréciation titres groupe	-	-
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	-	-
Autres produits financiers	191 346	216 105
Incidence de juste valeur (produits)	-	-
Produits financiers	191 346	216 105

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

Note 19. Charges financières

Libellé	2023	2024
Charges d'intérêts	(446 987)	(615 957)
Pertes sur créances financières et VMP	-	-
Pertes de change sur opérations financières	-	-
Pertes de change sur opérations financières non cash	-	-
Autres charges financières	(45 447)	(34 266)
Incidence de juste valeur (charges)	-	-
Dotations sur amortissements sur primes de remboursement des obligations	-	-
Dotations aux provisions à caractère financier	-	-
Dotations sur dépréciations sur actifs financiers	-	-
Dotations pour dépréciation titres groupe	-	-
Charges financières	(492 434)	(650 223)

Note 20. Produits exceptionnels

Libellé	2023	2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	29 505	22 002
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	-	-
Produits de cession de titres (conso.)	-	-
Produits de cession d'immobilisations incorporelles	-	-
Produits de cession d'immobilisation corporelles	187 750	103 277
Produits de cession de titres	163 560	47 695
Autres produits de cession	-	-
Subvention d'investissement virées au résultat de l'exercice	9 138	-
Autres produits exceptionnels	375	4 454
Produits de fusion	-	-
Incidence des changements de méthode et juste valeur	-	-
Boni provenant du rachat d'actions propres	-	-
Reprises sur provisions réglementées	-	-
Reprises sur provisions à caractère exceptionnel	41 133	12 304
Reprises exceptionnelles sur dépréciations d'immobilisations financières	-	-
Reprises exceptionnelles sur dépréciations sur actif circulant	-	-
Reprises sur dépréciations exceptionnelles	-	-
Transfert de charges exceptionnelles	-	-
Produits exceptionnels	431 460	189 762

FIBA
COMMISSAIRES AUX COMPTES

Note 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2023	2024
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(90 391)	(109 839)
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	-	-
VNC des titres conso cédés	-	(32 573)
VNC des immobilisations incorporelles cédées	-	-
VNC des immobilisations corporelles cédées	(105 707)	(22 466)
VNC des titres cédés	(149 080)	-
Plus-value de consolidation	-	-
Plus-value sur contrat de location	-	-
VNC d'autres éléments d'actif cédés	-	-
Autres charges exceptionnelles	(42 525)	(18 314)
Charges de fusion	-	-
Incidence des changements de méthode	-	-
Mali provenant du rachat d'actions propres	-	-
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(81)	-
Dotations aux provisions réglementées	-	-
Dotations aux provisions à caractère exceptionnel	(12 334)	-
Dotations exceptionnelles sur dépréciations d'immobilisations financière	-	-
Dotations exceptionnelles sur dépréciations d'actif circulant	-	(510)
Dotations pour dépréciations exceptionnelles	(1)	-
Charges exceptionnelles	(400 118)	(183 702)

Note 22. Charges d'impôts

Libellé	2023	2024
Impôt sur les bénéfices	(1 209 301)	(1 273 163)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	29 592	23 808
Impôts différés	40 708	(138 442)
Report	13 063	3 000
Charges d'impôts	(1 125 938)	(1 384 797)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

	TOTAL au 31/12/2024
Résultat consolidé	5 240 499
Charges d'IS consolidée	-1 384 796
Résultat consolidé avant impôts et dépréciation de l'écart d'acquisition	6 625 295
Taux d'impôt effectif (local)	25%
Taux d'impôt normal	25%
IS théorique	-1 656 324
IS constaté	-1 384 796
Ecart	271 529
<u>Détail de l'écart justifié:</u>	
Différence taux d'impôt	49 344
Incidence des écritures de consolidation + Différences permanentes	-49 362
Traitements des déficits reportables non activés	-67 066
Sociétés mises équivalence	294 323
Résultat IR	14 878
Crédit d'impôt	29 414
Autres retraitements	0
TOTAL	271 529

Autres informations

Effectifs

Libellé	2024
Effectif moyen interne	369

Engagements hors-bilan

Il n'existe pas d'engagements donnés ou reçus autres que les éléments mentionnés dans les comptes sociaux individuels des sociétés qui composent le périmètre.