GROUPE H2C

Société par Actions Simplifiée

Au capital de 10 000Euros

Siège social : 95 Rue Clair26750 ST PAUL LES ROMANS

RCS :853 085 678 RCS ROMANS
SIRET : 853 085 678 00011

RAPPORT SUR LA GESTION

DU GROUPE CONSOLIDÉ

A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

DU 27 MARS 2025

EXERCICE CLOS LE
30 SEPTEMBRE 2024

Mesdames, Messieurs,

Nous vous communiquons le présent rapport pour vous présenter les comptes consolidés du groupe constitué par notre société H2C et les sociétés ci-après :

- ISERE DISTRIBUTION,
- SCI CHATTE.

Ont été élaborés pour cet exercice, en conformité des textes en vigueur, les documents de synthèse prescrits par la loi, savoir : le bilan, le compte de résultat et l'annexe.

Le présent rapport est, conformément à la loi, destiné à vous rendre compte de la marche du groupe durant l'exercice écoulé et à vous faire part tant des événements particuliers survenus depuis la date de clôture dudit exercice que des perspectives d'avenir.

Il comporte en outre les indications et informations prescrites par les textes en vigueur.

Nous sommes bien entendu, à votre disposition, pour vous apporter toutes précisions utiles, et vous donner tous les renseignements complémentaires.

Nous examinerons successivement tous les points ci-après, nécessaires à votre information :

ACTIVITÉ DE L'EXERCICE

RÉSULTATS

STRUCTURE FINANCIÈRE

ÉVÈNEMENTS PARTICULIERS

ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS A LA DATE DE CLOTURE

ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

INDICATIONS LÉGALES ET DIVERSES

❖ ❖
❖

ACTIVITÉ DE L'EXERCICE

Le chiffre d'affaires net hors taxes du groupe a atteint 86 485 278 Euros. Vous pouvez ainsi constater une variation de + 1 905 915 Euros par rapport à l'exercice précédent.

Les autres produits s'établissent à 2 131 240 Euros.

Le total des produits d'exploitation du groupe s'est donc élevé au cours de l'exercice à 88 616 518 Euros.

La variation constatée au titre des deux exercices successifs ressort à 1 993 378 Euros.

Cette variation appelle les commentaires suivants :

- Concernant H2C

La société H2C est une société holding dont l'activité consiste dans la gestion de ses titres de participations inscrits à l'actif du bilan, et plus particulièrement les titres de la société ISERE DISTRIBUTION exploitant le point de vente sous l'enseigne E. Leclerc à CHATTE (38).

En tant qu'holding pure et simple, elle n'a pas réalisé de chiffre d'affaires sur l'exercice clos.

Les charges de l'exercice sont limitées à celles afférentes au fonctionnement de la société (assurance, honoraires CAC, expert-comptable, juridique, services bancaires) d'un montant de 18 213 Euros. A cela s'ajoutent les charges financières liées aux engagements financiers en cours d'un montant de 183 K€, en baisse de 16 K€ par rapport à N-1.

La société a perçu des produits financiers de la société ISERE DISTRIBUTION d'un montant de 2 134 K€, pour lui permettre d'honorer ses échéances d'emprunts relatifs à la dette senior d'acquisition des titres ISERE DISTRIBUTION.

- Concernant ISERE DISTRIBUTION

Comme vous pouvez le constater, le chiffre d'affaires a enregistré une progression de + 0,9 % par rapport à l'exercice précédent.

Les ventes de produits finis progressent de 13,85 %.

Les autres produits sont en progression de 67 K€, en raison notamment de l'indexation des loyers.

Dans le même temps, les achats de marchandises sont stables (+0,17 %) et les matières premières progressent de 1,88 %.

Le poste « Autres achats et charges externes » diminuent fortement (-4,35%) porté par la baisse des frais d'électricité (-222 K€), des frais intérimaires (-89 K€) et des frais de publicité.

RÉSULTATS

Le total de nos produits d'exploitation s'élevant à 88 616 518 Euros, celui des charges de même nature s'établissant à 86 551 376 Euros, l'exercice se solde par un résultat d'exploitation du groupe bénéficiaire de 2 065 142 Euros.

Les charges et les produits financiers ont quant à eux généré un résultat financier de – 84 773 Euros.

Ces deux stades de résultat ont concouru à un résultat courant avant impôt de 1 980 369 Euros.

Des éléments d'ordre exceptionnel ont encore influencé ce résultat. Les produits et les charges de cette nature ont en effet généré un résultat exceptionnel de 33 827 Euros.

Il y a lieu de noter que l'impôt sur les sociétés tel qu'il résulte de la détermination de notre résultat fiscal apparaît pour – 479 508 Euros. Le montant des impôts différés s'élève à 50 846 Euros.

L'exercice se solde en définitive par un **bénéfice d'ensemble consolidé de 1 585 534 Euros.**

STRUCTURE FINANCIÈRE

L'annexe comptable vous permet de prendre connaissance des règles et méthodes ayant concouru à l'élaboration des comptes consolidés, ainsi que des compléments d'information sur le bilan et le compte de résultat du groupe.

Nous nous bornerons par conséquent à vous indiquer les principales variations intervenues dans la situation active et passive de l'exercice écoulé.

a) Actif du bilan

Les valeurs immobilisées nettes passent de 23 259 496 Euros à 23 492 504 Euros par l'effet des amortissements de l'exercice et du solde des acquisitions par rapport aux sorties d'immobilisations.

L'actif circulant figurant pour 14 915 969 Euros dans le bilan précédent apparaît pour 14 074 020 Euros. Cette différence s'explique par la variation des valeurs stockées et des valeurs réalisables et disponibles.

b) Passif du bilan

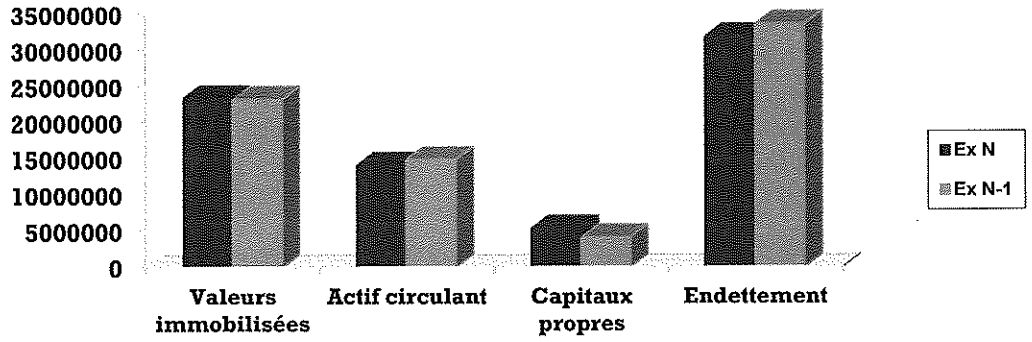
Les capitaux propres du groupe après résultat de la période passent de 4 143 923 Euros à 5 323 435 Euros.

Les intérêts minoritaires apparaissent pour 55 431 Euros contre 55 985 Euros au titre de l'exercice précédent.

Les provisions pour risques et charges dont le solde à l'ouverture de l'exercice était de 345 694 Euros, apparaissent après les augmentations et diminutions de l'exercice indiquées dans l'annexe, pour 359 170 Euros.

L'endettement à court, moyen et long terme apparaît pour 31 828 488 Euros, il figurait au bilan de l'exercice précédent pour 33 629 863 Euros. Il comprend les charges à payer dont vous pourrez prendre connaissance dans l'annexe.

La variation des principales valeurs apparaissant dans le bilan de nos deux derniers exercices sociaux peut être représentée comme suit :



ÉVÈNEMENTS PARTICULIERS

Nous portons à votre connaissance les principaux évènements suivants intervenus aux cours de l'exercice clos :

➢ Concernant H2C

- La société a perçu des produits financiers de la société ISERE DISTRIBUTION d'un montant de 2 134 K€, pour permettre à la société d'honorer ses échéances d'emprunts relatifs à la dette senior d'acquisition des titres ISERE DISTRIBUTION, auprès des établissements bancaires CA et BP ;

- D'un exercice à l'autre, l'endettement bancaire est passé de 22 354 135 Euros à 20 541 334 Euros, intérêts courus sur prêts inclus ;
- La société a comptabilisé un amortissement dérogatoire d'un montant de 25 155 Euros, relatif aux frais d'acquisition des titres ISERE DISTRIBUTION, portant la ligne à 125 777 Euros en fin d'exercice.

➢ Concernant ISERE DISTRIBUTION

- La hausse du résultat d'exploitation (+ 10,72 %) et du résultat financier (+ 27,51 %), conduit à la hausse de la participation versée aux salariés (participation plus intéressement), passant d'un exercice à l'autre de 510 K€ à 530 K€ ;
- Le montant des investissements de l'exercice s'est élevé à 1 190 K€ ; financés notamment par la souscription d'un emprunt bancaire souscrit auprès d'EDEL pour 1 100 K€ ;
- Les dotations aux amortissements de l'exercice s'élèvent à 626 K€ (contre 59 K€ de diminution) impactant d'autant les charges d'exploitation ;
- D'un exercice sur l'autre, l'endettement bancaire est passé de 306 K€ à 1 211 K€ tenant compte du nouvel emprunt Edel ; dans le même temps le compte courant de la SCI CHATTE inscrit au passif du bilan est passé de 1 049 K€ à 1 823 K€ et le compte courant détenu par sa holding H2C de 713 K€ à 544 K€ ; ces comptes courants génèrent une charge financière de 86 K€ sur l'exercice ;
- La société a perçu des produits financiers de sa filiale la SCI CHATTE pour un montant de 319 K€ sur l'exercice, participant – après déduction de charges financières – à la réalisation d'un résultat financier de + 285 K€.
- Enfin, la société a eu un changement de directeur du magasin courant mai 2024 qui a fait une bonne fin d'exercice.

ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS A LA DATE DE CLOTURE ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

➢ Concernant H2C

L'activité de la société dépend de celle de sa filiale et sous filiale.

Depuis l'ouverture de l'exercice en cours, l'activité de sa filiale se développe favorablement.

Sauf évènement exceptionnel, les comptes de l'exercice en cours présenteront des données similaires à ceux du dernier exercice clos.

➢ Concernant ISERE DISTRIBUTION

Depuis l'ouverture de l'exercice en cours, l'activité du magasin se maintient, du 1er octobre 2024 au 31 janvier 2025, le chiffre d'affaires hors carburant est en progression de 2,6 %. Cette légère hausse devrait se confirmer jusqu'à la fin de l'exercice. La société table donc sur un chiffre d'affaires en légère augmentation.

En termes d'investissement, le remodeling du magasin a été décalé sur 2026. Compte tenu du montant de l'investissement en jeu, la société prévoit de lever différents financements.

Enfin, il est prévu de mettre en location gérance la station-service à la société SAS BELMONT.

INDICATIONS LÉGALES DIVERSES

Activités en matière de recherche et de développement

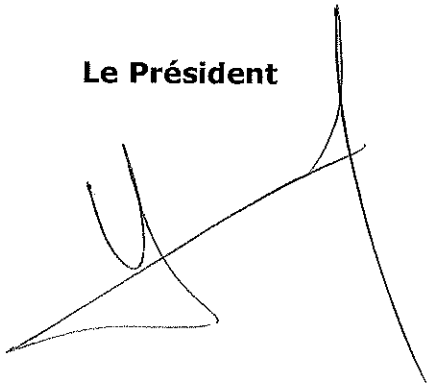
Nous vous indiquons à ce titre s'agissant du GROUPE que l'ensemble des informations données ci-dessus traduisent les actions menées à ce titre, et qu'il a été maintenu la politique antérieurement mise en œuvre pour développer de nouvelles actions dans ce domaine.

❖ ❖ ❖

Nous espérons que les informations contenues dans le présent rapport vous auront permis d'obtenir la meilleure connaissance possible de la marche de notre groupe au cours du dernier exercice, de sa situation économique et financière et de son évolution prévisible.

Nous restons bien entendu, préalablement à la mise aux voix des résolutions inscrites à l'ordre du jour, à votre disposition pour vous apporter tous éclaircissements, et répondre à vos éventuelles questions.

Le Président



Copie certifiée conforme

1. Bilan consolidé

Actif en €	Valeurs brutes	Dépréciations	30/09/2024	30/09/2023
Immobilisations incorporelles	**9 933 430**	**(86 047)**	**9 847 383**	**9 845 465**
Ecart d'acquisition	9 839 859	-	9 839 859	9 839 859
Fonds commercial	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	87 052	(80 094)	6 958	3 050
Droit au bail	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	6 520	(5 953)	567	2 556
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	**34 280 189**	**(21 836 981)**	**12 443 209**	**12 211 786**
Terrains	4 447 056	(598 348)	3 848 709	3 894 181
Constructions	24 765 869	(17 398 441)	7 367 428	7 618 666
Installations techniques, matériel & outillage	4 026 105	(3 033 620)	992 485	427 543
Autres immobilisations corporelles	929 621	(806 572)	123 048	165 495
Immobilisations corporelles en cours	111 538	-	111 538	105 900
Avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-
Immobilisations financières	**1 201 912**	**-**	**1 201 912**	**1 202 246**
Titres de participations	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Créances rattachées à des titres de participations	-	-	-	-
Actions propres	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	1 198 243	-	1 198 243	1 198 243
Prêts	1 167	-	1 167	-
Autres immobilisations financières	2 503	-	2 503	4 003
Actif immobilisé	**45 415 532**	**(21 923 028)**	**23 492 504**	**23 259 496**
Stocks et en-cours	**6 458 381**	**-**	**6 458 381**	**6 110 484**
Stocks matières, fournitures et autres appro.	48 958	-	48 958	49 918
Stocks de marchandises	6 409 423	-	6 409 423	6 060 566
Clients et comptes rattachés	**217 062**	**(16 863)**	**200 199**	**276 045**
Autres créances et comptes de régularisation	**3 080 193**	**-**	**3 080 193**	**2 977 070**
Capital souscrit non appelé	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
Créances sociales	144	-	144	2 700
Créances fiscales	357 910	-	357 910	379 709
Impôts différés - actif	(0)	-	(0)	6 288
Autres créances	2 601 341	-	2 601 341	2 445 985
Charges constatées d'avance	117 517	-	117 517	138 466
Charges à répartir	3 280	-	3 280	3 922
Trésorerie et équivalents	**4 335 248**	**-**	**4 335 248**	**5 552 369**
Valeurs mobilières de placement	1 530 986	-	1 530 986	1 000 000
Actions propres	-	-	-	-
Disponibilités	2 804 262	-	2 804 262	4 552 369
Actif circulant	**14 090 883**	**(16 863)**	**14 074 020**	**14 915 969**
Total Actif	**59 506 415**	**(21 939 890)**	**37 566 525**	**38 175 465**

PASSIF en €	30/09/2024	30/09/2023
Capitaux propres part du groupe	**5 323 435**	**4 143 923**
Capital	10 000	10 000
Primes liées au capital	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves	3 733 923	2 757 489
Résultat net (Part du groupe)	**1 579 513**	**1 376 433**
Capitaux propres hors groupe (intérêts minoritaires)	**55 431**	**55 985**
Intérêts minoritaires - Réserves	49 409	50 568
Intérêts minoritaires - Ecart de conversion	-	-
Intérêts minoritaires - Résultat	6 022	5 417
Autres fonds propres	**-**	**-**
Subventions d'investissements	-	-
Provisions réglementées	-	-
Amortissements dérogatoires	-	-
Total des capitaux propres	**5 378 866**	**4 199 908**
Ecart d'acquisition passif	**-**	**-**
Provisions pour risques et charges	**359 170**	**345 694**
Provisions pour risques	163 762	163 762
Provisions pour pensions et retraites	195 408	181 932
Provisions pour charges	-	-
Provisions	**359 170**	**345 694**
Dettes financières	**21 829 284**	**22 759 201**
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	21 717 963	22 622 959
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts en crédit bail	7 376	21 757
Emprunts et dettes financières diverses	103 945	114 485
Fournisseurs et comptes rattachés	**5 304 838**	**6 401 911**
Autres dettes et comptes de régularisation	**4 694 367**	**4 468 751**
Avances, acomptes reçus sur commandes	-	-
Dettes sociales	2 070 513	1 942 018
Dettes fiscales	656 622	577 148
Impôts différés - passif	1 621 200	1 678 334
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	115 312	43 818
Autres dettes	230 721	227 030
Produits constatés d'avance	-	403
Dettes	**31 828 488**	**33 629 863**
Total Passif	**37 566 525**	**38 175 465**

2. Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT en €	30/09/2024	%	30/09/2023	%	Variation en valeur	Var. en %
Ventes de marchandises	86 882 219	100,5%	84 898 735	100,4%	1 983 485	2,3%
Rabais, remises, ristournes	(396 942)	-0,5%	(319 372)	-0,4%	(77 570)	-24,3%
Ventes totales	**86 485 278**	100,0%	**84 579 362**	100,0%	**1 905 915**	**2,3%**
Achats de marchandises	(71 768 217)	-83,0%	(71 559 999)	-84,6%	(208 218)	-0,3%
Stock initial de marchandises	(6 060 566)	-7,0%	(5 455 942)	-6,5%	(604 624)	-11,1%
Stock final de marchandises	6 409 423	7,4%	6 060 566	7,2%	348 856	5,8%
Rétrocessions de marchandises	-	0,0%	1 203 640	1,4%	(1 203 640)	
Variation des provisions pour dépréciation des stocks	-	0,0%	-	0,0%	-	
Prix achat marchandises vendues	**(71 419 361)**	**-82,6%**	**(69 751 735)**	**-82,5%**	**(1 667 625)**	**-2,4%**
Marge sur achats	**15 065 917**	**17,4%**	**14 827 627**	**17,5%**	**238 290**	**1,6%**
Redevance Centrale	(1 878 059)	-2,2%	(1 883 099)	-2,2%	5 041	0,3%
Transports et frais sur achats	(200 626)	-0,2%	(206 879)	-0,2%	6 253	3,0%
Emballages	(240 540)	-0,3%	(196 499)	-0,2%	(44 041)	-22,4%
Variation des stocks d'emballages	(959)	0,0%	2 684	0,0%	(3 643)	
Marge brute	**12 745 733**	**14,7%**	**12 543 834**	**14,8%**	**201 899**	**1,6%**
Ristournes sur achats	1 331 686	1,5%	1 257 257	1,5%	74 428	5,9%
Prestations de service	1 794 016	2,1%	1 737 422	2,1%	56 594	3,3%
Total marges arrières	**3 125 702**	**3,6%**	**2 994 680**	**3,5%**	**131 022**	**4,4%**
Marge commerciale	**15 871 434**	**18,4%**	**15 538 513**	**18,4%**	**332 921**	**2,1%**
Autres achats	(851 775)	-1,0%	(1 072 768)	-1,3%	220 992	20,6%
Charges externes sur investissements	(116 185)	-0,1%	(115 502)	-0,1%	(683)	-0,6%
Autres charges externes	(1 916 278)	-2,2%	(1 793 298)	-2,1%	(122 979)	-6,9%
Publicité	(367 076)	-0,4%	(443 960)	-0,5%	76 885	17,3%
Personnel extérieur	(329 241)	-0,4%	(426 403)	-0,5%	97 162	22,8%
Salaires et appointements	(6 884 049)	-8,0%	(6 365 119)	-7,5%	(518 930)	-8,2%
Charges sociales et fiscales sur salaires	(1 901 740)	-2,2%	(1 701 807)	-2,0%	(199 933)	-11,7%
Autres impôts et taxes	(803 754)	-0,9%	(1 057 339)	-1,3%	253 585	24,0%
Autres charges de gestion courante	(20 573)	0,0%	(28 284)	0,0%	7 710	27,3%
Dotations aux amortissements	(948 341)	-1,1%	(998 293)	-1,2%	49 952	5,0%
Dotations aux provisions d'exploitation	(30 980)	0,0%	(25 973)	0,0%	(5 007)	-19,3%
Reprises sur amortissements et provisions	25 276	0,0%	20 370	0,0%	4 906	24,1%
Transferts de charges	1 200	0,0%	1 200	0,0%	-	0,0%
Charges d'exploitation	**(14 143 517)**	**-16,4%**	**(14 007 176)**	**-16,6%**	**(136 341)**	**-1,0%**
Autres produits	337 224	0,4%	306 356	0,4%	30 868	10,1%
Autres produits	**337 224**	**0,4%**	**306 356**	**0,4%**	**30 868**	**10,1%**
Résultat d'exploitation avant amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	**2 065 142**	**2,4%**	**1 837 694**	**2,2%**	**227 448**	**12,4%**
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	0,0%	-	0,0%	-	
Résultat d'exploitation après amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	**2 065 142**	**2,4%**	**1 837 694**	**2,2%**	**227 448**	**12,4%**

COMPTE DE RESULTAT en € (suite)	30/09/2024	%	30/09/2023	%	Variation en valeur	Var. en %
Produits financiers	108 167	0,1%	46 075	0,1%	62 091	134,8%
Charges financières sur emprunts	(187 440)	-0,2%	(219 828)	-0,3%	32 388	14,7%
Autres charges financières	(5 499)	0,0%	(1 642)	0,0%	(3 857)	
Résultat financier	**(84 773)**	**-0,1%**	**(175 395)**	**-0,2%**	**90 622**	**51,7%**
Résultat courant avant impôts	**1 980 369**	**2,3%**	**1 662 299**	**2,0%**	**318 071**	**19,1%**
Produits exceptionnels	186 579	0,2%	150 106	0,2%	- 36 473	24,3%
Charges exceptionnelles	(152 752)	-0,2%	(67 823)	-0,1%	(84 929)	
Résultat exceptionnel	**33 827**	**0,0%**	**82 284**	**0,1%**	**(48 456)**	**-58,9%**
Impôts dus sur les bénéfices	(479 508)	-0,6%	(422 347)	-0,5%	- (57 161)	-13,5%
Impôts différés	50 846	0,1%	59 615	0,1%	(8 769)	-14,7%
Résultat des sociétés intégrées	**1 585 534**	**1,8%**	**1 381 850**	**1,6%**	**203 684**	**14,7%**
Quote part résultat des sociétés mises en équivalence	-	0,0%	-	0,0%	-	
Résultat net de l'ensemble consolidé	**1 585 534**	**1,8%**	**1 381 850**	**1,6%**	**203 684**	**14,7%**
Résultat net hors groupe (intérêts minoritaires)	6 022	0,0%	5 417	0,0%	605	11,2%
Résultat net part du Groupe	**1 579 513**	**1,8%**	**1 376 433**	**1,6%**	**203 079**	**14,8%**
Résultat par action	**158**		**138**			
Résultat dilué par action	**158**		**138**			

Règles et méthodes de consolidation

1. Faits majeurs de l'exercice

Néant.

2. Principes et méthodes de consolidation

2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux dispositions légales et règlementaires en vigueur en France. Il a été fait application du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales.

2.2 Règles de présentation

Les états financiers consolidés, présentés en euros, ont été établis selon le principe du coût historique.

2.3 Changements de méthode

Les méthodes comptables appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice précèdent.
Aucun changement notable de méthodes et règles d'évaluation ou de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

2.4 Date de clôture

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes sociaux d'une durée de douze mois arrêtés au 30 septembre 2024, à l'exception de la SCI chatte clôturant le 31 décembre 2024.

4. Méthode et règles d'évaluation

4.1 Utilisation d'estimations

L'établissement des états financiers consolidés nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses pour l'évaluation de certains actifs et passifs, de produits et charges ainsi que d'engagements mentionnés en annexe. Ces estimations et hypothèses sont établies sur la base d'informations connues à la date d'établissement des comptes.

4.2 Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition correspondent à la différence, lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part acquise dans les justes valeurs des actifs et passifs à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs qui n'ont pas été affectés à des éléments identifiables sont inscrits à l'actif du bilan et sont amortis linéairement sur vingt ans s'ils sont antérieurs au 1er janvier 2016.
Les écarts d'acquisition négatifs sont comptabilisés en provision pour risques et charges, et repris en résultat sur une durée de cinq années.

Conformément aux règles comptables introduites par les règlements n°2015-06 et 2015-07 de l'Autorité des Normes Comptables applicables pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, le Groupe a procédé à une revue des écarts d'acquisition inscrits au bilan et décidé de poursuivre ses plans d'amortissement antérieurs.

Les écarts d'acquisition ultérieurs dont la durée d'utilisation n'est pas limitée ne sont pas amortis. Ceux dont la durée d'utilisation est limitée sont amortis sur cette durée d'utilisation.

Des tests de perte de valeur sont réalisés pour les actifs incorporels non amortis au moins une fois par an. Lorsque la valeur nette comptable de ces actifs devient supérieure à leur valeur actuelle, déterminée sur la base de flux de trésorerie futurs actualisés ou de la valeur vénale, le Groupe constate une dépréciation, imputée en priorité sur les écarts d'acquisition.

Concernant les écarts d'acquisition amortis, un test de dépréciation est pratiqué uniquement en cas d'indice de perte de valeur.

4.3 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties selon leur durée d'utilisation en linéaire sur les durées suivantes :

Concessions, Brevets, Marques	3 à 5 ans
Fonds commerciaux acquis et protégés juridiquement	Non amortis
Autres fonds commerciaux	Non amortis
Autres immobilisations incorporelles	3 à 5 ans

Les fonds commerciaux non amortis sont soumis à un test de dépréciation effectué au moins une fois par an.

4.4 Frais de recherche et de développement

Néant.

4.5 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les frais d'acquisition ainsi que les coûts d'emprunts sont comptabilisés en charges.
Les éléments principaux d'une immobilisation corporelle sont comptabilisés séparément lorsque leur durée d'utilité estimée est significativement différente. Ils sont amortis selon leur durée d'utilisation en linéaire sur les durées suivantes :

Terrains	Non amortis
Agencements des terrains	7 à 20 ans
Constructions	3 à 30 ans
Installations techniques, matériel et outillage	3 à 15 ans
Autres immobilisations corporelles	2 à 12 ans

Dépréciation des immobilisations corporelles :
Conformément aux principes comptables en vigueur, la société réalise des tests de dépréciation dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Lorsque la valeur nette comptable de l'actif excède sa valeur recouvrable, une dépréciation est comptabilisée en charges.

4.6 Contrats en crédit-bail et contrats assimilés

Les contrats de location rentrant dans cette catégorie remplissent au moins l'une des conditions suivantes :

- Le contrat prévoit le transfert de propriété au terme de la durée du bail sur option et les conditions d'exercice de l'option sont telles que le transfert de propriété paraît hautement probable ;

Ou bien

- La durée du bail recouvre l'essentiel de la durée de vie du bien dans les conditions d'utilisation du preneur ;

Ou bien

- La valeur actualisée des paiements minimaux est proche de la valeur vénale du bien loué à la date de signature du bail.

Ces contrats sont retraités de la façon suivante :

- Les actifs sont immobilisés à leur valeur d'origine ;
- La dette correspondante est identifiée sur une ligne séparée du bilan ;
- Les paiements minimaux au titre de la location sont ventilés entre la charge financière et l'amortissement du solde de la dette ;
- La charge financière est répartie sur les différentes périodes couvertes par le contrat de location de manière à obtenir un taux d'intérêt périodique constant sur le solde restant dû au passif au titre de chaque exercice.

4.7 Participations non consolidées

Les titres de participation des entreprises non consolidées sont évalués à leur coût d'acquisition, sous déduction éventuelle de dépréciations. Ces dernières tiennent compte de la quote-part des capitaux propres détenue.

4.8 Stocks et travaux en cours

Dans l'activité de distribution, les stocks sont valorisés au prix d'achat net de toutes conditions négociées avec les fournisseurs.
Une dépréciation des stocks est constatée quand la valeur de réalisation est inférieure à la valeur brute des stocks.

4.9 Créances

Les créances sont évaluées selon leur valeur nominale. Elles sont, le cas échéant, dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles seraient susceptibles de donner lieu.

4.10 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée du montant de la différence. Pour les titres cotés, la valeur d'inventaire est comparée au cours de bourse à la clôture.

4.11 Provisions

Des provisions sont comptabilisées lorsque, à la clôture de l'exercice, le groupe a une obligation à l'égard d'un tiers qui résulte d'un fait générateur passé et dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou implicite. Ces provisions sont estimées selon leur nature en tenant compte des hypothèses les plus probables.

4.12 Engagements de retraite

Le groupe évalue une provision au titre de l'engagement en matière d'indemnités de départ à la retraite. Cet engagement de retraite est estimé selon la méthode ANC qui s'appuie sur des statistiques d'espérance de vie, des probabilités de turn-over et sur des hypothèses actuarielles. Le passif net déterminé est provisionné.

Paramètres utilisés :

- Age de la retraite :	67 ans
- Taux de revalorisation annuel des salaires :	2.50 %
- Taux d'actualisation :	2.75 %
- Table de mortalité :	INSEE 2018-2020
- Conventions collectives appliquées :	Convention du commerce de détail et de gros à prédominance alimentaire

4.13 Impôts différés

Le montant des impôts effectivement dus à la clôture de l'exercice est corrigé des impôts différés, calculés selon la méthode du report variable sur les retraitements pratiqués en consolidation, ainsi que sur les différences temporaires existant entre le résultat comptable et le résultat fiscal. L'excédent des impôts différés actifs, y compris ceux se rapportant aux déficits reportables, sur les impôts différés passifs, déterminé par entité fiscale, est constaté dès lors que la probabilité de sa réalisation est établie.

Le taux d'impôt et les règles fiscales retenues sont celles qui résultent des textes fiscaux en vigueur à la clôture de l'exercice et qui seront applicables lorsque la différence temporaire se réalisera. Le taux retenu dans le calcul d'impôts différés est de 25%.

4.14 Résultat par action

Le résultat par action est déterminé conformément à l'avis 27 de l'OEC. En l'absence d'instruments dilutifs, il représente la quote-part du Résultat net pour une action.

ORIAL
12 et 15 quai du Commerce
Le Thelemos
69009 LYON

AMC CONSULTANT
1 rue des Méridiens
38130 ECHIROLLES

H2C

SAS au capital de 10 000 €

95 Rue Clair
26750 SAINT-PAUL-LES-ROMANS

853 085 678 RCS ROMANS

H2C

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2024

Ce document contient 31 pages

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 30 septembre 2024

A l'Assemblée Générale,

I- Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société H2C relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II- 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, de l'ouverture de l'exercice jusqu'à la date d'émission de notre rapport.

III- Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

IV- 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 Président.

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

V- 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 nécessaires à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

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

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- Il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des évènements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou évènements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et évènements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.
- Concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Lyon et Echirolles, le 14 mars 2025
Les Commissaires aux Comptes

Pour ORIAL

Jean-Paul BOUVARD

Pour AMC CONSULTANT

Benoît HAUSS

1. Bilan consolidé

Actif en €	Valeurs brutes	Dépréciations	30/09/2024	30/09/2023
Immobilisations incorporelles	**9 933 430**	**(86 047)**	**9 847 383**	**9 845 465**
Ecart d'acquisition	9 839 859	-	9 839 859	9 839 859
Fonds commercial	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	87 052	(80 094)	6 958	3 050
Droit au bail	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	6 520	(5 953)	567	2 556
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	**34 280 189**	**(21 836 981)**	**12 443 209**	**12 211 786**
Terrains	4 447 056	(598 348)	3 848 709	3 894 181
Constructions	24 765 869	(17 398 441)	7 367 428	7 618 666
Installations techniques, matériel & outillage	4 026 105	(3 033 620)	992 485	427 543
Autres immobilisations corporelles	929 621	(806 572)	123 048	165 495
Immobilisations corporelles en cours	111 538	-	111 538	105 900
Avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-
Immobilisations financières	**1 201 912**	**-**	**1 201 912**	**1 202 246**
Titres de participations	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Créances rattachées à des titres de participations	-	-	-	-
Actions propres	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	1 198 243	-	1 198 243	1 198 243
Prêts	1 167	-	1 167	-
Autres immobilisations financières	2 503	-	2 503	4 003
Actif immobilisé	**45 415 532**	**(21 923 028)**	**23 492 504**	**23 259 496**
Stocks et en-cours	**6 458 381**	**-**	**6 458 381**	**6 110 484**
Stocks matières, fournitures et autres appro.	48 958	-	48 958	49 918
Stocks de marchandises	6 409 423	-	6 409 423	6 060 566
Clients et comptes rattachés	**217 062**	**(16 863)**	**200 199**	**276 045**
Autres créances et comptes de régularisation	**3 080 193**	**-**	**3 080 193**	**2 977 070**
Capital souscrit non appelé	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
Créances sociales	144	-	144	2 700
Créances fiscales	357 910	-	357 910	379 709
Impôts différés - actif	(0)	-	(0)	6 288
Autres créances	2 601 341	-	2 601 341	2 445 985
Charges constatées d'avance	117 517	-	117 517	138 466
Charges à répartir	3 280	-	3 280	3 922
Trésorerie et équivalents	**4 335 248**	**-**	**4 335 248**	**5 552 369**
Valeurs mobilières de placement	1 530 986	-	1 530 986	1 000 000
Actions propres	-	-	-	-
Disponibilités	2 804 262	-	2 804 262	4 552 369
Actif circulant	**14 090 883**	**(16 863)**	**14 074 020**	**14 915 969**
Total Actif	**59 506 415**	**(21 939 890)**	**37 566 525**	**38 175 465**

PASSIF en €	30/09/2024	30/09/2023
Capitaux propres part du groupe	**5 323 435**	**4 143 923**
Capital	10 000	10 000
Primes liées au capital	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves	3 733 923	2 757 489
Résultat net (Part du groupe)	**1 579 513**	**1 376 433**
Capitaux propres hors groupe (intérêts minoritaires)	**55 431**	**55 985**
Intérêts minoritaires - Réserves	49 409	50 568
Intérêts minoritaires - Ecart de conversion	-	-
Intérêts minoritaires - Résultat	6 022	5 417
Autres fonds propres	-	-
Subventions d'investissements	-	-
Provisions réglementées	-	-
Amortissements dérogatoires	-	-
Total des capitaux propres	**5 378 866**	**4 199 908**
Ecart d'acquisition passif	-	-
Provisions pour risques et charges	**359 170**	**345 694**
Provisions pour risques	163 762	163 762
Provisions pour pensions et retraites	195 408	181 932
Provisions pour charges	-	-
Provisions	**359 170**	**345 694**
Dettes financières	**21 829 284**	**22 759 201**
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	21 717 963	22 622 959
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts en crédit bail	7 376	21 757
Emprunts et dettes financières diverses	103 945	114 485
Fournisseurs et comptes rattachés	**5 304 838**	**6 401 911**
Autres dettes et comptes de régularisation	**4 694 367**	**4 468 751**
Avances, acomptes reçus sur commandes	-	-
Dettes sociales	2 070 513	1 942 018
Dettes fiscales	656 622	577 148
Impôts différés - passif	1 621 200	1 678 334
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	115 312	43 818
Autres dettes	230 721	227 030
Produits constatés d'avance	-	403
Dettes	**31 828 488**	**33 629 863**
Total Passif	**37 566 525**	**38 175 465**

2. Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT en €	30/09/2024	%	30/09/2023	%	Variation en valeur	Var. en %
Ventes de marchandises	86 882 219	100,5%	84 898 735	100,4%	1 983 485	2,3%
Rabais, remises, ristournes	(396 942)	-0,5%	(319 372)	-0,4%	(77 570)	-24,3%
Ventes totales	**86 485 278**	100,0%	**84 579 362**	100,0%	**1 905 915**	**2,3%**
Achats de marchandises	(71 768 217)	-83,0%	(71 559 999)	-84,6%	(208 218)	-0,3%
Stock initial de marchandises	(6 060 566)	-7,0%	(5 455 942)	-6,5%	(604 624)	-11,1%
Stock final de marchandises	6 409 423	7,4%	6 060 566	7,2%	348 856	5,8%
Rétrocessions de marchandises	-	0,0%	1 203 640	1,4%	(1 203 640)	
Variation des provisions pour dépréciation des stocks	-	0,0%	-	0,0%	-	
Prix achat marchandises vendues	**(71 419 361)**	**-82,6%**	**(69 751 735)**	**-82,5%**	**(1 667 625)**	**-2,4%**
Marge sur achats	**15 065 917**	**17,4%**	**14 827 627**	**17,5%**	**238 290**	**1,6%**
Redevance Centrale	(1 878 059)	-2,2%	(1 883 099)	-2,2%	5 041	0,3%
Transports et frais sur achats	(200 626)	-0,2%	(206 879)	-0,2%	6 253	3,0%
Emballages	(240 540)	-0,3%	(196 499)	-0,2%	(44 041)	-22,4%
Variation des stocks d'emballages	(959)	0,0%	2 684	0,0%	(3 643)	
Marge brute	**12 745 733**	**14,7%**	**12 543 834**	**14,8%**	**201 899**	**1,6%**
Ristournes sur achats	1 331 686	1,5%	1 257 257	1,5%	74 428	5,9%
Prestations de service	1 794 016	2,1%	1 737 422	2,1%	56 594	3,3%
Total marges arrières	**3 125 702**	**3,6%**	**2 994 680**	**3,5%**	**131 022**	**4,4%**
Marge commerciale	**15 871 434**	**18,4%**	**15 538 513**	**18,4%**	**332 921**	**2,1%**
Autres achats	(851 775)	-1,0%	(1 072 768)	-1,3%	220 992	20,6%
Charges externes sur investissements	(116 185)	-0,1%	(115 502)	-0,1%	(683)	-0,6%
Autres charges externes	(1 916 278)	-2,2%	(1 793 298)	-2,1%	(122 979)	-6,9%
Publicité	(367 076)	-0,4%	(443 960)	-0,5%	76 885	17,3%
Personnel extérieur	(329 241)	-0,4%	(426 403)	-0,5%	97 162	22,8%
Salaires et appointements	(6 884 049)	-8,0%	(6 365 119)	-7,5%	(518 930)	-8,2%
Charges sociales et fiscales sur salaires	(1 901 740)	-2,2%	(1 701 807)	-2,0%	(199 933)	-11,7%
Autres impôts et taxes	(803 754)	-0,9%	(1 057 339)	-1,3%	253 585	24,0%
Autres charges de gestion courante	(20 573)	0,0%	(28 284)	0,0%	7 710	27,3%
Dotations aux amortissements	(948 341)	-1,1%	(998 293)	-1,2%	49 952	5,0%
Dotations aux provisions d'exploitation	(30 980)	0,0%	(25 973)	0,0%	(5 007)	-19,3%
Reprises sur amortissements et provisions	25 276	0,0%	20 370	0,0%	4 906	24,1%
Transferts de charges	1 200	0,0%	1 200	0,0%	-	0,0%
Charges d'exploitation	**(14 143 517)**	**-16,4%**	**(14 007 176)**	**-16,6%**	**(136 341)**	**-1,0%**
Autres produits	337 224	0,4%	306 356	0,4%	30 868	10,1%
Autres produits	**337 224**	**0,4%**	**306 356**	**0,4%**	**30 868**	**10,1%**
Résultat d'exploitation avant amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	**2 065 142**	**2,4%**	**1 837 694**	**2,2%**	**227 448**	**12,4%**
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	0,0%	-	0,0%	-	
Résultat d'exploitation après amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	**2 065 142**	**2,4%**	**1 837 694**	**2,2%**	**227 448**	**12,4%**

COMPTE DE RESULTAT en € (suite)	30/09/2024	%	30/09/2023	%	Variation en valeur	Var. en %
Produits financiers	108 167	0,1%	46 075	0,1%	62 091	134,8%
Charges financières sur emprunts	(187 440)	-0,2%	(219 828)	-0,3%	32 388	14,7%
Autres charges financières	(5 499)	0,0%	(1 642)	0,0%	(3 857)	
Résultat financier	**(84 773)**	**-0,1%**	**(175 395)**	**-0,2%**	**90 622**	**51,7%**
Résultat courant avant impôts	**1 980 369**	**2,3%**	**1 662 299**	**2,0%**	**318 071**	**19,1%**
Produits exceptionnels	186 579	0,2%	150 106	0,2%	- 36 473	24,3%
Charges exceptionnelles	(152 752)	-0,2%	(67 823)	-0,1%	(84 929)	
Résultat exceptionnel	**33 827**	**0,0%**	**82 284**	**0,1%**	**(48 456)**	**-58,9%**
Impôts dus sur les bénéfices	(479 508)	-0,6%	(422 347)	-0,5%	- (57 161)	-13,5%
Impôts différés	50 846	0,1%	59 615	0,1%	(8 769)	-14,7%
Résultat des sociétés intégrées	**1 585 534**	**1,8%**	**1 381 850**	**1,6%**	**203 684**	**14,7%**
Quote part résultat des sociétés mises en équivalence	-	0,0%	-	0,0%	-	
Résultat net de l'ensemble consolidé	**1 585 534**	**1,8%**	**1 381 850**	**1,6%**	**203 684**	**14,7%**
Résultat net hors groupe (intérêts minoritaires)	6 022	0,0%	5 417	0,0%	605	11,2%
Résultat net part du Groupe	**1 579 513**	**1,8%**	**1 376 433**	**1,6%**	**203 079**	**14,8%**
Résultat par action	**158**		**138**			
Résultat dilué par action	**158**		**138**			

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

(Montants exprimés en euros)	30/09/2024	30/09/2023
Résultat net de l'ensemble consolidé	**1 585 534**	**1 381 850**
Amortissements et provisions (hors provisions sur actif circulant)	968 757	971 458
Variation de l'impôt différé	(50 846)	(59 615)
Eléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur	-	-
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(700)	(709)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	-	-
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		
Marge brute d'autofinancement	**2 502 746**	**2 292 985**
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		
Variation nette des stocks	(347 896)	(607 308)
Variation nette des créances d'exploitation	187 105	38 651
Variation nette des dettes d'exploitation	(885 817)	1 251 621
Variation du besoin en fonds de roulement	**(1 046 609)**	**682 964**
Flux net de trésorerie généré par l'exploitation	**1 456 137**	**2 975 949**
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(1 188 622)	(234 437)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	700	14 983
Variations des immobilisations financières	333	(22)
Variations des dettes sur immobilisations	71 494	4 702
Incidence des variations de périmètre	-	-
Flux net de trésorerie généré par l'investissement	**(1 116 096)**	**(214 774)**
Augmentations / réductions de capital	-	-
Actionnaires : capital appelé non versé	-	-
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	-	-
Souscriptions d'emprunts	970 214	
Remboursements d'emprunts	(1 889 591)	(3 087 518)
Dividendes versés au hors groupe (intérêts minoritaires)	(6 576)	(5 990)
Dividendes versés par la société mère	(400 000)	(0)
Variation des autres dettes financières et des comptes courants	(231 211)	(86 320)
Variation nette des placements à court terme	(530 986)	(1 000 000)
Flux net de trésorerie généré par les opérations de financement	**(2 088 149)**	**(4 179 828)**
Incidence des variations de change	-	-
Variation de trésorerie	**(1 748 108)**	**(1 418 653)**
Trésorerie en début d'exercice	**4 552 369**	**5 971 022**
Trésorerie en fin d'exercice	**2 804 262**	**4 552 369**

Détail de la Trésorerie	30/09/2024	30/09/2023
Valeurs mobilière de placement	1 530 986	1 000 000
Disponibilités	2 804 262	4 552 369
- Valeurs mobilières de placement et comptes à terme à plus de trois mois	(1 530 986)	(1 000 000)
- Concours bancaires (trésorerie passive)	-	-
Total Trésorerie	**2 804 262**	**4 552 369**

Règles et méthodes de consolidation

1. Faits majeurs de l'exercice

Néant.

2. Principes et méthodes de consolidation

2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux dispositions légales et règlementaires en vigueur en France. Il a été fait application du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales.

2.2 Règles de présentation

Les états financiers consolidés, présentés en euros, ont été établis selon le principe du coût historique.

2.3 Changements de méthode

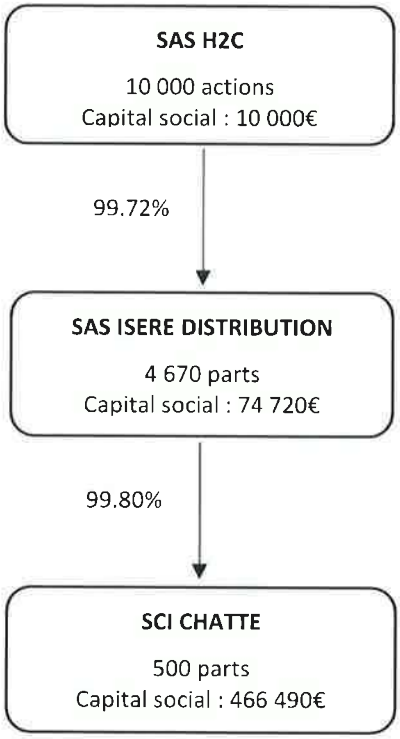
Les méthodes comptables appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice précèdent.
Aucun changement notable de méthodes et règles d'évaluation ou de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

2.4 Date de clôture

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes sociaux d'une durée de douze mois arrêtés au 30 septembre 2024, à l'exception de la SCI chatte clôturant le 31 décembre 2024.

3. Périmètre de consolidation

3.1 Organigramme



3.2 Entreprises incluses dans le périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.
Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

Sociétés	Siège social	SIRET	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
SAS H2C	95 rue Clair 26750 SAINT-PAUL-LES-ROMANS	85308567800011	100.00	100.00	Société Mère
SAS ISERE DISTRIBUTION	Gameux 38160 CHATTE	30468892200026	99.72	99.72	Intégration globale
SCI CHATTE	95 rue Clair 26750 SAINT-PAUL-LES-ROMANS	39165120500026	99.80	99.52	Intégration globale

3.3 Variations de périmètre et des pourcentages d'intérêts

Il n'y a eu aucune variation de périmètre ni aucune modification de taux d'intérêt au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2024.

3.4 Liste des entreprises non consolidées

Sociétés	Siège social	% de contrôle
SOCARA	6 rue du Marais 38280 Villette d'Anthon	2.36
SOFILEC RHONE ALPES	6 rue du Marais 38280 Villette d'Anthon	2.41
SCI APRAL	6 rue du Marais 38280 Villette d'Anthon	2.44

Ces sociétés n'entrent pas dans le périmètre de consolidation car la prise de décision ne se fait pas en fonction du pourcentage de détention dans le capital mais selon le principe 1 magasin = 1 voix. De plus, le résultat des centrales est enregistré en cours d'exercice en redevance dans les sociétés.

4. Méthode et règles d'évaluation

4.1 Utilisation d'estimations

L'établissement des états financiers consolidés nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses pour l'évaluation de certains actifs et passifs, de produits et charges ainsi que d'engagements mentionnés en annexe. Ces estimations et hypothèses sont établies sur la base d'informations connues à la date d'établissement des comptes.

4.2 Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition correspondent à la différence, lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part acquise dans les justes valeurs des actifs et passifs à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs qui n'ont pas été affectés à des éléments identifiables sont inscrits à l'actif du bilan et sont amortis linéairement sur vingt ans s'ils sont antérieurs au 1er janvier 2016.
Les écarts d'acquisition négatifs sont comptabilisés en provision pour risques et charges, et repris en résultat sur une durée de cinq années.

Conformément aux règles comptables introduites par les règlements n°2015-06 et 2015-07 de l'Autorité des Normes Comptables applicables pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, le Groupe a procédé à une revue des écarts d'acquisition inscrits au bilan et décidé de poursuivre ses plans d'amortissement antérieurs.

Les écarts d'acquisition ultérieurs dont la durée d'utilisation n'est pas limitée ne sont pas amortis. Ceux dont la durée d'utilisation est limitée sont amortis sur cette durée d'utilisation.

Des tests de perte de valeur sont réalisés pour les actifs incorporels non amortis au moins une fois par an. Lorsque la valeur nette comptable de ces actifs devient supérieure à leur valeur actuelle, déterminée sur la base de flux de trésorerie futurs actualisés ou de la valeur vénale, le Groupe constate une dépréciation, imputée en priorité sur les écarts d'acquisition.

Concernant les écarts d'acquisition amortis, un test de dépréciation est pratiqué uniquement en cas d'indice de perte de valeur.

4.3 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties selon leur durée d'utilisation en linéaire sur les durées suivantes :

Concessions, Brevets, Marques	3 à 5 ans
Fonds commerciaux acquis et protégés juridiquement	Non amortis
Autres fonds commerciaux	Non amortis
Autres immobilisations incorporelles	3 à 5 ans

Les fonds commerciaux non amortis sont soumis à un test de dépréciation effectué au moins une fois par an.

4.4 Frais de recherche et de développement

Néant.

4.5 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les frais d'acquisition ainsi que les coûts d'emprunts sont comptabilisés en charges.
Les éléments principaux d'une immobilisation corporelle sont comptabilisés séparément lorsque leur durée d'utilité estimée est significativement différente. Ils sont amortis selon leur durée d'utilisation en linéaire sur les durées suivantes :

Terrains	Non amortis
Agencements des terrains	7 à 20 ans
Constructions	3 à 30 ans
Installations techniques, matériel et outillage	3 à 15 ans
Autres immobilisations corporelles	2 à 12 ans

Dépréciation des immobilisations corporelles :
Conformément aux principes comptables en vigueur, la société réalise des tests de dépréciation dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Lorsque la valeur nette comptable de l'actif excède sa valeur recouvrable, une dépréciation est comptabilisée en charges.

4.6 Contrats en crédit-bail et contrats assimilés

Les contrats de location rentrant dans cette catégorie remplissent au moins l'une des conditions suivantes :

- Le contrat prévoit le transfert de propriété au terme de la durée du bail sur option et les conditions d'exercice de l'option sont telles que le transfert de propriété paraît hautement probable ;

Ou bien

- La durée du bail recouvre l'essentiel de la durée de vie du bien dans les conditions d'utilisation du preneur ;

Ou bien

- La valeur actualisée des paiements minimaux est proche de la valeur vénale du bien loué à la date de signature du bail.

Ces contrats sont retraités de la façon suivante :

- Les actifs sont immobilisés à leur valeur d'origine ;
- La dette correspondante est identifiée sur une ligne séparée du bilan ;
- Les paiements minimaux au titre de la location sont ventilés entre la charge financière et l'amortissement du solde de la dette ;
- La charge financière est répartie sur les différentes périodes couvertes par le contrat de location de manière à obtenir un taux d'intérêt périodique constant sur le solde restant dû au passif au titre de chaque exercice.

4.7 Participations non consolidées

Les titres de participation des entreprises non consolidées sont évalués à leur coût d'acquisition, sous déduction éventuelle de dépréciations. Ces dernières tiennent compte de la quote-part des capitaux propres détenue.

4.8 Stocks et travaux en cours

Dans l'activité de distribution, les stocks sont valorisés au prix d'achat net de toutes conditions négociées avec les fournisseurs.
Une dépréciation des stocks est constatée quand la valeur de réalisation est inférieure à la valeur brute des stocks.

4.9 Créances

Les créances sont évaluées selon leur valeur nominale. Elles sont, le cas échéant, dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles seraient susceptibles de donner lieu.

4.10 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée du montant de la différence. Pour les titres cotés, la valeur d'inventaire est comparée au cours de bourse à la clôture.

4.11 Provisions

Des provisions sont comptabilisées lorsque, à la clôture de l'exercice, le groupe a une obligation à l'égard d'un tiers qui résulte d'un fait générateur passé et dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou implicite. Ces provisions sont estimées selon leur nature en tenant compte des hypothèses les plus probables.

4.12 Engagements de retraite

Le groupe évalue une provision au titre de l'engagement en matière d'indemnités de départ à la retraite. Cet engagement de retraite est estimé selon la méthode ANC qui s'appuie sur des statistiques d'espérance de vie, des probabilités de turn-over et sur des hypothèses actuarielles. Le passif net déterminé est provisionné.

Paramètres utilisés :

- Age de la retraite :	67 ans
- Taux de revalorisation annuel des salaires :	2.50 %
- Taux d'actualisation :	2.75 %
- Table de mortalité :	INSEE 2018-2020
- Conventions collectives appliquées :	Convention du commerce de détail et de gros à prédominance alimentaire

4.13 Impôts différés

Le montant des impôts effectivement dus à la clôture de l'exercice est corrigé des impôts différés, calculés selon la méthode du report variable sur les retraitements pratiqués en consolidation, ainsi que sur les différences temporaires existant entre le résultat comptable et le résultat fiscal. L'excédent des impôts différés actifs, y compris ceux se rapportant aux déficits reportables, sur les impôts différés passifs, déterminé par entité fiscale, est constaté dès lors que la probabilité de sa réalisation est établie.

Le taux d'impôt et les règles fiscales retenues sont celles qui résultent des textes fiscaux en vigueur à la clôture de l'exercice et qui seront applicables lorsque la différence temporaire se réalisera. Le taux retenu dans le calcul d'impôts différés est de 25%.

4.14 Résultat par action

Le résultat par action est déterminé conformément à l'avis 27 de l'OEC. En l'absence d'instruments dilutifs, il représente la quote-part du Résultat net pour une action.

Notes relatives au Bilan Consolidé

1. Ecarts d'acquisition

Un écart de consolidation positif a été constaté lors de la prise de participation dans la SAS ISERE DISTRIBUTION à hauteur de 9 840 K€. Cet écart de consolidation, après constatation des justes valeurs des différents actifs et passifs acquis, a été intégralement affecté à la valeur du fonds de commerce acquis.

Cet écart d'acquisition ayant une durée d'utilisation probable non limitée n'est pas amorti dans les états financiers consolidés. Il fait l'objet de tests de dépréciation au moins une fois par an.

Les tests de dépréciation réalisés à la clôture de l'exercice indiquent que la valeur actuelle de l'écart d'acquisition est au moins égale à sa valeur comptable figurant à l'actif du bilan. En conséquence, aucune dépréciation de l'écart d'acquisition n'a été constatée au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2024.

Ecarts d'acquisition positifs	Durée d'amortissement	Valeur Brute	Cumul des amortissements antérieurs	Dotation de l'exercice	Valeur nette
SAS ISERE DISTRIBUTION	non amorti	9 839 859	-	-	9 839 859
Total		**9 839 859**	**0**	**0**	**9 839 859**

2. Immobilisations

2.1 Valeurs brutes

Montants en €	30/09/2023	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	30/09/2024
Ecart d'acquisition	9 839 859	-	-	-	-	-	9 839 859
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	81 052	6 000	-	-	-	-	87 052
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	6 520	-	-	-	-	-	6 520
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	**9 927 430**	**6 000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**9 933 430**
Terrains	4 447 056	-	-	-	-	-	4 447 056
Constructions	24 390 110	368 310	(10 800)	-	-	18 250	24 765 869
Inst. techniques, matériel & outillage	3 305 815	768 399	(48 109)	-	-	-	4 026 105
Autres immobilisations corporelles	908 015	22 025	(420)	-	-	-	929 621
Immobilisations corporelles en cours	105 900	23 888	-	-	-	(18 250)	111 538
Avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	**33 156 896**	**1 182 622**	**(59 329)**	**-**	**-**	**-**	**34 280 189**
Titres de participation	-	-	-	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des titres de participations	-	-	-	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	1 198 243	-	-	-	-	-	1 198 243
Prêts	-	1 167	-	-	-	-	1 167
Autres immobilisations financières	4 003	-	(1 500)	-	-	-	2 503
Immobilisations financières	**1 202 246**	**1 167**	**(1 500)**	**-**	**-**	**-**	**1 201 912**
Total	**44 286 572**	**1 189 789**	**(60 829)**	**-**	**-**	**-**	**45 415 532**
Dont immobilisations en crédit-bail :							
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	*42 141*	-	-	-	-	-	*42 141*

2.2 Amortissements

Montants en €	30/09/2023	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	30/09/2024
Amortissements des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	(78 002)	(2 092)	-	-	-	-	(80 094)
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	(3 963)	(1 990)	-	-	-	-	(5 953)
Amortissements immobilisations incorporelles	**(81 965)**	**(4 082)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(86 047)**
Agencements et aménagements de terrains	(552 875)	(45 473)	-	-	-	-	(598 348)
Constructions	(16 771 444)	(637 797)	10 800	-	-	-	(17 398 441)
Inst. techniques, matériel & outillage	(2 878 271)	(203 457)	48 109	-	-	-	(3 033 620)
Autres immobilisations corporelles	(742 520)	(64 472)	420	-	-	-	(806 572)
Amortissements immobilisations corporelles	**(20 945 110)**	**(951 199)**	**59 329**	**-**	**-**	**-**	**(21 836 981)**
Amortissements sur actif immobilisé	**(21 027 076)**	**(955 281)**	**59 329**	**-**	**-**	**-**	**(21 923 028)**
Dont immobilisations en crédit-bail :							
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	*(21 071)*	*(14 047)*	-	-	-	-	*(35 118)*

2.3 Dépréciations

Montants en €	30/09/2023	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	30/09/2024
Ecart d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	-	-	-	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations des immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-	-	-
Inst. techniques, matériel & outillage	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations des immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-
Titres de participation	-	-		-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-		-	-	-	-
Créances rattachées à des titres de participations	-	-	-	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-	-	-
Prêts	-	-		-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations sur actif financier	-	-	-	-	-	-	-
Total général	-	-	-	-	-	-	-

3. Stocks et en-cours

Montants en €	30/09/2024			30/09/2023		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Stocks matières, fournitures et aut. appro.	48 958	-	48 958	49 918	-	49 918
En-cours de biens	-	-	-	-	-	-
En-cours de services	-	-	-	-	-	-
Produits intermédiaires finis	-	-	-	-	-	-
Stocks de marchandises	6 409 423	-	6 409 423	6 060 566	-	6 060 566
Stocks et en-cours	**6 458 381**	**-**	**6 458 381**	**6 110 484**	**-**	**6 110 484**

4. Capitaux propres et intérêts minoritaires

Montants en €	Part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
Capitaux propres au 30/09/2022	**2 767 490**	**56 558**	**2 824 048**
Résultat de l'exercice	1 376 433	5 417	1 381 850
Dividendes versés	(0)	(5 990)	(5 990)
Variation de capital en numéraire et souscription	-	-	-
Autres augmentations, diminutions	-	-	-
Reclassement, restructuration et changement de méthode	-	-	-
Ecart de conversion, effet de change	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-
Autres	(0)	(0)	(0)
Arrondis	0	(0)	(0)
Capitaux propres au 30/09/2023	**4 143 923**	**55 985**	**4 199 908**
Résultat de l'exercice	1 579 513	6 022	1 585 534
Dividendes versés	(400 000)	(6 576)	(406 576)
Variation de capital en numéraire et souscription	-	-	-
Autres augmentations, diminutions	-	-	-
Reclassement, restructuration et changement de méthode	-	-	-
Ecart de conversion, effet de change	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-
Autres	-	-	-
Arrondis	0	0	0
Capitaux propres au 30/09/2024	**5 323 435**	**55 431**	**5 378 866**

5. Provisions pour risques et charges

Montants en €	30/09/2023	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	30/09/2024
Provisions pour risques	163 762	-	-	-	-	-	163 762
Provisions pour pensions et retraites	181 932	13 476	-	-	-	-	195 408
Provisions pour charges	-	-	-	-	-	-	-
Total général	**345 694**	**13 476**	**-**	**-**	**-**	**-**	**359 170**

6. Créances et dettes

Etat des créances en €	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, moins de 5 ans	plus de 5 ans
Créances rattachées à des titres de participations	-	-	-	-
Prêts	1 167	1 167	-	-
Autres immobilisations financières	2 503	-	-	2 503
Clients et comptes rattachés	217 062	217 062	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
Créances sociales	144	144	-	-
Créances fiscales	357 910	357 910	-	-
Autres créances	2 601 341	1 957 441	-	643 900
Charges constatées d'avance	117 517	117 517	-	-
Charges à répartir	3 280	3 280	-	-
Total	**3 300 924**	**2 654 521**	**-**	**646 403**

Etat des dettes en €	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, moins de 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	21 717 963	2 005 979	8 198 579	11 513 405
Intérêts courus sur emprunts	34 053	34 053	-	-
Concours bancaires courants	-	-	-	-
Emprunts en crédit bail	7 376	7 376	-	-
Emprunts et dettes financières diverses	69 892	33 542	-	36 350
Fournisseurs et comptes rattachés	5 304 838	5 304 838	-	-
Avances, acomptes reçus sur commandes	-	-	-	-
Dettes sociales	2 070 513	2 070 513	-	-
Dettes fiscales	656 622	656 622	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	115 312	115 312	-	-
Autres dettes	230 721	230 721	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
	30 207 288	**10 458 954**	**8 198 579**	**11 549 755**

Notes relatives au Compte de Résultat Consolidé

1. Résultat exceptionnel

Montants en €	30/09/2024	30/09/2023
Produits de cession des éléments d'actifs corporels	700	39 175
Produits de cession des éléments d'actifs financiers		
Produits de cession des éléments d'actifs	**700**	**39 175**
Reprises de provisions - litiges prud'hommes		21 500
Reprises de provisions	**-**	**21 500**
Pénalités fournisseurs	40 345	42 211
Régularisation des tiers		533
Régularisation Urssaf Taux AT	120 524	
Régularisation Urssaf		4 267
Remboursement CSPE		41 185
Indemnités d'assurance	13 160	
Régularisations, remboursements, dégrèvements	**174 029**	**88 196**
Autres produits exceptionnels	**11 850**	**1 235**
Total produits exceptionnels	**186 579**	**150 106**
Valeur nette comptable des éléments d'actifs corporels		38 466
Valeur nette comptable des éléments d'actifs financiers		
Valeur nette comptable des actifs corporels cédés ou mis au rebut		
Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés ou mis au rebut	**-**	**38 466**
Dotations aux provisions litiges prud'hommaux		
Dotations aux amortissements	6 940	
Dotations aux amortissements et provisions	**6 940**	**-**
Amendes et pénalités	16 936	527
Litiges prud'hommes		25 143
Régularisation charges sociales		2 628
Régularisation Urssaf Taux AT	27 698	
Rappels d'impôt	99 364	
Régularisations, amendes & pénalités	**143 998**	**28 298**
Autres charges exceptionnelles	**1 814**	**1 059**
Total charges exceptionnelles	**152 752**	**67 823**
Résultat exceptionnel	**33 827**	**82 283**

2. Impôts sur les résultats

2.1 Ventilation des actifs et passifs d'impôts différés

	Actifs	Passifs	Solde
Différences temporaires		24 527	(24 527)
Crédits d'impôts ou reports fiscaux déficitaires	-	-	-
Ecritures de consolidation			
- retraites	48 852	-	48 852
- contrats de crédit-bail	88	-	88
- provisions réglementées	-	0	(0)
- réévaluation d'actifs	-	1 658 113	(1 658 113)
- autres	12 500	-	12 500
Compensation par entité des actifs et passifs d'impôts différés	(61 440)	(61 440)	-
Total	**(0)**	**1 621 200**	**(1 621 200)**

2.2 Impôts différés actifs non comptabilisés

	Montant	Impôt différé Actif potentiel (1)	Date expiration
Déficits reportables	2 387	597	report indéfini
Total	**2 387**	**597**	

(1) au taux de 25%

2.3 Rapprochement de la charge totale d'impôt et de la charge théorique

Résultat avant impôt	**2 014 197**
Impôt théorique à 25,0%	**503 549**
Différences de taux	-
Effet des taux différents	
Impact de l'impôt applicable au taux réduit	
Plus-values à long-terme taxées à 0%, nettes de la quote-part de frais de 12%	
Plus-values en sursis d'imposition	
Ecritures de consolidation non imposables	-
Amortissement des écarts d'acquisition	
Autres	
Charges définitivement non déductibles et produits non taxables	**83 737**
Quote-part de Frais & Charges	5 334
Dépenses de mécénat	66 093
Quote-part de sociétés de personnes	(2 390)
Amortissements excédentaires	9 853
Autres charges	4 847
Autres produits	
Contributions additionnelles	-
Contribution de 3,3%	
Mesures incitatives et crédits d'impôt	**(158 624)**
Suramortissement - Loi Macron	
Crédit d'impôt mécénat	(158 624)
Crédit d'impôt famille	
Déficits fiscaux reportables	-
Déficits fiscaux non activés	
Utilisation de déficits fiscaux reportables non activés	
Impôt effectif	**428 662**

Engagements et Autres informations

1. Autres informations

1.1 Engagements donnés

(Montants exprimés en euros)	30/09/2024	30/09/2023
Effets non echus		
Avals et cautions	5 596 267	5 884 249
Engagements liés à la responsabilité des associés	17 400	18 352
Total engagements donnés	**5 613 667**	**5 902 601**

1.2 Dettes garanties par des suretés réelles

(Montants exprimés en euros)	30/09/2024	30/09/2023
Emprunts à taux fixes	21 467 272	22 317 169
Emprunts à taux variables		
Total dettes garanties par des sûretés réelles	**21 467 272**	**22 317 169**

1.3 Information sur les parties liées

Aucune information significative n'est à mentionner concernant les transactions avec des entreprises liées non consolidées par intégration globale ou proportionnelle.

1.4 Evénements postérieurs à la clôture

Il n'y a pas d'évènements postérieurs à la clôture devant faire l'objet d'une information spécifique.

2. Effectif

2.1 Effectif moyen

	30/09/2024	30/09/2023
Cadres	20	21
Agents de maîtrise et techniciens	24	18
Employés	156	155
Ouvriers	9	10
Total effectif moyen	**208**	**204**

2.2 Rémunération des dirigeants

La rémunération des dirigeants n'est pas mentionnée car elle ferait état de salaires individualisés.