

ALPIX

Société par actions simplifiée au capital de 7 396 700 euros
Siège social : 33 Boulevard du Temps Perdu – Le Manosquin

04100 MANOSQUE

RCS MANOSQUE 489 317 040
N° SIRET : 489 317 040 00025

RAPPORT DU PRESIDENT
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 30 SEPTEMBRE 2025

EXTRAIT

La société ALPIX a, au 31 mars 2025, 4 filiales directes ou indirectes : les sociétés JUGREMIX, SCI DU NOUVEAU PRECHE, SCI IMMODIX, SAS CADIX.

La consolidation intervient entre la société ALPIX et ces sociétés selon la méthode de consolidation « intégration globale ».

EXAMEN DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE DU GROUPE ALPIX

Le chiffre d'affaires net du Groupe ALPIX s'est élevé à la somme de 63 020 489 euros.

Il convient d'ajouter à cette somme 379 400 euros d'autres produits d'exploitation.

En conséquence, les produits d'exploitation du groupe s'élèvent à la somme de 63 399 889 euros.

Les charges d'exploitation du groupe se sont élevées à 60 994 426 euros et comprennent les postes suivants :

- Achats consommés :	48 535 087 €
- Charges de personnel :	5 796 738 €
- Autres charges d'exploitation :	5 674 880 €
- Dotations nettes aux amortissements et aux provisions :	987 721 €

Le résultat d'exploitation du Groupe est bénéficiaire de 2 405 463 euros.

Le résultat financier est négatif de 331 673 euros.

En conséquence, le résultat courant avant impôts est bénéficiaire de 2 073 790 euros.

Le résultat exceptionnel est négatif de 76 818 euros.

Compte tenu de l'impôt sur les bénéfices qui s'élève à la somme de 452 462 euros, le résultat net d'ensemble consolidé s'élève à la somme de 1 544 510 euros et le résultat net du groupe à 1 550 843 euros compte tenu des intérêts minoritaires qui s'élèvent à la somme négative de 6 332 euros.



EXAMEN DES COMPTES D'ACTIF ET DE PASSIF DU BILAN CONSOLIDE DU GROUPE ALPIX

A L'ACTIF

Les immobilisations incorporelles se sont élevées à la somme nette de 15 464 918 euros.

Les immobilisations corporelles se sont élevées à la somme nette de 13 493 288 euros.

Les immobilisations financières s'élèvent à la somme nette de 2 453 079 euros.

L'actif circulant s'élève à la somme nette de 8 151 208 euros.

AU PASSIF

Le capital social est fixé à la somme de 7 396 700 euros.

Les capitaux propres s'élèvent à la somme de 16 029 840 euros. Il a été comptabilisé 58 982 euros d'intérêts minoritaires.

Le poste « provisions pour risques et charges » s'élève à la somme de 158 829 euros.

Le poste dettes s'est élevé à la somme de 23 373 823 euros.

COMMENTAIRES

Vous trouverez en annexe aux comptes consolidés toutes les explications nécessaires concernant les méthodes de consolidation.

Les résultats arrêtés au 31 mars 2025 sont satisfaisants. Le résultat net passe de 1 315 K€ à 1 551 K€.

Le groupe exerce l'essentiel de son activité dans le secteur de la distribution à prédominance alimentaire.

Le Groupe ALPIX n'a pas engagé de dépenses en matière de recherche et de développement.

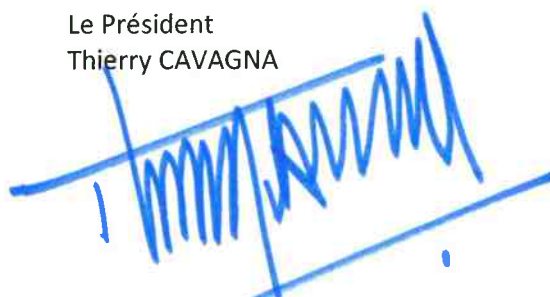
Aucun évènement suffisamment important pour être relaté n'est survenu dans le Groupe depuis le début de l'exercice en cours.

Le Groupe n'a pas de succursale.

Nous sommes raisonnablement optimistes et espérons que le groupe sera en mesure de vous présenter des résultats satisfaisants à la clôture de l'exercice en cours et les exercices suivants.

FIN DE L'EXTRAIT

Le Président
Thierry CAVAGNA



ALPIX

SAS au capital de 7 396 700 €
Siège social : 33 bd du Temps perdu le Manosquin
04100 MANOSQUE
RCS MANOSQUE 489 317 040

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 mars 2025

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 mars 2025

Aux Associés de la société ALPIX,

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 ALPIX relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} avril 2024 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

La note 1-3 « Ecart d'acquisition » de l'annexe des comptes consolidés expose les règles et méthodes comptables relatives aux écarts d'acquisition.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et méthodes comptables suivies par votre groupe, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexes des comptes consolidés et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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 leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

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 ALPIX ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

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 événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Salon de Provence et Avignon, le 12 septembre 2025.

Les Commissaires aux Comptes

ALPILLES AUDIT ASSOCIES

Marc PINERO
Commissaire aux Comptes
Représentant la société

TALENZ ARES AUDIT

Olivier ROUSSET
Commissaire aux Comptes
Représentant la société

ALPIX
Comptes consolidés au 31/03/2025

BILAN
EN €

ACTIF	31/03/2025	31/03/2024
	Net	Net
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
Autres immobilisations incorporelles	0	0
GoodWill	15 464 918	15 464 918
Total	15 464 918	15 464 918
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrains	3 590 184	3 590 184
Constructions	7 784 630	8 439 016
Installations, matériels et outillages	372 228	439 152
Autres immobilisations corporelles	1 693 829	1 666 727
Immobilisations en cours / Avances & acomptes	52 417	32 570
Total	13 493 288	14 167 649
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
Participations et créances rattachées	0	0
Autres titres immobilisés	439 596	494 298
Prêts	1 866 188	1 866 188
Autres immobilisations financières	147 296	209 946
Total	2 453 079	2 570 431
ACTIF IMMOBILISE	31 411 285	32 202 998
STOCKS ET CREANCES		
Stocks	3 214 835	3 164 870
Clients et comptes rattachés	318 101	373 124
Autres créances (<i>y compris CCA</i>)	564 757	504 162
Total	4 097 693	4 042 156
CREANCES FINANCIERES		
Créances sur Fonds de garantie Factor		
Autres valeurs mobilières	3 166 048	3 407 718
Disponibilités	887 467	852 707
Total	4 053 515	4 260 425
ACTIF CIRCULANT	8 151 208	8 302 581
TOTAL ACTIF	39 562 493	40 505 578

ALPIX
Comptes consolidés au 31/03/2025

BILAN
EN €

PASSIF	31/03/2025	31/03/2024
CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE		
Capital	7 396 700	7 396 700
Autres réserves	7 141 281	6 115 809
Report à nouveau	0	0
Résultat de l'exercice (part du groupe)	1 550 843	1 315 474
Total	16 088 823	14 827 983
INTERETS MINORITAIRES		
Dans les capitaux propres	-52 651	-45 600
Dans le résultat de l'exercice	-6 332	-7 051
INTERETS MINORITAIRES	-58 982	-52 651
SUBVENTION INVESTISSEMENT	0	0
CAPITAUX PROPRES	16 029 840	14 775 333
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	158 829	160 018
CAPITAUX PERMANENTS	16 188 669	14 935 350
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	15 965 693	18 434 508
Mobilisation de créances		
Dettes financières crédit-bail		
Autres dettes financières (<i>y compris découverts bancaires</i>)	1 575 551	846 852
Total	17 541 244	19 281 359
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 267 296	4 691 066
Dettes fiscales et sociales	1 501 512	1 519 055
Autres dettes	63 771	78 748
Total	5 832 579	6 288 869
DETTES	23 373 823	25 570 228
TOTAL PASSIF	39 562 493	40 505 578

	Ratios	
Endettement net	13 487 729	15 020 934
Gearing	84%	101%
levier (Dette fi / EBE)	3,97	4,55

ALPIX
Comptes consolidés au 31/03/2025

COMPTE DE RESULTAT
EN €

	31/03/2025	%/CA	31/03/2024	%/CA	Var.	%
CHIFFRE D'AFFAIRES HT	63 020 489	100,00%	63 138 624	100,00%	-118 135	-0,19%
Prix de revient	48 535 087	77,01%	48 855 661	77,38%	-320 574	-0,66%
MARGE BRUTE	14 485 402	22,99%	14 282 963	22,62%	202 439	1,42%
Charges de personnel (y compris interimaire)	5 796 738	9,20%	5 761 675	9,13%	35 063	0,61%
Autres charges d'exploitation	5 674 880	9,00%	5 614 777	8,89%	60 104	1,07%
Autres produits d'exploitation	379 400	0,60%	393 750	0,62%	-14 350	-3,64%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION RETRAITE (EBITDA)	3 393 184	5,38%	3 300 262	5,23%	92 922	2,82%
Dotation amortissements et provisions	987 721	1,57%	1 135 935	1,80%	-148 214	-13,05%
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT (RESULTAT ECONOMIQUE)	2 405 463	3,82%	2 164 327	3,43%	241 136	11,14%
RESULTAT FINANCIER	-331 673	-0,53%	-461 607	-0,73%	129 934	-28,15%
RESULTAT OPERATIONNEL NON COURANT (RESULTAT EXCEPTIONNEL)	-76 818	-0,12%	-23 551	-0,04%	-53 267	226,18%
Impôt sur les résultats	452 462	0,72%	370 745	0,59%	81 716	22,04%
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	1 544 510	2,45%	1 308 423	2,07%	236 087	18,04%
Intérêts minoritaires	-6 332	-0,01%	-7 051	-0,01%		
RESULTAT NET (part du groupe)	1 550 843	2,46%	1 315 474	2,08%	235 369	17,89%
EBE RETRAITE (pour contrôle)	3 393 184	5,38%	3 300 262	5,23%	92 922	2,82%

ANNEXE CONSOLIDEE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 mars 2025 dont le total est de 39 562 493 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat consolidé positif de 1 550 843 €.

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes consolidés qui ont été établis par les dirigeants.

1 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers du groupe ALPIX sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, selon le règlement ANC 2020-01 homologué par l'arrêté du 29 Décembre 2020.

Le groupe a adopté le règlement ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015. A la date de première application de ce nouveau règlement (1er janvier 2016) le groupe a analysé le caractère amortissable ou non amortissable des écarts d'acquisition.

1.1- Périmètre, critères et méthodes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles ALPIX exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif, sont consolidées par intégration globale.

La liste des sociétés incluses dans le périmètre de consolidation et la méthode de consolidation retenue figurent en paragraphe 2.1.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé, notamment les dividendes, ont été éliminés.

1.2- Date de clôture des exercices

Toutes les sociétés du Groupe ont un exercice d'une durée de douze mois se clôturant le 31 mars 2025 excepté pour la SCI IMMODIX qui a clôturé le 31 décembre 2024.

1.3- Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition correspond à la différence, lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres des sociétés contrôlées et la part du groupe dans leur actif net réévalué à cette date.

Les écarts d'acquisition sont enregistrés suivant s'ils sont positifs ou négatifs aux postes "Ecart d'acquisition" à l'actif, ou "Provision pour risques" au passif.

L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat sur une durée qui doit refléter les hypothèses retenues et les conditions déterminées lors de l'acquisition.

L'écart d'acquisition positif est amorti ou non selon sa durée d'utilisation. Ainsi l'écart d'acquisition :

- dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée ; en cas d'indice de perte de valeur un test de dépréciation est effectué.
- dont la durée d'utilisation est non limitée n'est pas amorti ; en contrepartie il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

1.4- Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les frais accessoires (droits de mutation, honoraires et frais d'actes) sont incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

Les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire sur la base de leur durée de vie économique.

	Durée d'amortissement
Marques et logiciel	1 à 5 ans
Matériel et Outillage	3 à 20 ans
Agencements et aménagements	2 à 20 ans
Matériel de bureau et informatique	2 à 10 ans
Mobilier	3 à 10 ans

1.5- Crédit-bail

- Crédit-bail immobilier

Aucun crédit-bail immobilier en cours au 31 Mars 2025.

- Crédit-bail mobilier

Aucun crédit-bail mobilier en cours au 31 Mars 2025.

1.6- Stocks

Ils sont évalués suivant la méthode " premier entré, premier sorti ". Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu pour les produits achetés.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur brute déterminée comme indiqué ci-dessus s'avère supérieure à la valeur de réalisation, ou lorsque des produits ont fait l'objet d'une détérioration particulière. Les stocks de produits finis sont évalués à leur prix de revient « sortie usine ».

Une provision est constituée lorsque le prix de revente probable « net /net » est inférieur au prix de revient.

1.7- Clients et autres créances

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée au cas par cas pour les créances qui présentent un risque de non-recouvrement.

1.8 – Valeurs mobilières de placements

Leur coût d'acquisition a fait l'objet d'un test de valeur par comparaison avec le cours de chaque valeur mobilière de placement à la date de clôture de l'exercice.

Une provision pour dépréciation est constituée en cas de cours inférieur au cours d'acquisition, égale à la moins-value latente.

1.9 - Charges constatées d'avance

Cette rubrique ne contient que des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

1.10- Retraites et autres avantages

Le groupe doit faire face à certains engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite des salariés en activité. Ces engagements de retraites sont provisionnés.

Les hypothèses retenues en la matière sont les suivantes :

- Masse salariale : salaires et charges sociales
- Taux d'actualisation : 3.72 %
- Départ à l'initiative du salarié

Le montant de la provision s'élève à 158 829 € au 31 Mars 2025.

1.11- Provisions pour risques et charges

Elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.

1.12- Impôts différés

Les impôts différés sont calculés pour toutes les différences temporaires entre les valeurs fiscales et consolidées des actifs et passifs. Ces différences naissent notamment :

- des différences temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal, (provisions non déductibles)
- des retraitements pratiqués en consolidation (amortissements dérogatoires, provisions, élimination des profits internes inclus dans les stocks et les immobilisations, ...)

Les actifs d'impôts différés provenant des différences temporaires, des retraitements de consolidation ou des reports fiscaux déficitaires ne sont comptabilisés que lorsque leur utilisation est probable.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable en tenant compte des dates probables de reversement. Ils sont constatés pour leur valeur nominale sans actualisation.

2 – PERIMETRE ET EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU COURS DE L'EXERCICE

2.1- Périmètre de consolidation au 31.03.2025

<i>Sociétés</i>	<i>Pays</i>	<i>% détention</i>	<i>Méthode de consolidation</i>
ALPIX	France	100 %	Tête de groupe
JUGREMIX	France	100 %	Intégration globale
CADIX	France	100 %	Intégration globale
DU NOUVEAU PRECHE	France	100 %	Intégration globale
IMMODIX	France	90 %	Intégration globale

2.2- Variations de pourcentage de détention

La société CADIX détenue à 100 % par la société JUGREMIX a été créée durant l'exercice.

3 – ECARTS D'ACQUISITION

3.1 Ecarts d'acquisitions actifs

JUGREMIX-NOUVEAU PRECHE : 15 464 918 €

Cet écart a été constaté au moment de l'acquisition par la SAS ALPIX de la SAS JUGREMIX et de sa filiale la SCI DU NOUVEAU PRECHE.

S'agissant d'éléments identifiables, aucun amortissement n'a été pratiqué sur l'écart d'acquisition. La valeur nette comptable de l'écart d'acquisition a été soumis au test de dépréciation annuel, sans constatation de provision.

L'écart d'acquisition n'ayant pas de durée d'utilisation limitée, il n'a fait l'objet d'aucun amortissement ; en contrepartie nous avons procédé à un test de dépréciation. Aucun indice de perte de valeur n'est apparu et de ce fait aucune dépréciation n'a été comptabilisée.

4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2024	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2025
Frais d'établissement	18 000			18 000
Concessions, brevets, droits similaires	26 837			26 837
TOTAL BRUT	44 837	0		44 837

Amortissements & Provisions	Valeur brute au 31 mars 2024	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2025
Frais d'établissement	18 000			18 000
Concessions, brevets, droits similaires	26 837			26 837
TOTAL AMORTISSEMENTS	44 837	0		44 837

TOTAL NET	0	0		0
------------------	----------	----------	--	----------

5 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2024	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2025
Terrains	3 590 184			3 590 184
Constructions	19 083 169			19 083 169
Installations techni, matériel, outillages	2 075 676	33 189		2 108 865
Autres Immobilisations corporelles	3 869 657	255 475	1 737	4 123 396
Immobilisations en cours	32 570	52 417	32 570	52 417
TOTAL BRUT	28 651 256	341 081	34 307	28 958 031

Amortissements & Provisions	Valeur brute au 31 mars 2024	Amortissement	Reprise	Valeur brute au 31 mars 2025
Constructions	10 644 152	654 386		11 298 538
Installations techni, matériel, outillages	1 636 525	100 113		1 736 638
Autres Immobilisations corporelles	2 202 931	228 375	1 737	2 429 568
TOTAL AMORTISSEMENTS	14 483 607	982 874	1 737	15 464 743

TOTAL NET	14 167 649	-641 792	32 569	13 493 288
------------------	-------------------	-----------------	---------------	-------------------

6 – TITRES MIS EN EQUIVALENCE

Néant

7 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2024	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2025
Titres de participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	494 298	4 813	59 515	439 596
Prêts	1 911 908	16 188	16 188	1 866 188
Autres immobilisations financières	164 225	8 782	71 431	147 296
TOTAL BRUT	2 570 431	29 782	147 134	2 453 079

8 – ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Etat des créances :

Composition	Valeur nette au 31 mars 2025	A moins d'un an	A plus d'un an
Créances clients et comptes rattachés	318 101	317 466	635
Autres créances (<i>y compris CCA</i>)	564 757	564 757	
TOTAL	882 858	882 223	635

Etat des dettes :

Composition	Valeur nette au 31 mars 2025	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 965 693	2 783 205	8 601 229	4 581 259
Emprunts et dettes financières	191 767	191 767		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 267 296	4 267 296		
Dettes fiscales et sociales	1 501 512	1 501 512		
Autres dettes (<i>y compris PCA</i>)	63 771	63 771		
TOTAL	21 990 039	8 807 551	8 601 229	4 581 259

9 – CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur Nominal
Titres début d'exercice :	73 967	100 €
Titres émis sur l'exercice :	-	-
Titre fin d'exercice :	73 967	100 €

10 – PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

Composition	Valeur au 31 mars 2024	Augmentation	Diminution	Valeur au 31 mars 2025
Provision Pensions	160 018		1 189	158 829
TOTAL BRUT	160 018	0		158 829

11 – FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIF

Composition	31/03/2025	31/03/2024
Salaires et traitements	4 481 104	4 427 914
Charges sociales	1 315 634	1 333 761
TOTAL	5 796 738	5 761 675

Effectif Moyen	31/03/2025	31/03/2024
	149	149

12 – VARIATION DES CAPITAUX PROPRES GROUPE

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Capitaux propres N-1	7 396 700		6 115 809	1 315 474	14 827 983
Variation de capital de l'entreprise consolidante					
Distribution de dividendes			(290 000)		(290 000)
Affectation en réserves			1 315 474	(1 315 474)	
Résultat N				1 550 843	1 550 843
Variation des écarts de conversion					
Incidence des réévaluations					
Acquisition de titres d'autocontrôle					
Changements de méthodes comptables					
Autres variations					
Capitaux propres N	7 396 700		7 141 281	1 550 843	16 088 823

13 – IMPOTS DIFFERES

Le taux pratiqué pour le calcul des impôts différés est de 25 %.

Au 31 Mars 2025, il apparaît un actif d'impôt différé d'un montant de 36 005 €. Il s'analyse ainsi :

Différences temporaires d'imposition	58 699
Retraitement consolidation	(22 694)
	36 005

14 – PREUVE D'IMPOT

La ventilation de l'impôt affectant le résultat consolidé de l'exercice s'analyse comme suit :

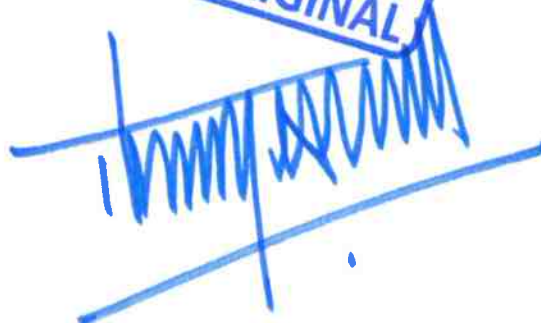
Impôts sur les bénéfices	
Détail du compte de résultat :	Solde
- Charge d'impôt exigible	452 164
- Charge d'impôt différé	297
Total	452 462

Preuve de l'impôt	Résultat avant impôts	Impôts	Taux
Impôts Théoriques	1 979 552	494 888	25,00%
Différences permanentes		49 097	
Divers		1 583	
Taux différenciés - taux réduit		0	
Taux impôts sur impôts différés		0	
Crédit d'impôt		-93 106	
Comptes consolidés	1 979 552	452 462	22,86%

15 – TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice 31-mars-25	Exercice 31-mars-24
Résultat consolidé part du groupe	1 550 843	1 315 474
Résultat consolidé, part des minoritaires	(6 332)	(7 051)
Résultat des sociétés mises en équivalence (en -)	0	0
Dotation aux amortissements	982 871	1 073 568
Dotations nettes aux provisions	3 660	62 366
Plus-values nettes sur cessions d'immobilisations (en -)	(1 737)	(734)
Réévaluation éléments d'actifs (en -)	0	0
Variation de l'impôt différé (IDA & IDP)	298	(37 499)
Capacité d'autofinancement	2 529 603	2 406 124
Stock	(54 814)	242 332
Clients	55 023	(220 116)
CCA	35 450	(53 486)
Fournisseurs d'exploitations	(423 770)	243 443
Autres	(128 862)	318 818
Variation du B.F.R.	(516 973)	530 991
Cash flow issu des opérations d'exploitation	2 012 630	2 937 115
Cession d'immobilisations non financières	0	48 317
Acquisition d'immobilisations non financières	(306 773)	(233 417)
Cession d'immobilisations financières	131 046	0
Acquisition d'immobilisations financières	(13 694)	(2 641)
Incidence des variations dans le périmètre de consolidation (a)	0	0
Autres éléments de consolidation	(4)	1
Cash flow issu des opérations d'investissement	(189 425)	(187 740)
Souscription d'emprunts	259 470	78 449
Variation des fournisseurs d'immobilisations	0	0
Remboursement d'emprunts	(2 728 284)	(3 121 793)
Variation Dettes financières diverses	(38 124)	(2 413)
Dividendes versés	(290 000)	(240 000)
Cash flow issu des opérations de financement	(2 796 938)	(3 285 757)
Variation de trésorerie calculée	(973 733)	(536 382)
Trésorerie à l'ouverture :	3 643 464	4 179 846
Trésorerie à la clôture :	2 669 731	3 643 464
Variation de trésorerie constatée	(973 733)	(536 382)

CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL



COMPTES CONSOLIDÉS
SAS ALPIX
AU 31 MARS 2025

SOMMAIRE

Bilan Consolidé

<i>Actif</i>	<i>p. 2</i>
<i>Passif</i>	<i>p. 3</i>
<i>Compte de résultat</i>	<i>p. 4</i>

Annexe

<i>Principes et méthodes comptables</i>	<i>p. 5</i>
<i>Périmètre et évolution du périmètre de consolidation au cours de l'exercice</i>	<i>p. 8</i>
<i>Ecarts d'acquisition</i>	<i>p. 8</i>
<i>Immobilisations incorporelles</i>	<i>p. 9</i>
<i>Immobilisations corporelles</i>	<i>p. 9</i>
<i>Titres mis en équivalence</i>	<i>p. 10</i>
<i>Immobilisations financières</i>	<i>p. 10</i>
<i>Etat des créances et des dettes</i>	<i>p. 10</i>
<i>Capital social</i>	<i>p. 11</i>
<i>Provisions pour risques et charges</i>	<i>p. 11</i>
<i>Frais de personnel et effectif</i>	<i>p. 11</i>
<i>Variation des capitaux propres groupe</i>	<i>p. 12</i>
<i>Impôts différés</i>	<i>p. 12</i>
<i>Preuve d'impôt</i>	<i>p. 13</i>
<i>Tableau des flux de trésorerie</i>	<i>p. 14</i>

ALPIX
Comptes consolidés au 31/03/2025

BILAN
EN €

ACTIF	31/03/2025	31/03/2024
	Net	Net
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
Autres immobilisations incorporelles	0	0
GoodWill	15 464 918	15 464 918
Total	15 464 918	15 464 918
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrains	3 590 184	3 590 184
Constructions	7 784 630	8 439 016
Installations, matériels et outillages	372 228	439 152
Autres immobilisations corporelles	1 693 829	1 666 727
Immobilisations en cours / Avances & acomptes	52 417	32 570
Total	13 493 288	14 167 649
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
Participations et créances rattachées	0	0
Autres titres immobilisés	439 596	494 298
Prêts	1 866 188	1 866 188
Autres immobilisations financières	147 296	209 946
Total	2 453 079	2 570 431
ACTIF IMMOBILISE	31 411 285	32 202 998
STOCKS ET CREANCES		
Stocks	3 214 835	3 164 870
Clients et comptes rattachés	318 101	373 124
Autres créances (<i>y compris CCA</i>)	564 757	504 162
Total	4 097 693	4 042 156
CREANCES FINANCIERES		
Créances sur Fonds de garantie Factor		
Autres valeurs mobilières	3 166 048	3 407 718
Disponibilités	887 467	852 707
Total	4 053 515	4 260 425
ACTIF CIRCULANT	8 151 208	8 302 581
TOTAL ACTIF	39 562 493	40 505 578

ALPIX
Comptes consolidés au 31/03/2025

BILAN
EN €

PASSIF	31/03/2025	31/03/2024
CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE		
Capital	7 396 700	7 396 700
Autres réserves	7 141 281	6 115 809
Report à nouveau	0	0
Résultat de l'exercice (part du groupe)	1 550 843	1 315 474
Total	16 088 823	14 827 983
INTERETS MINORITAIRES		
Dans les capitaux propres	-52 651	-45 600
Dans le résultat de l'exercice	-6 332	-7 051
INTERETS MINORITAIRES	-58 982	-52 651
SUBVENTION INVESTISSEMENT	0	0
	0	0
CAPITAUX PROPRES	16 029 840	14 775 333
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	158 829	160 018
CAPITAUX PERMANENTS	16 188 669	14 935 350
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	15 965 693	18 434 508
Mobilisation de créances		
Dettes financières crédit-bail		
Autres dettes financières (<i>y compris découverts bancaires</i>)	1 575 551	846 852
Total	17 541 244	19 281 359
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 267 296	4 691 066
Dettes fiscales et sociales	1 501 512	1 519 055
Autres dettes	63 771	78 748
Total	5 832 579	6 288 869
DETTES	23 373 823	25 570 228
TOTAL PASSIF	39 562 493	40 505 578

	Ratios	
Endettement net	13 487 729	15 020 934
Gearing	84%	101%
levier (Dette fi / EBE)	3,97	4,55

ALPIX
Comptes consolidés au 31/03/2025

COMPTE DE RESULTAT
EN €

	31/03/2025	%/CA	31/03/2024	%/CA	Var.	%
CHIFFRE D'AFFAIRES HT	63 020 489	100,00%	63 138 624	100,00%	-118 135	-0,19%
Prix de revient	48 535 087	77,01%	48 855 661	77,38%	-320 574	-0,66%
MARGE BRUTE	14 485 402	22,99%	14 282 963	22,62%	202 439	1,42%
Charges de personnel (y compris interimaire)	5 796 738	9,20%	5 761 675	9,13%	35 063	0,61%
Autres charges d'exploitation	5 674 880	9,00%	5 614 777	8,89%	60 104	1,07%
Autres produits d'exploitation	379 400	0,60%	393 750	0,62%	-14 350	-3,64%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION RETRAITE (EBITDA)	3 393 184	5,38%	3 300 262	5,23%	92 922	2,82%
Dotation amortissements et provisions	987 721	1,57%	1 135 935	1,80%	-148 214	-13,05%
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT (RESULTAT ECONOMIQUE)	2 405 463	3,82%	2 164 327	3,43%	241 136	11,14%
RESULTAT FINANCIER	-331 673	-0,53%	-461 607	-0,73%	129 934	-28,15%
RESULTAT OPERATIONNEL NON COURANT (RESULTAT EXCEPTIONNEL)	-76 818	-0,12%	-23 551	-0,04%	-53 267	226,18%
Impôt sur les résultats	452 462	0,72%	370 745	0,59%	81 716	22,04%
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	1 544 510	2,45%	1 308 423	2,07%	236 087	18,04%
Intérêts minoritaires	-6 332	-0,01%	-7 051	-0,01%		
RESULTAT NET (part du groupe)	1 550 843	2,46%	1 315 474	2,08%	235 369	17,89%
EBE RETRAITE (pour contrôle)	3 393 184	5,38%	3 300 262	5,23%	92 922	2,82%

CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL

**COMPTES CONSOLIDÉS
SAS ALPIX
AU 31 MARS 2025**

Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes inscrite au tableau de l'Ordre de la Région de Marseille et membre de la Compagnie Régionale de Nimès

S.A. au capital de 250 000 euros - RCS Arvignon 70 B 9 - Siret 702 620 097 00023 - APE 69202 - TVA : FR 57 702 620 097

ANNEXE CONSOLIDEE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 mars 2025 dont le total est de 39 562 493 € et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat consolidé positif de 1 550 843 €.

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes consolidés qui ont été établis par les dirigeants.

1 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers du groupe ALPIX sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, selon le règlement ANC 2020-01 homologué par l'arrêté du 29 Décembre 2020.

Le groupe a adopté le règlement ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015. A la date de première application de ce nouveau règlement (1er janvier 2016) le groupe a analysé le caractère amortissable ou non amortissable des écarts d'acquisition.

1.1- Périmètre, critères et méthodes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles ALPIX exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif, sont consolidées par intégration globale.

La liste des sociétés incluses dans le périmètre de consolidation et la méthode de consolidation retenue figurent en paragraphe 2.1.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé, notamment les dividendes, ont été éliminés.

1.2- Date de clôture des exercices

Toutes les sociétés du Groupe ont un exercice d'une durée de douze mois se clôturant le 31 mars 2025 excepté pour la SCI IMMODIX qui a clôturé le 31 décembre 2024.

1.3- Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition correspond à la différence, lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres des sociétés contrôlées et la part du groupe dans leur actif net réévalué à cette date.

Les écarts d'acquisition sont enregistrés suivant s'ils sont positifs ou négatifs aux postes "Ecart d'acquisition" à l'actif, ou "Provision pour risques" au passif.

L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat sur une durée qui doit refléter les hypothèses retenues et les conditions déterminées lors de l'acquisition.

L'écart d'acquisition positif est amorti ou non selon sa durée d'utilisation. Ainsi l'écart d'acquisition :

- dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée ; en cas d'indice de perte de valeur un test de dépréciation est effectué.
- dont la durée d'utilisation est non limitée n'est pas amorti ; en contrepartie il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

1.4- Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les frais accessoires (droits de mutation, honoraires et frais d'actes) sont incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

Les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire sur la base de leur durée de vie économique.

	Durée d'amortissement
Marques et logiciel	1 à 5 ans
Matériel et Outillage	3 à 20 ans
Agencements et aménagements	2 à 20 ans
Matériel de bureau et informatique	2 à 10 ans
Mobilier	3 à 10 ans

1.5- Crédit-bail

- Crédit-bail immobilier

Aucun crédit-bail immobilier en cours au 31 Mars 2025.

- Crédit-bail mobilier

Aucun crédit-bail mobilier en cours au 31 Mars 2025.

1.6- Stocks

Ils sont évalués suivant la méthode " premier entré, premier sorti ". Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu pour les produits achetés.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur brute déterminée comme indiqué ci-dessus s'avère supérieure à la valeur de réalisation, ou lorsque des produits ont fait l'objet d'une détérioration particulière. Les stocks de produits finis sont évalués à leur prix de revient « sortie usine ».

Une provision est constituée lorsque le prix de revente probable « net /net » est inférieur au prix de revient.

1.7- Clients et autres créances

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée au cas par cas pour les créances qui présentent un risque de non-recouvrement.

1.8 – Valeurs mobilières de placements

Leur coût d'acquisition a fait l'objet d'un test de valeur par comparaison avec le cours de chaque valeur mobilière de placement à la date de clôture de l'exercice.

Une provision pour dépréciation est constituée en cas de cours inférieur au cours d'acquisition, égale à la moins-value latente.

1.9 - Charges constatées d'avance

Cette rubrique ne contient que des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

1.10- Retraites et autres avantages

Le groupe doit faire face à certains engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite des salariés en activité. Ces engagements de retraites sont provisionnés.

Les hypothèses retenues en la matière sont les suivantes :

- Masse salariale : salaires et charges sociales
- Taux d'actualisation : 3.72 %
- Départ à l'initiative du salarié

Le montant de la provision s'élève à 158 829 € au 31 Mars 2025.

1.11- Provisions pour risques et charges

Elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.

1.12- Impôts différés

Les impôts différés sont calculés pour toutes les différences temporaires entre les valeurs fiscales et consolidées des actifs et passifs. Ces différences naissent notamment :

- des différences temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal, (provisions non déductibles)
- des retraitements pratiqués en consolidation (amortissements dérogatoires, provisions, élimination des profits internes inclus dans les stocks et les immobilisations, ...)

Les actifs d'impôts différés provenant des différences temporaires, des retraitements de consolidation ou des reports fiscaux déficitaires ne sont comptabilisés que lorsque leur utilisation est probable.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable en tenant compte des dates probables de reversement. Ils sont constatés pour leur valeur nominale sans actualisation.

2 – PERIMETRE ET EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU COURS DE L'EXERCICE

2.1- Périmètre de consolidation au 31.03.2025

<i>Sociétés</i>	<i>Pays</i>	<i>% déten</i>	<i>Méthode de consolidation</i>
ALPIX	France	100 %	Tête de groupe
JUGREMIX	France	100 %	Intégration globale
CADIX	France	100 %	Intégration globale
DU NOUVEAU PRECHE	France	100 %	Intégration globale
IMMODIX	France	90 %	Intégration globale

2.2- Variations de pourcentage de détention

La société CADIX détenue à 100 % par la société JUGREMIX a été créée durant l'exercice.

3 – ECARTS D'ACQUISITION

3.1 Ecarts d'acquisitions actifs

JUGREMIX-NOUVEAU PRECHE : 15 464 918 €

Cet écart a été constaté au moment de l'acquisition par la SAS ALPIX de la SAS JUGREMIX et de sa filiale la SCI DU NOUVEAU PRECHE.

S'agissant d'éléments identifiables, aucun amortissement n'a été pratiqué sur l'écart d'acquisition. La valeur nette comptable de l'écart d'acquisition a été soumis au test de dépréciation annuel, sans constatation de provision.

L'écart d'acquisition n'ayant pas de durée d'utilisation limitée, il n'a fait l'objet d'aucun amortissement ; en contrepartie nous avons procédé à un test de dépréciation. Aucun indice de perte de valeur n'est apparu et de ce fait aucune dépréciation n'a été comptabilisée.

4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2024	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2025
Frais d'établissement	18 000			18 000
Concessions, brevets, droits similaires	26 837			26 837
TOTAL BRUT	44 837	0		44 837

Amortissements & Provisions	Valeur brute au 31 mars 2024	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2025
Frais d'établissement	18 000			18 000
Concessions, brevets, droits similaires	26 837			26 837
TOTAL AMORTISSEMENTS	44 837	0		44 837

TOTAL NET	0	0		0
------------------	----------	----------	--	----------

5 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2024	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2025
Terrains	3 590 184			3 590 184
Constructions	19 083 169			19 083 169
Installations techni, matériel, outillages	2 075 676	33 189		2 108 865
Autres Immobilisations corporelles	3 869 657	255 475	1 737	4 123 396
Immobilisations en cours	32 570	52 417	32 570	52 417
TOTAL BRUT	28 651 256	341 081	34 307	28 958 031

Amortissements & Provisions	Valeur brute au 31 mars 2024	Amortissement	Reprise	Valeur brute au 31 mars 2025
Constructions	10 644 152	654 386		11 298 538
Installations techni, matériel, outillages	1 636 525	100 113		1 736 638
Autres Immobilisations corporelles	2 202 931	228 375	1 737	2 429 568
TOTAL AMORTISSEMENTS	14 483 607	982 874	1 737	15 464 743

TOTAL NET	14 167 649	-641 792	32 569	13 493 288
------------------	-------------------	-----------------	---------------	-------------------

6 – TITRES MIS EN EQUIVALENCE

Néant

7 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2024	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2025
Titres de participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	494 298	4 813	59 515	439 596
Prêts	1 911 908	16 188	16 188	1 866 188
Autres immobilisations financières	164 225	8 782	71 431	147 296
TOTAL BRUT	2 570 431	29 782	147 134	2 453 079

8 – ETAT DES CREANCES ET DES DETTESEtat des créances :

Composition	Valeur nette au 31 mars 2025	A moins d'un an	A plus d'un an
Créances clients et comptes rattachés	318 101	317 466	635
Autres créances (<i>y compris CCA</i>)	564 757	564 757	
TOTAL	882 858	882 223	635

Etat des dettes :

Composition	Valeur nette au 31 mars 2025	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 965 693	2 783 205	8 601 229	4 581 259
Emprunts et dettes financières	191 767	191 767		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 267 296	4 267 296		
Dettes fiscales et sociales	1 501 512	1 501 512		
Autres dettes (<i>y compris PCA</i>)	63 771	63 771		
TOTAL	21 990 039	8 807 551	8 601 229	4 581 259

9 – CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur Nominal
Titres début d'exercice :	73 967	100 €
Titres émis sur l'exercice :	-	-
Titre fin d'exercice :	73 967	100 €

10 – PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

Composition	Valeur au 31 mars 2024	Augmentation	Diminution	Valeur au 31 mars 2025
Provision Pensions	160 018		1 189	158 829
TOTAL BRUT	160 018	0		158 829

11 – FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIF

Composition	31/03/2025	31/03/2024
Salaires et traitements	4 481 104	4 427 914
Charges sociales	1 315 634	1 333 761
TOTAL	5 796 738	5 761 675

Effectif Moyen	31/03/2025	31/03/2024
	149	149

12 – VARIATION DES CAPITAUX PROPRES GROUPE

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Capitaux propres N-1	7 396 700		6 115 809	1 315 474	14 827 983
Variation de capital de l'entreprise consolidante					
Distribution de dividendes			(290 000)		(290 000)
Affectation en réserves			1 315 474	(1 315 474)	
Résultat N				1 550 843	1 550 843
Variation des écarts de conversion					
Incidence des réévaluations					
Acquisition de titres d'autocontrôle					
Changements de méthodes comptables					
Autres variations					
Capitaux propres N	7 396 700		7 141 281	1 550 843	16 088 823

13 – IMPOTS DIFFERES

Le taux pratiqué pour le calcul des impôts différés est de 25 %.

Au 31 Mars 2025, il apparaît un actif d'impôt différé d'un montant de 36 005 €. Il s'analyse ainsi :

Différences temporaires d'imposition	58 699
Retraitement consolidation	(22 694)
	36 005

14 – PREUVE D'IMPOT

La ventilation de l'impôt affectant le résultat consolidé de l'exercice s'analyse comme suit :

Impôts sur les bénéfices	
Détail du compte de résultat :	Solde
- Charge d'impôt exigible	452 164
- Charge d'impôt différé	297
Total	452 462

Preuve de l'impôt	Résultat avant impôts	Impôts	Taux
Impôts Théoriques	1 979 552	494 888	25,00%
Différences permanentes		49 097	
Divers		1 583	
Taux différenciés - taux réduit		0	
Taux impôts sur impôts différés		0	
Crédit d'impôt		-93 106	
Comptes consolidés	1 979 552	452 462	22,86%

15 – TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice 31-mars-25	Exercice 31-mars-24
Résultat consolidé part du groupe	1 550 843	1 315 474
Résultat consolidé, part des minoritaires	(6 332)	(7 051)
Résultat des sociétés mises en équivalence (en -)	0	0
Dotation aux amortissements	982 871	1 073 568
Dotations nettes aux provisions	3 660	62 366
Plus-values nettes sur cessions d'immobilisations (en -)	(1 737)	(734)
Réévaluation éléments d'actifs (en -)	0	0
Variation de l'impôt différé (IDA & IDP)	298	(37 499)
Capacité d'autofinancement	2 529 603	2 406 124
Stock	(54 814)	242 332
Clients	55 023	(220 116)
CCA	35 450	(53 486)
Fournisseurs d'exploitations	(423 770)	243 443
Autres	(128 862)	318 818
Variation du B.F.R.	(516 973)	530 991
Cash flow issu des opérations d'exploitation	2 012 630	2 937 115
Cession d'immobilisations non financières	0	48 317
Acquisition d'immobilisations non financières	(306 773)	(233 417)
Cession d'immobilisations financières	131 046	0
Acquisition d'immobilisations financières	(13 694)	(2 641)
Incidence des variations dans le périmètre de consolidation (a)	0	0
Autres éléments de consolidation	(4)	1
Cash flow issu des opérations d'investissement	(189 425)	(187 740)
Souscription d'emprunts	259 470	78 449
Variation des fournisseurs d'immobilisations	0	0
Remboursement d'emprunts	(2 728 284)	(3 121 793)
Variation Dettes financières diverses	(38 124)	(2 413)
Dividendes versés	(290 000)	(240 000)
Cash flow issu des opérations de financement	(2 796 938)	(3 285 757)
Variation de trésorerie calculée	(973 733)	(536 382)
Trésorerie à l'ouverture :	3 643 464	4 179 846
Trésorerie à la clôture :	2 669 731	3 643 464
Variation de trésorerie constatée	(973 733)	(536 382)