

MAVIDIS

Société par Actions Simplifiée au capital de €.624.010
Siège social : 20 et 22 Avenue Roger Salengro
77270 VILLEPARISIS

746 950 559 R.C.S MEAUX

RAPPORT DE GESTION DU COMITE DIRECTEUR SUR LES COMPTES CONSOLIDES

A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU JEUDI 12 JUIN 2025

Chers associés,

Nous vous avons convoqués en Assemblée Générale, conformément à la loi et aux statuts, pour vous présenter notre rapport sur les comptes consolidés au 31 décembre 2024 et les soumettre à votre approbation.

La lecture du rapport de vos Commissaires aux Comptes vous donnera toutes informations quant à la régularité des comptes qui vous sont présentés.

De notre côté, nous sommes à votre disposition pour vous apporter toutes précisions et tous renseignements complémentaires qui pourraient vous paraître opportuns.

Compte tenu de la position de notre Société, tête de groupe, et de son contrôle sur les Sociétés MAVIDIS DISTRIBUTION, MAVIDIS DRIVE, MAVIDIS EXPRESS, PANDIS VOYAGES et SCI DARIO, nous vous présentons, conformément à l'article L.233-16 à L.233-28 du Code de Commerce, les comptes consolidés de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Les comptes consolidés annuels du Groupe ont été établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France. Il a été fait notamment application du règlement CRC 99-02 du 22/06/1999 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales et des règlements CRC modificatifs.

Nous vous précisons que la consolidation vise à présenter la situation financière et les résultats d'un groupe de sociétés comme si celles-ci ne formaient qu'une seule entité.

Elle offre aux associés la possibilité d'évaluer la rentabilité de leur investissement et de mesurer l'opportunité et l'efficacité de la stratégie de développement.

Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation comprend les Sociétés suivantes :

- ♦ la Société MAVIDIS, société par actions simplifiée au capital de €.624.010, dont le siège est fixé à VILLEPARISIS (77270), 20 et 22 Avenue Roger Salengro, Société-mère, qui exploite notamment un hypermarché à VILLEPARISIS,
- ♦ la Société MAVIDIS DISTRIBUTION, société par actions simplifiée au capital de €40.000, dont le siège social est fixé à VILLEPARISIS (77270), 20 et 22 Avenue Roger Salengro, immatriculée au R.C.S de MEAUX sous le n° 501 654 875,
- ♦ la Société MAVIDIS DRIVE, société par actions simplifiée au capital de €40.000, dont le siège social est fixé à VILLEPARISIS (77270), 20 et 22 Avenue Roger Salengro, immatriculée au R.C.S de MEAUX sous le n° 813 313 368, qui exploite un Drive à VILLEPARISIS,
- ♦ la Société MAVIDIS EXPRESS, société par actions simplifiée au capital de €40.000, dont le siège social est fixé à VILLEPARISIS (77270), 20 et 22 Avenue Roger Salengro, immatriculée au R.C.S de MEAUX sous le n° 813 314 838, qui exploite un supermarché à VILLEPARISIS,

The logo consists of the letters 'A' and 'M' in a stylized, handwritten font, enclosed within a square border.

- ♦ la Société PANDIS VOYAGES, société à responsabilité limitée au capital de €8.000 dont le siège social est fixé à VILLEPARISIS (77270), 20 et 22 Avenue Roger Salengro, immatriculée au R.C.S de MEAUX sous le n° 399 296 979, qui exploite une agence de voyages à VILLEPARISIS,
- ♦ la Société SCI DARIO, société civile immobilière au capital de €1.500 dont le siège social est fixé à VILLEPARISIS (77270), 172-174 Avenue du Général de Gaulle, immatriculée au R.C.S de MEAUX sous le n° 785 024 027, dont l'activité est la location de biens immobiliers.
- ♦ la Société SCI SANDSTONE, société civile immobilière au capital de €2.000 dont le siège social est fixé à VILLEPARISIS (77270), 20, avenue Roger Salengro, immatriculée au R.C.S de MEAUX sous le n° 519 257 281, dont l'activité est la location de biens immobiliers.

Les Sociétés MAVIDIS DISTRIBUTION, MAVIDIS DRIVE, MAVIDIS EXPRESS, PANDIS VOYAGES, SCI DARIO et SCI SANDSTONE sont consolidées par intégration globale.

Exercice clos le 31 décembre 2024

La date de consolidation est le 31 décembre 2024, date à laquelle la Société MAVIDIS clôture ses comptes ainsi que ses filiales.

Les comptes annuels de la Société PANDIS VOYAGES sont établis conformément au plan comptable des agences de voyages.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires net de €124.803.968 se décomposant en ventes de marchandises pour €120.183.608 et en vente de services pour €4.620.360.

Le Groupe a enregistré des subventions d'exploitation pour €57.963, des transferts de charges d'exploitation pour €11.720, et d'autres produits pour €27.566. De sorte que ses produits d'exploitation ressortent à €124.901.217.

Ses produits financiers s'élèvent à €96.913.

Les charges d'exploitation s'élèvent à €118.556.037 et les charges financières à €303.453.

Ainsi le Groupe enregistre un résultat courant avant impôt bénéficiaire de €6.138.640.

Le Groupe a également enregistré des produits exceptionnels pour €197.320, des charges exceptionnelles pour €275.649, une participation des salariés pour €515.513, un impôt sur les bénéfices de €1.424.130, un impôt différé sur les bénéfices de (€24.181), ce qui laisse apparaître un bénéfice de €4.140.705 au niveau du groupe et un résultat d'ensemble consolidé bénéficiaire de €4.144.849 du fait que le résultat des minoritaires s'élève à €4.144.

Nous vous remercions de votre attention et nous espérons que ces précisions vous permettront d'adopter les résolutions que nous allons vous soumettre.

LE COMITE DIRECTEUR

MATTEI Gaïne



MAVIDIS

Société par Actions Simplifiée au capital de € 624.010
Siège social : 20 et 22 Avenue Roger Salengro
77270 VILLEPARISIS

746 950 559 R.C.S MEAUX

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024
COMPTES CONSOLIDES

Pour copie certifiée conforme

Marine MATTEI



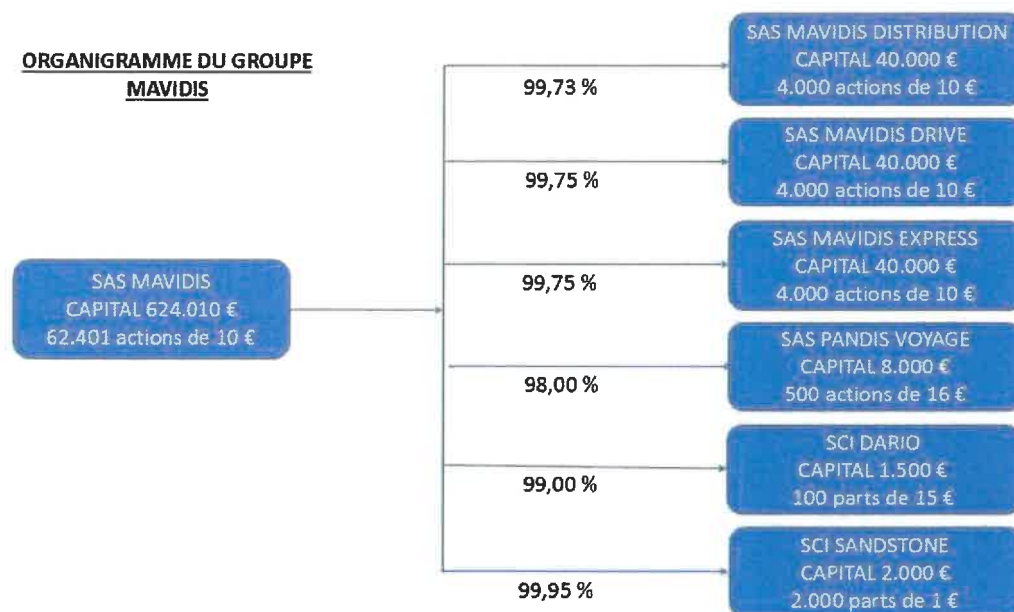
BILAN ACTIF (€)	31/12/2024			31/12/2023
	MONTANTS BRUTS	AMORT. & PROVISIONS	MONTANTS NETS	MONTANTS NETS
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concess., brevets	4 498	4 498		
Droit au bail				
Fonds commercial	100 001		100 001	100 001
Autres immobilisations incorporelles <i>dont écarts d'acquisition</i>	2 851	2 851		
Avances et acomptes				
Total Immo. Incorporelles	107 350	7 349	100 001	100 001
Terrains	7 767 153	43 895	7 723 258	7 700 258
Constructions	32 481 110	17 786 618	14 694 492	15 426 898
Installations techniques	9 850 827	8 744 815	1 106 012	1 170 205
Autres immobilisations corporelles	10 370 168	6 332 521	4 037 646	4 382 645
Immobilisations corporelles en cours	2 724 648		2 724 648	54 684
Avances et acomptes				
Total Immo. corporelles	63 193 905	32 907 850	30 286 055	28 734 690
Titres de participation	2 571 060		2 571 060	2 542 945
Autres titres immobilisés	26		26	26
Autres immos. financières	300 469		300 469	270 869
Total Immo. Financières	2 871 555		2 871 555	2 813 840
Titres mis en équivalence				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	66 172 810	32 915 199	33 257 611	31 648 531
Stocks Matières Premières				
Stocks de marchandises	6 355 535		6 355 535	5 962 495
Total Stocks	6 355 535		6 355 535	5 962 495
Avances et acomptes versés				
Clients et comptes rattachés	503 213	72 780	430 433	265 771
Autres créances et comptes de régularisation actif	2 753 004		2 753 004	2 277 096
<i>Dont impôts différés actif</i>	447 662		447 662	423 481
Total Créances d'exploitation	3 256 217	72 780	3 183 437	2 542 867
Valeurs mobilières	2 561 050		2 561 050	1 861 050
VMP / Actions propres				
Disponibilités	9 301 363		9 301 363	10 562 084
Total disponibilités	11 862 413		11 862 413	12 423 134
TOTAL ACTIF CIRCULANT	21 474 165	72 780	21 401 385	20 928 496
TOTAL ACTIF	87 646 975	32 987 979	54 658 996	52 577 027

BILAN PASSIF (€)	31/12/2024	31/12/2023
Capital	624 010	624 010
Réserve légale	120 000	120 000
Réserves consolidées	19 850 312	18 973 712
CAPITAUX PROPRES EN VALEUR HISTORIQUE	20 594 322	19 717 722
RESULTAT DE L'EXERCICE	4 140 705	3 888 585
CAPITAUX PROPRES - PART GROUPE	24 735 027	23 606 307
Résultat des minoritaires	4 144	3 548
Réserves des minoritaires	4 359	1 902
CAPITAUX PROPRES - MINORITAIRES	8 503	5 450
TOTAL CAPITAUX PROPRES	24 743 530	23 611 757
AUTRES FONDS PROPRES		
Provision pour risques & charges	818 817	726 614
Ecart d'acquisition		
	818 817	726 614
Emprunts auprès étab. de crédit	8 975 610	8 690 977
Concours bancaires courants	521 975	25 378
Dettes financières diverses	226 451	211 239
DETTES FINANCIERES	9 724 036	8 927 594
Fournisseurs et comptes rattachés	8 505 390	9 051 452
Avances et acomptes reçus / com.	334 731	345 090
Dettes sociales et fiscales	5 002 881	4 881 536
DETTES D'EXPLOITATION	13 843 002	14 278 078
Fournisseurs d'immobilisations	322 170	130 844
Comptes courants d'associés	1 183 254	220 655
Autres dettes et comptes de régularisation passif	4 024 187	4 681 485
<i>Dont impôts différés passif</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
DETTES DIVERSES	5 529 611	5 032 984
TOTAL DETTES	29 915 466	28 965 270
TOTAL PASSIF	54 658 996	52 577 027

COMPTE DE RESULTAT (€)	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises	120 183 608	117 751 706
France	120 183 608	117 751 706
Etranger		
Ventes de services	4 620 360	4 026 360
France	4 620 360	4 026 360
Etranger		
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	124 803 968	121 778 066
Subventions d'exploitation	57 963	42 347
Reprises amort. et prov. d'exploitation	0	24 460
Autres produits d'exploitation	27 566	20 157
Transfert de charges d'exploitation	11 720	858
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	124 901 217	121 865 887
Achats de marchandises	95 000 852	93 096 239
Variation stocks de marchandises	(393 041)	(192 479)
Achats matières 1ères & autres appro.	252 130	290 964
Variation stocks matières 1ères & aut. appro.		
Autres charges externes	8 793 390	8 738 505
Impôts, taxes et versements assimilés	1 733 194	1 711 924
Rémunération du personnel	8 740 013	8 190 901
Charges sociales	2 329 715	2 147 633
Dotations amort. et prov. d'exploit.	2 062 016	2 007 941
Autres charges d'exploitation	37 767	34 331
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	118 556 037	116 025 957
RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT DOTATION AUX AMORT. ET DEP. ECARTS D'ACQUISITION	6 345 180	5 839 930
Dotations amort. et dépréciation des écarts d'acquisition		
RESULTAT D'EXPLOITATION APRES DOTATION AUX AMORT. ET DEP. ECARTS D'ACQUISITION	6 345 180	5 839 930
Produits financiers de participation		
Autres intérêts et produits assimilés	59 938	24 724
Produits de cession des VMP	36 975	21 914
Reprises sur prov. et amort. Financiers		
Transfert de charges financières		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	96 913	46 638
Dotations aux prov. & amort. financiers		
Intérêts et charges assimilées	303 453	341 114
Charges nettes sur cession de VMP		
Autres charges financières		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	303 453	341 114
RESULTAT FINANCIER	(206 540)	(294 476)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	6 138 640	5 545 454

COMPTE DE RESULTAT (€)	31/12/2024	31/12/2023
Produits de cession d'immo. incorporelles		
Produits de cession d'immo. corporelles	197 300	700 000
Produits de cession d'immo. financières	20	
TOTAL PROD. CESSION ELTS D'ACTIF	197 320	700 000
Subventions virées au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Reprise prov. pour risques & charges except.		55 498
Transfert de charges exceptionnelles		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	197 320	755 498
VNC des immo. incorporelles cédées		
VNC des immo. corporelles cédées	175 537	603 390
VNC des immo. financières cédées	20	
TOTAL VNC DES ELTS D'ACTIF CEDES	175 557	603 390
Autres charges exceptionnelles	7 889	1 870
Dotation provisions réglementées		
Dotation prov. pour risques & charges except.	92 203	
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	275 649	605 260
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(78 329)	150 238
Participation des salariés	515 513	504 580
Impôts sur les bénéfices	1 424 130	1 307 397
Impôts différés	(24 181)	(8 418)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	4 144 849	3 892 133
Quote-part de résultat des stés mises en équivalence		
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	4 144 849	3 892 133
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES	4 144	3 548
RESULTAT - PART DU GROUPE	4 140 705	3 888 585

I. PERIMETRE DE CONSOLIDATION



II. REGLES ET METHODES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivants les principes comptables français édictés par le règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au journal officiel du 31 décembre 2020 et applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022. Les principaux impacts de l'application du nouveau référentiel concernent la présentation des comptes consolidés.

a) PERIMETRE DE CONSOLIDATION

La SAS MAVIDIS, hypermarché, au capital de 624 010 €, ayant son siège social 20 avenue Roger Salengro – 77270 VILLEPARISIS, est la société mère.

Le périmètre de consolidation est le suivant :

Sont consolidées par intégration globale :

- la SAS MAVIDIS DISTRIBUTION, Hypermarché, 20-22 rue Roger Salengro – 77270 VILLEPARISIS, détenue à 99,73 % (3.989 actions).
- la SAS MAVIDIS DRIVE, Drive, 20-22 rue Roger Salengro – 77270 VILLEPARISIS, détenue à 99,75 % (3.990 actions sur un total de 4.000) contre 99,78 % au 31 décembre 2023 (7.982 actions sur un total de 8.000).
- la SAS MAVIDIS EXPRESS, Supermarché, 20-22 rue Roger Salengro – 77270 VILLEPARISIS, détenue à 99,75 % (3.990 actions sur un total de 4.000) contre 99,78 % au 31 décembre 2023 (7.982 actions sur un total de 8.000).
- la SARL PANDIS VOYAGES, agence de voyages, 20-22 rue Roger Salengro – 77270 VILLEPARISIS, détenue à 98 % (490 parts).
- la SCI DARIO, location de biens immobiliers, 174 avenue du Général De Gaulle – 77270 VILLEPARISIS, détenue à 99 % (99 parts).
- et depuis le 31 décembre 2023, la SCI SANDSTONE, location de biens immobiliers, 17 rue Roger Salengro – 77270 VILLEPARISIS, détenue à près de 100 % (99,95 % soit 1 999 parts sur 2 000).

La date de consolidation est le 31 décembre, date à laquelle chaque société clôture ses comptes. Les comptes annuels de la SARL PANDIS VOYAGES sont établis conformément au plan comptable des agences de voyages.

b) Entrée de périmètre au cours de l'exercice précédent

La SCI SANDSTONE fait partie du périmètre de consolidation depuis l'exercice 2023. Le compte de résultat consolidé 2023 enregistre les opérations entre la date de situation retenue à la date d'achat des parts sociales et le 31 décembre 2023 (2 mois d'activité).

c) FONDS DE COMMERCE

Conformément au règlement n° 2016-06 de l'Autorité des normes comptables, les fonds commerciaux ont une durée d'utilisation non limitée dans le temps. Ils ne font donc pas l'objet d'un amortissement.

Compte tenu des perspectives d'avenir, les valeurs de fonds de commerce ne font pas l'objet de dépréciation.

d) ECART D'ACQUISITION DES TITRES DES SOCIETES CONSOLIDEES

Lors de l'acquisition des titres d'une société consolidée, les éléments d'actifs et de passifs identifiables sont évalués à leur juste valeur totale en fonction de l'usage prévu par le groupe. Les actifs et passifs correspondants sont donc reconnus au bilan pour leur valeur réévaluée. L'écart d'acquisition est la différence entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise contrôlée.

MAVIDIS détient :

- 99 % des titres de la SCI DARIO pour un montant de 1 307 348 €. En l'absence de réserves dans la SCI, le montant de l'écart d'acquisition a été déterminé par rapport au montant nominal des titres (1 485 €) et compte tenu de l'activité de la SCI, il est affecté en totalité aux terrains pour 1 305 863 €. Il ne fait pas l'objet d'amortissement.
- 99,95 % des titres de la SCI SANDSTONE pour un montant de 500 000 €. Le montant de l'écart d'acquisition (463 715 euros) a été déterminé par rapport au montant des capitaux retenus à la date du rachat. Compte tenu de l'activité de la SCI, il est affecté aux terrains pour 23 185 € et aux constructions pour 440 530 euros qui font l'objet d'un amortissement de 21 415 euros en 2024.

e) OPERATIONS DE CONSOLIDATION

Les principaux retraitements ont porté sur :

- prise en compte des engagements de retraite,
- calcul des impôts différés,
- neutralisation des distributions de dividendes inter sociétés.

e1) Engagements de retraite

Ils ont été évalués à 818 817 € charges incluses (contre 726 614 € au 31 décembre 2023). Cette estimation tient compte d'un taux d'actualisation de 0,98 %, identique à celui retenu en 2023, d'une progression de salaires annuelle de 3%, d'un taux de rotation du personnel de 4% à 10% en fonction de la catégorie salariale concernée, ainsi que des indices de la table de mortalité TG 05.

Pour information, l'utilisation d'un taux d'actualisation de 3,30 % pour l'exercice 2024 (taux moyen de rendement des obligations à 8 ans) aurait conduit à une provision d'environ 580 K€.

e2) Impôts différés

Les impôts différés proviennent pour l'essentiel de provisions comptabilisées et non déductibles sur l'exercice (Organic, effort construction, taxe sur les grandes surfaces, participation des salariés), et de la comptabilisation des engagements de retraite.

Le retraitement de ces provisions engendre une créance d'impôt de 447 662 € en 2024 contre 423 481 € en 2023.

Analyse de la charge d'impôt

	31/12/2024	31/12/2023
Résultat avant impôt	5 544 798	5 191 112
Impôts dus sur les bénéfices	1 424 130	1 307 397
Impôts différés sur les bénéfices	(24 181)	(8 418)
Charge totale d'impôt	1 399 949	1 298 979
Taux effectif d'imposition	25,25%	25,02%

Preuve d'impôt

	31/12/2024	31/12/2023
Résultat avant impôt	5 544 798	5 191 112
Taux d'impôt	25,00%	25,00%
Impôt théorique	1 386 200	1 297 778
Différence de taux IS	21 694	20 448
Charges non déductibles et produits définitivement non imposables	58 900	59 726
Crédits d'impôts	(86 577)	(95 691)
Autres	19 732	16 718
Charge d'impôt du groupe	1 399 949	1 298 979
Résultat après impôt	4 144 849	3 892 133

Les sociétés MAVIDIS, MAVIDIS DISTRIBUTION, PANDIS VOYAGES, MAVIDIS DRIVE et MAVIDIS EXPRESS forment un groupe intégré fiscalement.

III. REGLES ET METHODES COMPTABLES

a) Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les amortissements sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Les principaux taux d'amortissement utilisés sont les suivants (en linéaire ou dégressif) :

- Constructions : 4 à 10 %,
- Agencements, aménagements, installations : 5 à 15 %,
- Installations techniques, matériel et outillage : 6,6 à 20 %,
- Matériel de transport : 20 %,
- Mobilier, matériel de bureau et informatique : 10 à 33 %

Les mouvements de l'exercice s'analysent ainsi :

IMMOBILISATIONS	valeur brute des immob. au début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute des immob. à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement	0	0	0	0
Fonds commercial	100 001	0	0	100 001
Autres immobilisations incorporelles	7 349	0	0	7 349
Terrains	7 744 153	23 000	0	7 767 153
Constructions sur sol propre	26 938 839	491 270	0	27 430 109
Constructions sur sol autrui	3 639 100	0	0	3 639 100
Install. générales, agencements, constructions	1 411 901	0	0	1 411 901
Install. techniques, mat. et out. industriels	9 644 926	273 301	67 400	9 850 827
Autres install., agencements aménagements	6 102 584	22 500	0	6 125 084
Matériel de transport	918 488	0	449 388	469 100
Matériel de bureau, informatique, mobilier	567 475	534 883	0	1 102 358
Emballages récupérables et divers	2 923 626	0	250 000	2 673 626
Immobilisations corporelles en cours	54 684	2 724 648	54 684	2 724 648
TOTAL	59 945 775	4 069 602	821 472	63 193 905
Autres participations	2 542 945	28 135	20	2 571 060
Autres titres immobilisés	26	0	0	26
Prêts et autres immobilisations financières	270 869	29 600	0	300 469
TOTAL	2 813 840	57 735	20	2 871 555
TOTAL GENERAL	62 866 965	4 127 337	821 492	66 172 810

AMORTISSEMENTS	Amort. des immob. au début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Amort. des immob. à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	7 349	0	0	7 349
Terrains	43 895	0	0	43 895
Constructions sur sol propre	14 059 863	1 046 251	0	15 106 114
Constructions sur sol autrui	1 729 983	126 310	0	1 856 293
Install. générales, agencements, constructions	773 097	51 114	0	824 211
Install. techniques, mat. et out. industriels	8 474 721	337 495	67 400	8 744 815
Autres install., agencements aménagements	5 190 826	258 382	0	5 449 208
Matériel de transport	390 440	210 004	273 851	326 593
Matériel de bureau, informatique, mobilier	548 259	8 461	0	556 720
Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
TOTAL	31 211 085	2 038 016	341 252	32 907 850
Autres participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL	0	0	0	0
TOTAL GENERAL	31 218 434	2 038 016	341 252	32 915 199

Annick COQUELIN de LISLE
142 Boulevard Pereire
75017 PARIS

MARCOLLA ET ASSOCIES
12 rue Jouffroy d'Abbans
75017 Paris

GROUPE MAVIDIS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES **SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS** **Exercice clos le 31 décembre 2024**

A l'Assemblée Générale des associés de GROUPE MAVIDIS

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de GROUPE MAVIDIS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion***Référentiel d'audit***

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

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

Indépendance

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

Justification des appréciations

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

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Comité Directeur.

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.

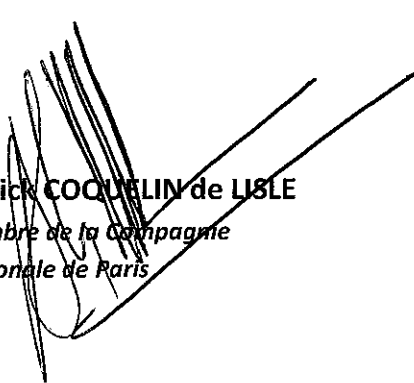
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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 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.

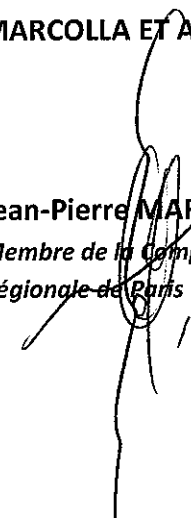
Fait à Paris , le 28 mai 2025

Les Commissaires aux Comptes



Annick COQUELIN de LISLE
*Membre de la Compagnie
Régionale de Paris*

MARCOLLA ET ASSOCIES



Jean-Pierre MARCOLLA
*Membre de la Compagnie
Régionale de Paris*

GROUPE MAVIDIS

20 avenue Roger Salengro
77270 VILLEPARISIS

**COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2024**

SOMMAIRE

BILAN CONSOLIDE	1 à 2
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	3 à 4
ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES	5 à 13

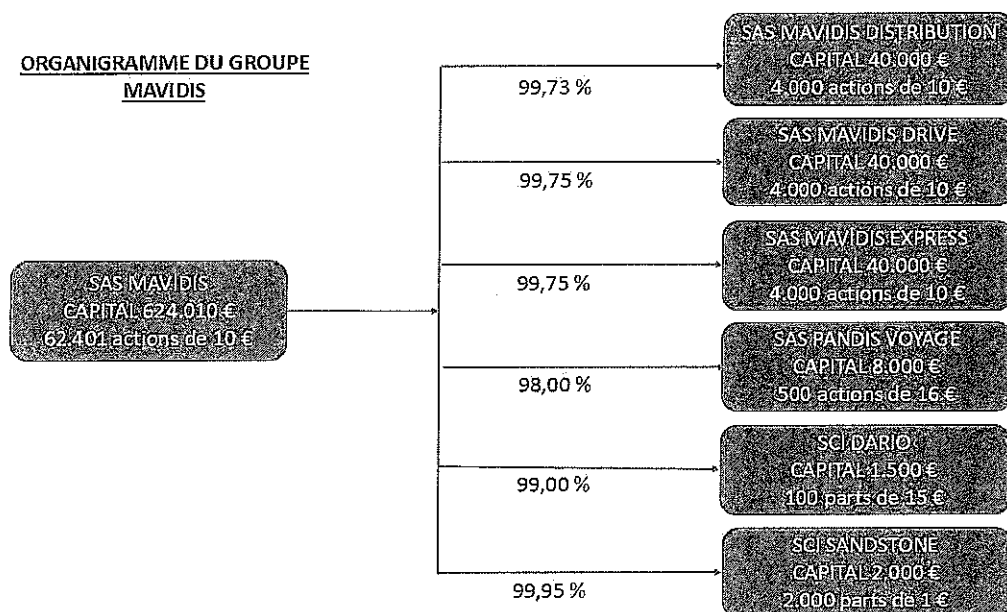
BILAN ACTIF (€)	31/12/2024			31/12/2023
	MONTANTS BRUTS	AMORT. & PROVISIONS	MONTANTS NETS	MONTANTS NETS
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concess., brevets	4 498	4 498		
Droit au bail				
Fonds commercial	100 001		100 001	100 001
Autres immobilisations incorporelles <i>dont écarts d'acquisition</i>	2 851	2 851		
Avances et acomptes				
Total Immo. Incorporelles	107 350	7 349	100 001	100 001
Terrains	7 767 153	43 895	7 723 258	7 700 258
Constructions	32 481 110	17 786 618	14 694 492	15 426 898
Installations techniques	9 850 827	8 744 815	1 106 012	1 170 205
Autres immobilisations corporelles	10 370 168	6 332 521	4 037 646	4 382 645
Immobilisations corporelles en cours	2 724 648		2 724 648	54 684
Avances et acomptes				
Total Immo. corporelles	63 193 905	32 907 850	30 286 055	28 734 690
Titres de participation	2 571 060		2 571 060	2 542 945
Autres titres immobilisés	26		26	26
Autres immos. financières	300 469		300 469	270 869
Total Immo. Financières	2 871 555		2 871 555	2 813 840
Titres mis en équivalence				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	66 172 810	32 915 199	33 257 611	31 648 531
Stocks Matières Premières				
Stocks de marchandises	6 355 535		6 355 535	5 962 495
Total Stocks	6 355 535		6 355 535	5 962 495
Avances et acomptes versés				
Clients et comptes rattachés	503 213	72 780	430 433	265 771
Autres créances et comptes de régularisation actif <i>Dont impôts différés actif</i>	2 753 004 447 662		2 753 004 447 662	2 277 096 423 481
Total Créances d'exploitation	3 256 217	72 780	3 183 437	2 542 867
Valeurs mobilières	2 561 050		2 561 050	1 861 050
VMP / Actions propres				
Disponibilités	9 301 363		9 301 363	10 562 084
Total disponibilités	11 862 413		11 862 413	12 423 134
TOTAL ACTIF CIRCULANT	21 474 165	72 780	21 401 385	20 928 496
TOTAL ACTIF	87 646 975	32 987 979	54 658 996	52 577 027

BILAN PASSIF (€)	31/12/2024	31/12/2023
Capital	624 010	624 010
Réserve légale	120 000	120 000
Réserves consolidées	19 850 312	18 973 712
CAPITAUX PROPRES EN VALEUR HISTORIQUE	20 594 322	19 717 722
RESULTAT DE L'EXERCICE	4 140 705	3 888 585
CAPITAUX PROPRES - PART GROUPE	24 735 027	23 606 307
Résultat des minoritaires	4 144	3 548
Réserves des minoritaires	4 359	1 902
CAPITAUX PROPRES - MINORITAIRES	8 503	5 450
TOTAL CAPITAUX PROPRES	24 743 530	23 611 757
AUTRES FONDS PROPRES		
Provision pour risques & charges	818 817	726 614
Ecart d'acquisition		
	818 817	726 614
Emprunts auprès étab. de crédit	8 975 610	8 690 977
Concours bancaires courants	521 975	25 378
Dettes financières diverses	226 451	211 239
DETTES FINANCIERES	9 724 036	8 927 594
Fournisseurs et comptes rattachés	8 505 390	9 051 452
Avances et acomptes reçus / com.	334 731	345 090
Dettes sociales et fiscales	5 002 881	4 881 536
DETTES D'EXPLOITATION	13 843 002	14 278 078
Fournisseurs d'immobilisations	322 170	130 844
Comptes courants d'associés	1 183 254	220 655
Autres dettes et comptes de régularisation passif	4 024 187	4 681 485
<i>Dont impôts différés passif</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
DETTES DIVERSES	5 529 611	5 032 984
TOTAL DETTES	29 915 466	28 965 270
TOTAL PASSIF	54 658 996	52 577 027

COMPTE DE RESULTAT (€)	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises	120 183 608	117 751 706
France	120 183 608	117 751 706
Etranger		
Ventes de services	4 620 360	4 026 360
France	4 620 360	4 026 360
Etranger		
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	124 803 968	121 778 066
Subventions d'exploitation	57 963	42 347
Reprises amort. et prov. d'exploitation	0	24 460
Autres produits d'exploitation	27 566	20 157
Transfert de charges d'exploitation	11 720	858
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	124 901 217	121 865 887
Achats de marchandises	95 000 852	93 096 239
Variation stocks de marchandises	(393 041)	(192 479)
Achats matières 1ères & autres appro.	252 130	290 964
Variation stocks matières 1ères & aut. appro.		
Autres charges externes	8 793 390	8 738 505
Impôts, taxes et versements assimilés	1 733 194	1 711 924
Rémunération du personnel	8 740 013	8 190 901
Charges sociales	2 329 715	2 147 633
Dotations amort. et prov. d'exploit.	2 062 016	2 007 941
Autres charges d'exploitation	37 767	34 331
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	118 556 037	116 025 957
RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT DOTATION AUX AMORT. ET DEP. ECARTS D'ACQUISITION	6 345 180	5 839 930
Dotations amort. et dépréciation des écarts d'acquisition		
RESULTAT D'EXPLOITATION APRES DOTATION AUX AMORT. ET DEP. ECARTS D'ACQUISITION	6 345 180	5 839 930
Produits financiers de participation		
Autres intérêts et produits assimilés	59 938	24 724
Produits de cession des VMP	36 975	21 914
Reprises sur prov. et amort. Financiers		
Transfert de charges financières		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	96 913	46 638
Dotations aux prov. & amort. financiers		
Intérêts et charges assimilées	303 453	341 114
Charges nettes sur cession de VMP		
Autres charges financières		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	303 453	341 114
RESULTAT FINANCIER	(206 540)	(294 476)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	6 138 640	5 545 454

COMPTE DE RESULTAT (€)	31/12/2024	31/12/2023
Produits de cession d'immo. incorporelles		
Produits de cession d'immo. corporelles	197 300	700 000
Produits de cession d'immo. financières	20	
TOTAL PROD. CESSION ELTS D'ACTIF	197 320	700 000
Subventions virées au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Reprise prov. pour risques & charges except.		55 498
Transfert de charges exceptionnelles		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	197 320	755 498
VNC des immo. incorporelles cédées		
VNC des immo. corporelles cédées	175 537	603 390
VNC des immo. financières cédées	20	
TOTAL VNC DES ELTS D'ACTIF CEDES	175 557	603 390
Autres charges exceptionnelles	7 889	1 870
Dotation provisions réglementées		
Dotation prov. pour risques & charges except.	92 203	
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	275 649	605 260
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(78 329)	150 238
Participation des salariés	515 513	504 580
Impôts sur les bénéfices	1 424 130	1 307 397
Impôts différés	(24 181)	(8 418)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	4 144 849	3 892 133
Quote-part de résultat des stés mises en équivalence		
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	4 144 849	3 892 133
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES	4 144	3 548
RESULTAT - PART DU GROUPE	4 140 705	3 888 585

I. PERIMETRE DE CONSOLIDATION



II. REGLES ET METHODES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivants les principes comptables français édictés par le règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au journal officiel du 31 décembre 2020 et applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022. Les principaux impacts de l'application du nouveau référentiel concernent la présentation des comptes consolidés.

a) PERIMETRE DE CONSOLIDATION

La SAS MAVIDIS, hypermarché, au capital de 624 010 €, ayant son siège social 20 avenue Roger Salengro – 77270 VILLEPARISIS, est la société mère.

Le périmètre de consolidation est le suivant :

Sont consolidées par intégration globale :

- la SAS MAVIDIS DISTRIBUTION, Hypermarché, 20-22 rue Roger Salengro – 77270 VILLEPARISIS, détenue à 99,73 % (3.989 actions).

- la SAS MAVIDIS DRIVE, Drive, 20-22 rue Roger Salengro – 77270 VILLEPARISIS, détenue à 99,75 % (3.990 actions sur un total de 4.000) contre 99,78 % au 31 décembre 2023 (7.982 actions sur un total de 8.000).

- la SAS MAVIDIS EXPRESS, Supermarché, 20-22 rue Roger Salengro – 77270 VILLEPARISIS, détenue à 99,75 % (3.990 actions sur un total de 4.000) contre 99,78 % au 31 décembre 2023 (7.982 actions sur un total de 8.000).

- la SARL PANDIS VOYAGES, agence de voyages, 20-22 rue Roger Salengro – 77270 VILLEPARISIS, détenue à 98 % (490 parts).

- la SCI DARIO, location de biens immobiliers, 174 avenue du Général De Gaulle – 77270 VILLEPARISIS, détenue à 99 % (99 parts).

- et depuis le 31 décembre 2023, la SCI SANDSTONE, location de biens immobiliers, 17 rue Roger Salengro – 77270 VILLEPARISIS, détenue à près de 100 % (99,95 % soit 1 999 parts sur 2 000).

La date de consolidation est le 31 décembre, date à laquelle chaque société clôture ses comptes. Les comptes annuels de la SARL PANDIS VOYAGES sont établis conformément au plan comptable des agences de voyages.

b) Entrée de périmètre au cours de l'exercice précédent

La SCI SANDSTONE fait partie du périmètre de consolidation depuis l'exercice 2023. Le compte de résultat consolidé 2023 enregistre les opérations entre la date de situation retenue à la date d'achat des parts sociales et le 31 décembre 2023 (2 mois d'activité).

c) FONDS DE COMMERCE

Conformément au règlement n° 2016-06 de l'Autorité des normes comptables, les fonds commerciaux ont une durée d'utilisation non limitée dans le temps. Ils ne font donc pas l'objet d'un amortissement.

Compte tenu des perspectives d'avenir, les valeurs de fonds de commerce ne font pas l'objet de dépréciation.

d) ECART D'ACQUISITION DES TITRES DES SOCIETES CONSOLIDEES

Lors de l'acquisition des titres d'une société consolidée, les éléments d'actifs et de passifs identifiables sont évalués à leur juste valeur totale en fonction de l'usage prévu par le groupe. Les actifs et passifs correspondants sont donc reconnus au bilan pour leur valeur réévaluée. L'écart d'acquisition est la différence entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise contrôlée.

MAVIDIS détient :

- 99 % des titres de la SCI DARIO pour un montant de 1 307 348 €. En l'absence de réserves dans la SCI, le montant de l'écart d'acquisition a été déterminé par rapport au montant nominal des titres (1 485 €) et compte tenu de l'activité de la SCI, il est affecté en totalité aux terrains pour 1 305 863 €. Il ne fait pas l'objet d'amortissement.
- 99,95 % des titres de la SCI SANDSTONE pour un montant de 500 000 €. Le montant de l'écart d'acquisition (463 715 euros) a été déterminé par rapport au montant des capitaux retenus à la date du rachat. Compte tenu de l'activité de la SCI, il est affecté aux terrains pour 23 185 € et aux constructions pour 440 530 euros qui font l'objet d'un amortissement de 21 415 euros en 2024.

e) OPERATIONS DE CONSOLIDATION

Les principaux retraitements ont porté sur :

- prise en compte des engagements de retraite,
- calcul des impôts différés,
- neutralisation des distributions de dividendes inter sociétés.

e1) Engagements de retraite

Ils ont été évalués à 818 817 € charges incluses (contre 726 614 € au 31 décembre 2023). Cette estimation tient compte d'un taux d'actualisation de 0,98 %, identique à celui retenu en 2023, d'une progression de salaires annuelle de 3%, d'un taux de rotation du personnel de 4% à 10% en fonction de la catégorie salariale concernée, ainsi que des indices de la table de mortalité TG 05.

Pour information, l'utilisation d'un taux d'actualisation de 3,30 % pour l'exercice 2024 (taux moyen de rendement des obligations à 8 ans) aurait conduit à une provision d'environ 580 K€.

e2) Impôts différés

Les impôts différés proviennent pour l'essentiel de provisions comptabilisées et non déductibles sur l'exercice (Organic, effort construction, taxe sur les grandes surfaces, participation des salariés), et de la comptabilisation des engagements de retraite.

Le retraitement de ces provisions engendre une créance d'impôt de 447 662 € en 2024 contre 423 481 € en 2023.

Analyse de la charge d'impôt

	31/12/2024	31/12/2023
Résultat avant impôt	5 544 798	5 191 112
Impôts dus sur les bénéfices	1 424 130	1 307 397
Impôts différés sur les bénéfices	(24 181)	(8 418)
Charge totale d'impôt	1 399 949	1 298 979
Taux effectif d'imposition	25,25%	25,02%

Preuve d'impôt

	31/12/2024	31/12/2023
Résultat avant impôt	5 544 798	5 191 112
Taux d'impôt	25,00%	25,00%
Impôt théorique	1 386 200	1 297 778
Différence de taux IS	21 694	20 448
Charges non déductibles et produits définitivement non imposables	58 900	59 726
Crédits d'impôts	(86 577)	(95 691)
Autres	19 732	16 718
Charge d'impôt du groupe	1 399 949	1 298 979
Résultat après impôt	4 144 849	3 892 133

Les sociétés MAVIDIS, MAVIDIS DISTRIBUTION, PANDIS VOYAGES, MAVIDIS DRIVE et MAVIDIS EXPRESS forment un groupe intégré fiscalement.

III. REGLES ET METHODES COMPTABLESa) Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les amortissements sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Les principaux taux d'amortissement utilisés sont les suivants (en linéaire ou dégressif) :

- Constructions : 4 à 10 %,
- Agencements, aménagements, installations : 5 à 15 %,
- Installations techniques, matériel et outillage : 6,6 à 20 %,
- Matériel de transport : 20 %,
- Mobilier, matériel de bureau et informatique : 10 à 33 %

Les mouvements de l'exercice s'analysent ainsi :

IMMOBILISATIONS	valeur brute des immob. au début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute des immob. à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement	0	0	0	0
Fonds commercial	100 001	0	0	100 001
Autres immobilisations incorporelles	7 349	0	0	7 349
Terrains	7 744 153	23 000	0	7 767 153
Constructions sur sol propre	26 938 839	491 270	0	27 430 109
Constructions sur sol autrui	3 639 100	0	0	3 639 100
Install. générales, agencements, constructions	1 411 901	0	0	1 411 901
Install. techniques, mat. et out. industriels	9 644 926	273 301	67 400	9 850 827
Autres install., agencements aménagements	6 102 584	22 500	0	6 125 084
Matériel de transport	918 488	0	449 388	469 100
Matériel de bureau, informatique, mobilier	567 475	534 883	0	1 102 358
Emballages récupérables et divers	2 923 626	0	250 000	2 673 626
Immobilisations corporelles en cours	54 684	2 724 648	54 684	2 724 648
TOTAL	59 945 775	4 069 602	821 472	63 193 905
Autres participations	2 542 945	28 135	20	2 571 060
Autres titres immobilisés	26	0	0	26
Prêts et autres immobilisations financières	270 869	29 600	0	300 469
TOTAL	2 813 840	57 735	20	2 871 555
TOTAL GENERAL	62 866 965	4 127 337	821 492	66 172 810

AMORTISSEMENTS	Amort. des immob. au début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Amort. des immob. à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	7 349	0	0	7 349
Terrains	43 895	0	0	43 895
Constructions sur sol propre	14 059 863	1 046 251	0	15 106 114
Constructions sur sol autrui	1 729 983	126 310	0	1 856 293
Install. générales, agencements, constructions	773 097	51 114	0	824 211
Install. techniques, mat. et out. industriels	8 474 721	337 495	67 400	8 744 815
Autres install., agencements aménagements	5 190 826	258 382	0	5 449 208
Matériel de transport	390 440	210 004	273 851	326 593
Matériel de bureau, informatique, mobilier	548 259	8 461	0	556 720
Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
TOTAL	31 211 085	2 038 016	341 252	32 907 850
Autres participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL	0	0	0	0
TOTAL GENERAL	31 218 434	2 038 016	341 252	32 915 199

b) Immobilisations financières

Elles sont enregistrées à leur coût d'acquisition hors frais accessoires ou à leur valeur d'apport. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Le poste autres immobilisations financières comprend les titres immobilisés, les dépôts et cautionnements versés et les autres créances immobilisées. Les titres immobilisés correspondent pour l'essentiel à des participations minoritaires dans les sociétés nécessaires au fonctionnement du groupement d'achat dont la société MAVIDIS fait partie.

c) Stocks

Les stocks de marchandises et matières premières sont évalués selon la méthode du « dernier prix d'achat connu ».

Si la valeur de réalisation des stocks à la date du bilan est inférieure au coût, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

d) Créances

Elles sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptabilisée.

e) Ventilation des créances par échéance

ETAT DES CREANCES	total	< 1 an	> 1 an
Autres immobilisations fin.	300 469	0	300 469
Avances et acomptes versés	0	0	0
Clients douteux	6 179	6 179	0
Autres créances clients	497 034	497 034	0
Fournisseurs débiteurs	66 000	66 000	0
Personnel	6 955	6 955	0
Organismes sociaux	3 045	3 045	0
Etat	441 563	441 563	0
Groupes et associés	6 861	6 861	0
Débiteurs divers	1 586 542	1 586 542	0
Actif d'impôts différés	447 662	447 662	0
Charges constatés avance	194 376	194 376	0
TOTAL	3 556 686	3 256 217	300 469

f) Provisions pour risques et charges

Elles portent essentiellement sur les litiges sociaux qui sont provisionnés à hauteur des risques estimés sur la base des éléments disponible à la clôture de l'exercice et sur les engagements de retraite.

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS	début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	0	0	0	0
Pour litiges	0	0	0	0
Pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Pour impôts	0	0	0	0
Pour IDR	726 614	92 203	0	818 817
Autres provisions	0	0	0	0
TOTAL PROVISIONS	726 614	92 203	0	818 817
Sur comptes clients	48 779	24 002	0	72 780
	0	0	0	0
TOTAL DEPRECIATIONS	48 779	24 002	0	72 780
TOTAL GENERAL	775 393	116 205	0	891 597
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		24 002	0	
- financières		0	0	
- exceptionnelles		92 203	0	

g) Ventilation des dettes par échéance

ETAT DES DETTES	total	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Concours bancaires	521 975	521 975	0	0
Emprunts bancaires	8 975 611	1 392 932	4 798 330	2 784 349
Dettes financières diverses	226 450	226 450	0	0
Fournisseurs	8 505 389	8 505 389	0	0
Avances reçues	334 731	334 731	0	0
Personnel	2 953 483	2 953 483	0	0
Organismes sociaux	1 489 808	1 489 808	0	0
Etat	559 590	559 590	0	0
Dettes sur immobilisations	322 170	322 170	0	0
Groupes et associés	1 183 253	1 183 253	0	0
Autres dettes	4 024 187	4 024 187	0	0
Produits constatés avance	0	0	0	0
TOTAL	29 096 649	21 513 969	4 798 330	2 784 349

h) Participation des salariés

La participation des salariés a été calculée selon la formule légale.

i) Effectif moyen

	TOTAL
Cadres	17
Agents de maîtrise et techniciens	32
Employés	226
TOTAL	275

j) Engagements donnés

Avals et cautions : 343 945 €
 Nantissement du fonds de commerce : 18 240 000 €

k) Variation des capitaux propres consolidés – part groupe

	Groupe	Hors groupe	total
Capitaux propres au 31/12/2023	23 606 307	5 450	23 611 757
Dividendes versés à l'extérieur du groupe	(3 012 005)	(1 091)	(3 013 096)
Autres	20		20
sous-total K propres 31/12/2023	20 594 322	4 359	20 598 681
Résultats sociaux au 31/12/2024	4 374 861	4 156	4 379 017
Ecritures de consolidation	(234 156)	(12)	(234 168)
Résultats consolidés au 31/12/2024	<u>4 140 705</u>	<u>4 144</u>	<u>4 144 849</u>
Capitaux propres au 31/12/2024	24 735 027	8 503	24 743 530

V. TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE**RESULTAT - TRESORERIE**

	Flux brut	Variation de BFR	Flux de Trésorerie
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
Clients	124 803 968	(199 022)	124 604 946
Fournisseurs	(104 046 372)	(612 063)	(104 658 435)
Stocks	393 041	(393 040)	1
Personnel	(8 740 014)	381 167	(8 358 847)
Associés	0	0	0
Etat et organismes sociaux	(5 978 371)	(300 988)	(6 279 359)
Autres tiers	(154 947)	(1 010 807)	(1 165 754)
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	6 277 305	(2 134 753)	
Plus-values de cessions	21 763		
Dotations Reprises d'exploitation	(2 062 016)		
Dotations Reprises exceptionnelles	(92 203)		
Résultat mise en équivalence	0		
RESULTAT NET COMPTABLE	4 144 849		
TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION			4 142 552
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions nettes d'immobilisations			(3 822 653)
Entrée de périmètre			
Cessions d'immobilisations			197 320
Encaissement d'immobilisations financières			0
Variation de dettes sur immobilisations			191 326
TRESORERIE AFFECTEE AUX INVESTISSEMENTS			(3 434 007)
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation des capitaux propres			
Subventions reçues			
Augmentation de dettes financières			3 022 745
Remboursement de dettes financières			(1 775 512)
Dividendes versés dans l'exercice (hors groupe)			(3 013 096)
TRESORERIE RESULTANT DU FINANCEMENT			(1 765 863)
VARIATION DE TRESORERIE			(1 057 318)
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice			12 397 756
Disponibilités + Valeurs mobilières		12 423 134	
Découverts et Effets escomptés non échus		(25 378)	
Trésorerie à la clôture de l'exercice			11 340 438
Disponibilités + Valeurs mobilières		11 862 413	
Découverts et Effets escomptés non échus		(521 975)	