Certifié conforme à l'original

HEXIS
Société par Actions Simplifiée
Au capital de 10 000 000 euros
Siège social : ZI Horizons Sud
34110 FRONTIGNAN
RCS MONTPELLIER : 351 372 677

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 AVRIL 2025 RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDES DU GROUPE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en application des statuts et des dispositions du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité du groupe HEXIS au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, des résultats de cette activité, des perspectives d'avenir et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes consolidés sont joints au rapport de gestion d'HEXIS (SAS).

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

I – LISTE DES SOCIETES COMPRISES DANS LE PERIMETRE DE LA CONSOLIDATION AU 31 DECEMBRE 2024

HEXIS (SAS)
HEXIS GRAPHICS ESPAÑA
HEXIS GMBH
HEXIS AUST PTY LTD
HEXIS CONSTRUCTIONS MODULAIRES
SCI MC2 LYON
SWP
HEXIS REUNION
HEXIS ITALIA SRL
SARL HEXIS FWI
HEXIS AB
SCI MGM
HEXIS ENERGY
SCI MC2 IMMOBILIER
HEXIS SWISS
HEXIS BALATA (Guyane)

II – SITUATION DES RESULATS INDIVIDUELS AU 31 DECEMBRE 2024

	Résultat individuel en euros	Part groupe	Minoritaire en euros
HEXIS (SAS)	303 121	303 121	
HEXIS ITALY	361 894	361 894	
HEXIS ESPANA	449 843	449 843	
HEXIS FWI	1 522 700	1 018 703	503 997
HEXIS GMBH	102 818	102 818	
HEXIS SWEDEN	455 093	341 319	113 774
HEXIS AUST PTY LTD	69 455	69 455	

HEXIS CM	203 081	79 610	123 471
HEXIS ENERGY	4 581	2 336	2 245
SWP	336 830	301 726	35 104
HEXIS SWISS	637 423	637 423	
HEXIS REUNION	814 217	814 217	

III – L'ACTIVITE

Le Chiffre d'Affaires consolidé du groupe s'élève à 138 580 K€, en diminution de 1,68 % par rapport à 2023.

Activité GRAPHICS du Groupe

Société du Groupe	CA division Graphic part consolidable en K€	Progression en % par rapport à 2023
HEXIS (SAS)	68 556K€	-3,60%
HEXIS FWI	9 630K€	0,05%
HEXIS SPAIN	8 582 K€	-1,60%
HEXIS ITALY	5 953K€	-2,10%
HEXIS GERMANY	4 011K€	-11,90%
HEXIS SWEDEN (grpe)	9 827K€	-1,20%
HEXIS AUST	3 420K€	-1,80%
SWP	7 160K€	-1,50%
HEXIS SWISS	7 240K€	11,90%
HEXIS REUNION	5 016K€	5,90%
TOTAL	129 394K€	-1,96%

Au total le CA de la division Graphique a régressé de 1,96%

Pour les autres activités du groupe nous avons :

HEXIS CONSTRUCTIONS MODULAIRES dont le Chiffre d'Affaires H.T. s'est élevé à 8 059 K€ contre 7 669 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une variation de + 5,1%.

HEXIS ENERGY dont le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 1 126 K€ contre 1 282 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une variation de -12,1%.

IV – SITUATION DE L'ACTIVITE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

La société SEG, dans laquelle la société HEXIS détient une participation à hauteur de 8,04%, a terminé son exercice 2024 avec un résultat net de 153 K€ en progression de 271 K€ par rapport à 2023

V – RESULTATS DE L'ACTIVITE

Le Résultat Courant s'élève à 6 721 684 €, en progression de 1091 K€ par rapport à 2023.
Le Résultat Net consolidé ressort à 5 737 K€, en régression de 15,92 % par rapport à 2023.

La part nette du groupe est en baisse de 17,52% représentant une diminution de 1 054 K€ en volume.

VI – PROGRES REALISES ET DIFFICULTES RENCONTREES

L'année 2024 est la 2nde année consécutive où le groupe HEXIS n'affiche pas de croissance mais une régression de 15,92%.

En France, nos clients n'ont pas bénéficié de l'effet des Jeux Olympiques, et les différents remaniements politiques ont gelé de nombreux marchés publics.
En Europe, la crise industrielle en Allemagne a entraîné des répercussions sur les autres pays de l'Union. Les conflits mondiaux ont impacté les échanges de marchandises, allongeant les délais de transport et bloquant les grands hubs logistiques.
Tous ces éléments ont eu des conséquences directes sur notre activité.

VII – EVENEMENTS IMPORTANTS INTERVENUS DEPUIS LA DATE D'ARRETE DES COMPTES

Il n'existe aucun autre évènement significatif ayant un lien direct et prépondérant avec une situation existant à la date de clôture et qui serait intervenu avant la date d'arrêté des comptes.

VIII – EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Depuis l'arrêté des comptes, nous confirmons que l'activité du groupe est en légère régression de 6% sur le premier trimestre 2025.

L'instabilité géopolitique (conflits Russo-Ukrainien et Israélo-Palestinien) et économique (droits de douanes US) fait régner un sentiment d'insécurité sur les marchés, nous empêchant des développements et des contrats internationaux.

Afin de faire face à l'émergence d'une concurrence des pays asiatiques, en sus de celle de nos concurrents habituels, nous envisageons le rachat de notre distributeur historique en Chine. Ceci pourrait le cas échéant nous permettre de franchir une étape importante dans notre positionnement international et de poursuivre la progression de notre Chiffre d'Affaires sur le continent asiatique et les zones géographiques voisines.

Par ailleurs, la création d'une nouvelle filiale aux Pays-Bas est envisagée consécutivement à la défaillance de notre distributeur local.

Pour financer ces plans de développement, les actionnaires historiques ouvriront le capital en permettant l'entrée d'un Pool Bancaire français et régional. Ces actionnaires historiques resteront propriétaires du Groupe et seront largement majoritaire à hauteur de 80%.

IX – ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Les activités de R&D ont maintenu leur rythme en 2024, conformément aux objectifs de développement des nouveaux produits demandés par le groupe.

La Présidente

Certifié conforme à l'original

GROUPE HEXIS

COMPTES CONSOLIDÉS
AU 31 DÉCEMBRE 2024

BILAN ACTIF

(en milliers d'euros)		31/12/2024	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	*Note 9*	2 908	2 594
Immobilisations corporelles	*Note 10*	37 894	34 752
Immobilisations financières	*Note 11*	2 334	2 515
Titres mis en Equivalence		131	72
Actif immobilisé		**43 267**	**39 934**
Stocks et en-cours	*Note 12*	37 758	34 112
Clients et comptes rattachés	*Note 13*	22 136	22 334
Autres créances et régularisation	*Note 14*	7 287	7 730
Valeurs Mobilières de Placement		0	0
Disponibilités		15 720	14 563
Actif circulant		**82 901**	**78 739**
TOTAL ACTIF		**126 169**	**118 672**

BILAN PASSIF

(en milliers d'euros)		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux propres			
Capital		10 000	10 000
Primes		0	0
Réserves sociales et consolidées		25 387	20 170
Ecart de conversion		207	204
Résultat		4 961	6 015
Capitaux propres groupe		**40 555**	**36 388**
Intérêts minoritaires		4 139	3 690
Capitaux propres		**44 694**	**40 078**
Provisions pour risques et charges	*Note 15*	**575**	**787**
Emprunts obligataires	*Note 16*	0	0
Emprunts et dettes financières	*Note 16*	42 531	41 829
Fournisseurs		17 838	16 450
Autres dettes et comptes de régularisation	*Note 17*	20 531	19 528
Dettes		**80 900**	**77 807**
TOTAL PASSIF		**126 169**	**118 672**

Certifié conforme à l'original

GROUPE HEXIS

COMPTES CONSOLIDÉS
AU 31 DÉCEMBRE 2024

ETATS DE SYNTHESE

COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)		31/12/2024	31/12/2023
Chiffre d'affaires	*Note 1*	138 580	140 955
Autres produits d'exploitation	*Note 2*	10 235	3 559
Achats consommés		-69 302	-70 272
Autres charges externes	*Note 3*	-25 110	-25 899
Impôts et taxes		-1 397	-1 460
Charges de personnel	*Note 4*	-32 744	-32 235
Dotation aux amortissements et provisions	*Note 5*	-11 428	-7 091
Autres charges		-300	-657
Résultat d'exploitation avant dép. des écarts d'acquisition		**8 533**	**6 900**
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		-187	-187
Résultat d'exploitation après dép. des écarts d'acquisition		**8 346**	**6 713**
Résultat sur opérations en commun		0	0
Charges et produits financiers	*Note 6*	-1 624	-1 083
Charges et produits exceptionnels	*Note 7*	-70	2 415
Impôt sur les résultats	*Note 8*	-973	-1 255
Résultat Net des entreprises intégrées		**5 678**	**6 790**
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		59	33
Résultat Net de l'ensemble consolidé		**5 737**	**6 823**
Intérêts minoritaires		776	809
RESULTAT NET (part du Groupe)		**4 961**	**6 015**
Résultat par action (en euros)		137,27	166,42
Résultat dilué par action (en euros)		137,27	166,42

Certifié conforme à l'original

HEXIS
Société par Actions Simplifiée
Au capital de 10 000 000 euros
Siège social : ZI Horizons Sud
34110 FRONTIGNAN
RCS MONTPELLIER : 351 372 677

*Ci-après la « **Société** »*

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 AVRIL 2025

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

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 2 147 034 euros de la manière suivante :

Report à nouveau	2 147 034,00 euros
Total	2 147 034,00 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèveraient à un montant de 25 096 763 € après affectation du résultat (contre 23 749 728 € avant affectation).

Rappel des dividendes distribués :

L'assemblée générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

Exercice	**Revenus éligibles à l'abattement**		**Revenus non éligibles à l'abattement**
	Dividendes	**Autres revenus distribués**	
2023	800 000 €		
2022	1 400 000 €		
2021	750 000 €	0 €	0 €

Pour mémoire, au titre de l'exercice 2021, il a été procédé à une distribution exceptionnelle, laquelle a été opérée sous forme d'une répartition de réserves, pour un montant de SEPT CENT CINQUANTE MILLE EUROS (750 000€), prélevé sur le poste/compte « AUTRES RESERVES » de la Société.

Cette distribution a été approuvée par décision unanime des associés en date du 5 décembre 2022.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 AVRIL 2025

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
La Présidente



Certifié conforme à l'original

GROUPE HEXIS

COMPTES CONSOLIDÉS
AU 31 DÉCEMBRE 2024

Sommaire

ETATS DE SYNTHESE 3

COMPTE DE RESULTAT 3

BILAN ACTIF 4

BILAN PASSIF 5

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES 6

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE 7

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES 8

PARTIE 1 - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES 8

1.1. Présentation des comptes en normes françaises 8
1.2. Estimations et jugements comptables déterminants 8
1.3. Méthodes de consolidation 8
1.4. Transactions éliminées dans les états financiers consolidés 9
1.5. Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition 9
1.6. Résultat par action 9
1.7. Règles et méthodes d'évaluation 10

PARTIE 2 - PERIMETRE DE CONSOLIDATION 14

PARTIE 3 - NOTES SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT 15

Note 1 - Chiffre d'affaires 15
Note 2 - Autres produits d'exploitation 16
Note 3 - Autres charges et charges externes 17
Note 4 - Charges de personnel 17
Note 5 - Dotations aux amortissements et provisions 18
Note 6 - Résultat financier 19
Note 7 - Résultat exceptionnel 20
Note 8 - Impôts 20

PARTIE 4 - NOTES SUR LES POSTES DU BILAN 21

Note 9 - Immobilisations incorporelles 21
Note 10 - Immobilisations corporelles 23
Note 11 - Immobilisations financières 25
Note 12 - Stocks et en cours 25
Note 13 - Clients et comptes rattachés 25
Note 14 - Autres créances et comptes de régularisation 26
Note 15 - Provisions pour risques et charges 28
Note 16 - Emprunts et dettes financières 28
Note 17 - Autres dettes et comptes de régularisation 30
Note 18 - Engagements hors bilan 31
Note 19 - Honoraires d'audit 31

ETATS DE SYNTHESE

COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)		31/12/2024	31/12/2023
Chiffre d'affaires	*Note 1*	138 580	140 955
Autres produits d'exploitation	*Note 2*	10 235	3 559
Achats consommés		-69 302	-70 272
Autres charges externes	*Note 3*	-25 110	-25 899
Impôts et taxes		-1 397	-1 460
Charges de personnel	*Note 4*	-32 744	-32 235
Dotation aux amortissements et provisions	*Note 5*	-11 428	-7 091
Autres charges		-300	-657
Résultat d'exploitation avant dép. des écarts d'acquisition		**8 533**	**6 900**
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		-187	-187
Résultat d'exploitation après dép. des écarts d'acquisition		**8 346**	**6 713**
Résultat sur opérations en commun		0	0
Charges et produits financiers	*Note 6*	-1 624	-1 083
Charges et produits exceptionnels	*Note 7*	-70	2 415
Impôt sur les résultats	*Note 8*	-973	-1 255
Résultat Net des entreprises intégrées		**5 678**	**6 790**
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		59	33
Résultat Net de l'ensemble consolidé		**5 737**	**6 823**
Intérêts minoritaires		776	809
RESULTAT NET (part du Groupe)		**4 961**	**6 015**
Résultat par action (en euros)		137,27	166,42
Résultat dilué par action (en euros)		137,27	166,42

BILAN ACTIF

(en milliers d'euros)		31/12/2024	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	*Note 9*	2 908	2 594
Immobilisations corporelles	*Note 10*	37 894	34 752
Immobilisations financières	*Note 11*	2 334	2 515
Titres mis en Equivalence		131	72
Actif immobilisé		**43 267**	**39 934**
Stocks et en-cours	*Note 12*	37 758	34 112
Clients et comptes rattachés	*Note 13*	22 136	22 334
Autres créances et régularisation	*Note 14*	7 287	7 730
Valeurs Mobilières de Placement		0	0
Disponibilités		15 720	14 563
Actif circulant		**82 901**	**78 739**
TOTAL ACTIF		**126 169**	**118 672**

BILAN PASSIF

(en milliers d'euros)		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux propres			
Capital		10 000	10 000
Primes		0	0
Réserves sociales et consolidées		25 387	20 170
Ecart de conversion		207	204
Résultat		4 961	6 015
Capitaux propres groupe		**40 555**	**36 388**
Intérêts minoritaires		4 139	3 690
Capitaux propres		**44 694**	**40 078**
Provisions pour risques et charges	*Note 15*	**575**	**787**
Emprunts obligataires	*Note 16*	0	0
Emprunts et dettes financières	*Note 16*	42 531	41 829
Fournisseurs		17 838	16 450
Autres dettes et comptes de régularisation	*Note 17*	20 531	19 528
Dettes		**80 900**	**77 807**
TOTAL PASSIF		**126 169**	**118 672**

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en milliers d'euros)	Capital	Primes Emission	Réserves et RAN	Ecart de conversion	Résultat Groupe	CAPITAUX GROUPE	CAPITAUX MINO-RITAIRES
Capitaux propres 31/12/2023	**10 000**	**0**	**20 164**	**210**	**6 015**	**36 388**	**3 690**
Affectation du résultat au 31/12/2023			5 216		-6 015	-799	-322
Variation de capital	0	0				0	0
Ecart de change				3		3	-5
Autres variations			0			0	0
Résultat au 31/12/2024					4 961	4 961	776
Capitaux 31/12/2024	10 000	0	25 380	213	4 961	40 555	4 139

Catégories de titres	Nombre	Valeur nominale (en €)
Actions composant le capital social au début de l'exercice	36 143	137,27
Actions composant le capital en fin d'exercice	36 143	137,27

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Résultat net	5 737	6 823
Résultat des sociétés mises en équivalence	-59	-33
Dotations et reprises	6 500	5 556
Amortissement des écarts d'acquisition	187	187
Variation impôts différés	-23	63
Plus ou moins-values de cession	26	-499
QP de subvention virée en Résultat	0	0
Autres éléments	0	0
Capacité d'autofinancement	**12 368**	**12 097**
Variation des stocks	-4 115	379
Variation des clients	-2	880
Variation des créances d'exploitation	347	-539
Variation des fournisseurs	1 392	-92
Variation des dettes d'exploitation	1 097	-1 837
Flux de trésorerie liés à l'activité	**11 087**	**10 888**
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-14 029	-11 291
Variation d'immobilisations financières	180	235
Cessions d'immobilisations incorporelles & corporelles	4 342	3 269
Acquisition de titres sociétés consolidées	0	-350
Cessions de titres sociétés consolidées	0	0
Variation des créances sur immobilisations	0	0
Variation des dettes sur immobilisations	0	0
Flux liés aux investissements	**-9 507**	**-8 137**
Augmentation de capital	2	-1 679
Augmentation de capital minoritaires	0	-777
Dividendes versés aux actionnaires	-799	-1 841
Dividendes versés aux minoritaires	-322	-441
Augmentation des dettes financières	9 616	9 497
Remboursement des dettes financières	-9 753	-9 341
Variation des intérêts courus	-3	-1
Variation des comptes courants	5	-716
Variation des autres fonds propres	0	0
Subventions d'investissement reçues	0	0
Flux liés aux opérations de financement	**-1 255**	**-5 299**
Incidence des variations de devises	-13	249
Variation de la trésorerie	**312**	**-2 299**
Trésorerie à l'ouverture	6 701	9 000
Trésorerie à la clôture	7 013	6 701
Variation de la trésorerie	**312**	**-2 299**

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Partie 1 - Principes et méthodes comptables

Les états financiers consolidés établis en normes françaises de HEXIS SAS, à la clôture, sont constitués du bilan, du compte de résultat, du tableau des flux de trésorerie, du tableau de variation des capitaux propres et de la présente annexe.

Les principales méthodes comptables appliquées lors de la préparation des états financiers consolidés sont exposées ci-après. Ces méthodes ont été appliquées de façon permanente aux clôtures de l'exercice actuel et du précédent et reposent sur le principe de continuité d'exploitation. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

1.1. Présentation des comptes en normes françaises

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec les normes comptables françaises édictées par le règlement n°2020-01 du 9 octobre 2020. Ce nouveau règlement remplace le règlement 99-02 qui était appliqué jusqu'en 2020. Les effets sur leur présentation des comptes annuels sont les suivants :

- L'écart d'acquisition est désormais inclus dans le total des immobilisations incorporelles ;
- Les impôts différés Actif et Passif sont intégrés dans les autres créances et les autres dettes ;
- La charge de dépréciation des écarts d'acquisition fait désormais partie du résultat d'exploitation ;
- Le résultat courant avant impôt n'est plus présenté.

Les comptes consolidés sont réalisés à partir des comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2024.

1.2. Estimations et jugements comptables déterminants

La préparation des états financiers nécessite de retenir certaines estimations et hypothèses qui peuvent affecter la valeur comptable de certains éléments d'actifs et de passifs, de produits et charges, ainsi que des informations données dans l'annexe.

Les estimations et les jugements, qui sont continuellement mis à jour, sont fondés sur les informations historiques et sur d'autres facteurs, notamment les anticipations d'évènements futurs jugées raisonnables au vu des circonstances et de la situation économique actuelle.
En fonction de l'évolution de ces hypothèses, les éléments figurant dans les futurs états financiers pourraient être différents des estimations actuelles.

1.3. Méthodes de consolidation

Les états financiers regroupent, par la méthode de l'intégration globale, les comptes de toutes les sociétés dans lesquelles HEXIS SAS exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif.

Les sociétés dans lesquelles HEXIS SAS exerce une influence notable sont consolidées par la méthode de la mise en équivalence. L'influence notable est présumée lorsque l'entreprise consolidante dispose, directement ou indirectement, d'une fraction au moins égale à 20 % des droits de vote de cette entreprise.

1.4. Transactions éliminées dans les états financiers consolidés

Les opérations réalisées entre des filiales consolidées sont éliminées en totalité, ainsi que les créances et dettes qui en résultent. De même, les résultats internes au Groupe (résultats de cession et dividendes internes, provisions sur filiales, marges incluses dans les stocks) sont éliminés du résultat.

L'élimination des profits et des pertes entre deux sociétés en intégration globale est pratiquée en totalité, puis répartie entre les intérêts du groupe et les intérêts minoritaires dans l'entreprise ayant réalisé le résultat. Les opérations entre une entreprise en intégration globale et une entreprise en intégration proportionnelle sont éliminées au pourcentage d'intégration de l'entreprise contrôlée conjointement.

Les gains découlant des transactions avec les entreprises mises en équivalence sont éliminés par la contrepartie des titres mis en équivalence à concurrence des parts d'intérêt du Groupe dans l'entreprise.

1.5. Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition positifs figurent à l'actif du bilan et correspondent aux écarts constatés lors des prises de contrôle des sociétés acquises.

	Ecarts	Amortissements
HEXIS ITALIA :	486 781 €	486 781 €
HEHIS GRAPHICS ESPAÑA :	166 840 €	139 147 €
HEXIS AB :	98 836 €	98 836 €
SWP	142 114 €	63 950 €
SEYFFER CCW AG HEXIS SWISS	283 824 €	106 433 €
HEXIS FWI	692 914 €	146 755 €
HEXIS REUNION	704 830 €	211 449 €
MGM :	115 396 €	0 €
TOTAL :	2 691 535 €	1 253 550 €

Première application du règlement ANC 2020-01 pour les comptes consolidés établis selon les règles françaises et ouvert à compter du premier janvier 2021 et ne remet pas en cause les principes du règlement ANC 2015-07.

Ce règlement permet de maintenir sans justification les plans d'amortissement précédemment mis en place, choix qui a été retenu.

Les écarts d'acquisition sont amortis sur 10 ans sauf l'écart de la société MGM qui est mise en équivalence et qui fait l'objet d'un test de dépréciation.

1.6. Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net part du Groupe attribuable aux actions ordinaires rapporté au nombre moyen des actions en circulation au cours de la période.

Pour le calcul du résultat dilué par action, le nombre moyen d'actions en circulation est ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif des instruments de capitaux propres émis par le Groupe et susceptibles d'accroitre le nombre d'actions en circulation.

1.7. Règles et méthodes d'évaluation

1.7.1. *Immobilisations incorporelles*

Les immobilisations incorporelles acquises figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Les frais d'établissement constatés dans les comptes individuels sont éliminés dans les comptes consolidés.

1.7.2. *Immobilisations corporelles*

Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée réelle d'utilisation estimée du bien. De plus, du fait de la très forte spécificité des matériels, le montant amortissable des actifs ne peut être diminué d'une valeur résiduelle, cette dernière n'étant généralement pas significative et toujours difficilement mesurable.

En outre, le niveau de décomposition des actifs, tel qu'il ressort de nos fichiers, ne fait pas apparaître de différence majeure avec le niveau de décomposition préconisé par la réglementation.
Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de construction. Elles sont amorties sur leur durée de vie estimée.

Type d'immobilisation	Durée amortissement indicative
- Constructions	20 ans
- Agencements	10 ans
- Matériel et outillage	5 ans
- Installations générales	5/10 ans
- Matériel de transport	5 ans
- Matériel et mobilier de bureau	5/10 ans
- Matériel Informatique	3 ans

1.7.3. *Immobilisations financières*

Les actifs financiers figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué des éventuelles pertes de valeur.

Lorsque des événements ou des situations nouvelles donnent lieu à des indices de pertes de valeur, des tests de dépréciation sont effectués. La valeur nette comptable de l'actif est alors comparée à sa valeur recouvrable. Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable de ces actifs, une dépréciation est comptabilisée.

1.7.4. *Stocks*

Concernant les matières premières et les marchandises, nous utilisons la méthode du PMP (prix moyen pondéré).

Concernant les produits finis et semis finis, nous incorporons la valeur des matières premières, à laquelle nous ajoutons le coût de production.

Nous avons réalisé, une étude statistique afin de déterminer par famille et par magasin les taux de dépréciation à appliquer en fonction de l'ancienneté et la qualité des produits.

Nous provisionnons donc nos stocks sur la base des taux de dépréciation ci-déterminé.

1.7.5. *Clients et comptes rattachés*

Les créances clients sont initialement comptabilisées à leur juste valeur, déduction faite des provisions pour dépréciation.

Une provision pour dépréciation des créances clients est constituée lorsqu'il existe un indicateur objectif de l'incapacité du Groupe à recouvrer l'intégralité des montants dus dans les conditions initialement prévues lors de la transaction.

Des difficultés financières importantes rencontrées par le débiteur, la probabilité d'une faillite ou d'une restructuration financière du débiteur et une défaillance ou un défaut de paiement constituent des indicateurs de dépréciation d'une créance.

Le montant de la provision est comptabilisé au compte de résultat en dotations aux provisions.

1.7.6. *Trésorerie et équivalents de trésorerie*

La rubrique « trésorerie et équivalents de trésorerie » comprend les liquidités, les dépôts bancaires à vue, les autres placements à court terme très liquides ayant des échéances initiales inférieures ou égales à trois mois et les découverts bancaires. Les découverts bancaires figurent au passif courant du bilan, dans les « emprunts et dettes financières ».

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût historique.

1.7.7. *Emprunts*

Les passifs financiers comprennent les emprunts et autres dettes porteuses d'intérêt.

Les coûts de transaction qui sont directement attribuables à l'émission d'un passif sont étalés linéairement sur la durée du passif concerné.

1.7.8. *Provisions*

Les estimations des provisions sont déterminées suivant la règlementation en vigueur et à partir du jugement de la direction de l'entreprise, complétées par l'expérience de transactions similaires et, dans certains cas, par des rapports d'experts indépendants.

Les risques et incertitudes qui affectent inévitablement de nombreux évènements et circonstances sont pris en compte pour parvenir à la meilleure estimation des provisions.

1.7.9. *Engagements de retraites et assimilés*

Les indemnités légales et conventionnelles sont provisionnées pour chacun des salariés du Groupe en contrat à durée indéterminée, présent à la clôture, en fonction de leur ancienneté théorique le jour de leur départ en retraite et de la convention collective dont il relève, conformément à la recommandation 03-R-01 du Conseil National de la Comptabilité du 1er avril 2003. Ces engagements sont déterminés avec un taux moyen de charges sociales, lequel est fonction des hypothèses retenues de départs à l'initiative du salarié dans le Groupe. Ce calcul tient compte d'un coefficient de présentéisme basé sur le turn-over par classe d'âge et de la dernière table de mortalité de l'INSEE ainsi que des obligations nées des accords de l'Accord National Interprofessionnel du 7 janvier 2009.

La loi Fillon 2 n'a pas d'impact sur le calcul des engagements de retraite dans la mesure où l'hypothèse retenue tient compte d'un départ à l'initiative du salarié.

Les engagements de départ à la retraite ne sont pas constatés par voie de provisions dans les comptes sociaux.
L'évaluation de ces engagements au **31 décembre 2024** sur la base de la Convention Collective s'élève à **1 989 410** €uros.

Leur calcul est établi conformément aux règles habituelles et selon les hypothèses suivantes

Départ volontaire hors PSE à 64 ans
Taux de Turn over 11,51 %
Taux d'actualisation 3,42 %

1.7.10. *Impôts différés*

Les différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs bases fiscales donnent lieu à la constatation d'un impôt différé selon la méthode du report variable en utilisant les derniers taux d'imposition adoptés ou quasi-adoptés.

Les effets dus aux changements des taux d'impôt s'inscrivent en compte de résultat de l'exercice au cours duquel le changement de taux est annoncé.

Il n'est constaté d'impôt différé actif sur les déficits reportables que dans la mesure où leur récupération sur une durée raisonnable apparaît probable.

La charge d'impôt est constatée au compte de résultat sauf si elle concerne des éléments qui ont été comptabilisés directement en capitaux propres. Dans ce cas, elle est également comptabilisée en capitaux propres.

1.7.11. *Reconnaissance des produits*

L'ensemble du chiffre d'affaires est évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, net de rabais, remises et ristournes, de la TVA et des autres taxes.

Les prestations de services sont comptabilisées au moment où le service est rendu. Les ventes de produits sont comptabilisées lors de la livraison et du transfert du titre de propriété.

1.7.12. *Frais de recherche et développement inscrits en charges*

Les frais de recherche et développement inscrits en charges au cours de l'exercice sont les suivants :

Dotation aux amortissements des matériels de recherche	41 577 €uros
Dépenses de personnel	464 664 €uros
Autres dépenses de fonctionnement annexes	230 988 €uros

(Calcul selon forfait autorisé : 75 % des dotations et 50 % des dépenses de personnel)

Propriété intellectuelle (prise et maintenance de brevets	9 717 €uros
Sous-traitance	46 447 €uros
(Etudes et recherches confiées à des organismes de recherche)	
Subventions reçues	
Total des frais de RD inscrits en comptabilité	793 393 €uros

Ces frais ont fait l'objet d'une demande de crédit d'impôt en faveur de la recherche d'un montant de 238 018€.

1.7.13. *Faits marquants de l'exercice*

La société HEXIS SAS a fait l'objet d'une vérification de comptabilité de la part de l'administration fiscale en 2024.

La fin de contrôle a été notifiée en décembre 2024, la société HEXIS est en désaccord avec la notification et l'a donc contestée par recours légal.

A la date d'arrêté des comptes, l'administration fiscale n'avait toujours pas fait de retour à cette contestation.

En 2024, la société HEXIS FWI a obtenu des subventions d'exploitation qui ont été comptabilisées en produits à hauteur de 508 331 €.
Ces subventions correspondent à l'aide au fret reçue en 2024 au titre des années 2018 à 2020 pour le département de la Guyane et des années 2014 à 2020 pour le département de la Guadeloupe.

De plus, cette année, un Crédit d'Impôt pour Investissements Productifs Outremer (CIOP) d'un montant de 323 903 € a été comptabilisé en produit dans les comptes de la société HEXIS FWI.

1.7.14. *Évènements postérieurs à la clôture*

Afin de faire face à l'émergence d'une concurrence des pays asiatiques, en sus de celle de nos concurrents habituels, nous envisageons le rachat de notre distributeur historique en Chine. Ceci pourrait le cas échéant nous permettre de franchir une étape importante dans notre positionnement international et de poursuivre la progression de notre Chiffre d'Affaires sur le continent asiatique et les zones géographiques voisines.

Par ailleurs, la création d'une nouvelle filiale aux Pays-Bas est envisagée consécutivement à la défaillance de notre distributeur local.

Pour financer ces plans de développement, les actionnaires historiques ouvriront le capital en permettant l'entrée d'un Pool Bancaire français et régional. Ces actionnaires historiques resteront propriétaires du Groupe et seront largement majoritaire à hauteur de 80%.

Partie 2 - Périmètre de consolidation

A la clôture, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

Nom des sociétés du périmètre	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Méthode de consolidation	Capitaux propres sociaux en K devise	Résultat social en K devise	Siège Social
HEXIS SAS	100	100	IG	25 097	2 147	Z.I Horizon Sud 34 110 Frontignan
SNC HEXIS BALATA GUYANE	68,34	68,34	IG	352	<8>	51, Rue de la Cotonnière 97 351 MATOURY
HEXIS CONSTRUCTION MODULAIRE	39,2	39,2	IG	2 759	254	Z.I Horizon Sud 34 110 Frontignan
HEXIS SOUS GROUPE SUEDE (Devise : SEK)	75	75	IG	24 321	5 211	Örjaleden 42 261 51 Landskrona
HEXIS SWISS (Devise : CHF)	100	100	IG	3 047	635	Bodenacherstrasse 1 5242 Biee
HEXIS FWI	68,35	68,35	IG	3 615	1 598	Zone de voie verte 97 122 Baie de Mahaul
HEXIS GMBH	100	100	IG	679	103	Landstrasse 31 D-42781 Haan
HEXIS GRAPHIC ESPAGNE	100	100	IG	2 156	455	Piora Xixilona 62, 08530 La Garriga
HEXIS ITALIE	100	100	IG	1 081	356	Via Melozzo Da Forli 41 20 060 Mediglia Loc
HEXIS ENERGY	51	51	IG	224	5	Z.I Horizon Sud 34 110 Frontignan
HEXIS AUSTRALIE	100	100	IG	1 041	114	2/25 Aliciajay CircuitYatala QLD 4207
HEXIS REUNION	100	100	IG	3 558	893	38, rue des fabriques ZIN°4 97 410 Saint-Pierre
SWP	90	90	IG	2 132	379	850 Progress Center Court, Suite 150 Lawrenceville GA30043
SCI MC2 HAGETMAU	99,98	99,98	IG	481	470	Z.I Horizon Sud 34 110 Frontignan
SCI MC2 LYON	99,98	99,98	IG	108	98	Z.I Horizon Sud 34 110 Frontignan
SCI MGM	21,76	21,76	MEE	604	271	11 imp Irénée Dampiere 97 190 Le Gosier

Partie 3 - Notes sur les postes du compte de résultat

Note 1 - Chiffre d'affaires

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Vente de marchandises	63 765	63 970
Production vendue biens	70 512	73 094
Vente de travail à façon	0	3
Production vendue services	3 583	3 280
Produits des activités annexes	2 394	2 699
Rabais, remises et ristournes accordées	-1 673	-2 092
Chiffre d'affaires	**138 580**	**140 955**

Le chiffre d'affaires par zone géographique se présentait ainsi :

Libellé	31/12/2024	France	Europe	Hors Europe
Vente de marchandises	63 765	16 657	27 534	19 574
Production vendue biens	70 512	48 150	6 016	16 345
Vente de travail à façon	0	0	0	0
Production vendue services	3 583	3 274	229	79
Produits des activités annexes	2 394	1 931	41	421
Rabais, remises et ristournes accordées	-1 673	-1 041	-479	-153
Chiffre d'affaires	**138 580**	**68 972**	**33 342**	**36 266**

Note 2 - Autres produits d'exploitation

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Production stockée	3 599	1 488
Production immobilisée	85	58
Subventions d'exploitation	519	99
Reprises amortissements et provisions	4 901	1 302
Transferts de charges	40	54
Gains de change commerciaux	75	123
Autres produits	1 016	435
Autres produits d'exploitation	**10 235**	**3 559**

Note 3 - Autres charges et charges externes

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Sous-traitance	1 604	1 775
Loyers	4 814	4 789
Entretien et maintenance	3 102	3 206
Assurance	861	803
Etudes et recherches	171	209
Etudes et documentation	115	94
Personnel extérieur	515	720
Honoraires	1 648	1 628
Communication et publicité	1 989	2 485
Transports	7 874	7 527
Voyages et déplacements	1 430	1 574
Services bancaires	421	421
Autres achats et charges externes	566	669
Autres charges externes	**25 110**	**25 899**

Note 4 - Charges de personnel

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Salaires et traitements	24 246	23 755
Charges sociales	8 498	8 480
Participation / Intéressement	0	0
Charges de personnel	**32 744**	**32 235**

L'effectif du groupe à la clôture se présente ainsi par catégorie :

Catégories	31/12/2024	31/12/2023
Ouvriers	199	190
Employés	242	255
Cadres	91	93
Effectif	**532**	**538**

Note 5 - Dotations aux amortissements et provisions

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Dotations aux amortissements sur immobilisations	5 944	5 640
Dotations aux provisions sur immobilisations	0	0
Dotations aux provisions sur actif circulant	5 139	982
Dotations aux provisions pour risques et charges	346	469
Dotations aux amortissements et provisions	**11 428**	**7 091**

Note 6 - Résultat financier

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Produits de participations	0	205
Produits des autres immobilisations financières	24	27
Différences positives change	410	386
Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	279	227
Reprises sur provisions et transferts de charges	158	176
Total des produits financiers	**871**	**1 022**
Intérêts et charges assimilées	1 918	1 569
Différences négatives de change	506	361
Charges nettes sur cession de VMP	0	0
Autres charges financières	5	16
Dotations aux provisions	67	158
Total des charges financières	**2 495**	**2 105**
Résultat financier	**-1 624**	**-1 083**

Note 7 - Résultat exceptionnel

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	67	875
Produits de cession d'immobilisations	4 342	3 269
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	0	901
Quote-part de subvention reprise	11	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	71	284
Total des produits exceptionnels	**4 490**	**5 328**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	93	68
VNC des immobilisations cédées	4 367	2 770
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	29	6
Dotations exceptionnelles aux provisions	71	69
Total des charges exceptionnelles	**4 561**	**2 913**
Résultat exceptionnel	**-70**	**2 415**

Note 8 - Impôts

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Impôt sur les sociétés	996	1 192
Impôt différé	-23	63
Charge d'impôt	**973**	**1 255**

En application du règlement CRC 2020-01, les impôts différés actifs et passifs font l'objet d'une compensation au niveau de chaque société, tous les impôts différés sont comptabilisés.

Les montants figurant au bilan consolidé sont les suivants :
Impôt différé Actif 538 353 €uros
Impôt différé Passif - 548 663 €uros

Ils ont été générés ainsi :
Différences entre fiscalité et comptabilité -23 086 €uros
Différences issues des opérations de consolidation 12 776 €uros

Partie 4 - Notes sur les postes du bilan

Note 9 - Immobilisations incorporelles

(en milliers d'euros)	Brut	Amortissements	Net	31/12/2023
Ecarts d'acquisition	2 692	1 254	1 438	1 625
Frais de recherche et développement	0	0	0	0
Concessions, Brevets, Droits similaires	1 226	593	633	118
Marques	7	7	0	0
Droit au bail	0	0	0	0
Fonds de commerce	795	0	795	798
Autres immobilisations incorporelles	144	103	42	52
Avances & acomptes /Immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	**4 865**	**1 957**	**2 908**	**2 594**

La variation des immobilisations incorporelles se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2023	Acquisitions / Dotations	Cessions	Reclasse-ments	Autres variations	31/12/2024
Ecarts d'acquisition	2 692	0	0	0	0	2 692
Amortissements des écarts d'acquisition	-1 067	-187	0	0	0	-1 254
Frais de recherche et de développement	0	0	0	0	0	0
Amortissements des frais de recherche et de développement	0	0	0	0	0	0
Concessions, brevets, droits similaires	567	544	-94	212	-2	1 226
Amortissements des concessions, brevets, droits similaires	-449	-240	94	0	1	-593
Marques	7	0	0	0	0	7
Amortissements des marques	-7	0	0	0	0	-7
Droit au bail	0	0	0	0	0	0
Amortissements du droit au bail	0	0	0	0	0	0
Fonds de commerce	798	0	0	0	-3	795
Amortissements des fonds de commerce	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	144	1	0	0	0	144
Amortissements des autres immobilisations incorporelles	-91	-12	0	0	0	-103
Immobilisations incorporelles en cours						
Immobilisations incorporelles	**2 594**	**106**	**0**	**212**	**-4**	**2 908**

Note 10 - Immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)	Brut	Amortissements	Net	31/12/2023
Terrains	1 439	46	1 393	1 305
Constructions	37 515	18 187	19 328	14 032
Constructions sur sol d'autrui	377	196	180	199
Installations Techniques, Matériel & Outillage	38 983	29 315	9 668	11 442
Autres immobilisations corporelles	12 168	7 666	4 501	3 972
Immobilisations en cours	2 824	0	2 824	3 780
Avances & acomptes /Immobilisations corporelles	0	0	0	23
Immobilisations corporelles	**93 304**	**55 410**	**37 894**	**34 752**

La variation des immobilisations corporelles se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2023	Acquisitions / Dotations	Cessions	Reclasse-ments	Autres variations	31/12/2024
Terrains	1 347	282	-190	0	0	1 439
Dépréciations des terrains	-42	-3	0	0	0	-46
Constructions	30 650	5 836	0	1 030	-1	37 515
Amortissements des Constructions	-16 619	-1 569	0	0	1	-18 187
Constructions sur sol d'autrui	377	0	-4 108	4 108	0	377
Amortissements des Constructions sur sol d'autrui	-177	-19	0	0	0	-196
Installations techniques, matériel et outillage	37 904	1 101	-123	105	-4	38 983
Amortissements des installations techniques, matériel et outillage	-26 463	-3 170	127	189	1	-29 315
Autres immobilisations corporelles	10 635	512	-204	1 216	9	12 168
Amortissements des autres immobilisations corporelles	-6 664	-995	195	-198	-5	-7 666
Immobilisations corporelles en cours	3 780	5 753	-63	-6 647	0	2 824
Dépréciations des immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0	0
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	23	0	0	-23	0	0
Dépréciations des avances et acomptes sur immobilisations corporelles	0	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles	**34 752**	**7 728**	**-4 366**	**-220**	**1**	**37 894**

Note 11 - Immobilisations financières

(en milliers d'euros)	Brut	Dépréciations	Net	31/12/2023
Participations	293	0	293	293
Créances sur Participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	4	0	4	4
Prêts	1 367	0	1 367	1 657
Autres Immobilisations Financières	670	0	670	561
Immobilisations financières	**2 334**	**0**	**2 334**	**2 515**

Note 12 - Stocks et en cours

(en milliers d'euros)	Brut	Provisions	Net	31/12/2023
Matières premières, Approvisionnements	12 743	1 988	10 754	11 048
Encours production de biens	0	0	0	0
Encours production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	17 900	2 030	15 870	12 139
Marchandises	12 920	2 346	10 574	10 458
Outils d'aide à la vente	560	0	560	468
Stocks	**44 123**	**6 364**	**37 758**	**34 112**

Note 13 - Clients et comptes rattachés

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Valeur brute	22 789	22 788
Provisions	-653	-454
Valeur nette	**22 136**	**22 334**

L'analyse par échéance des créances clients se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2024	Echéance moins d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance plus de 5 ans
Créances clients	22 789	22 789	0	0

Note 14 - Autres créances et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	Brut	Provisions	Net	31/12/2023
Avances et acomptes versés	577	0	577	344
Personnel et organismes sociaux	108	0	108	35
Etat - Taxes et IS	2 827	0	2 827	3 664
TVA débitrice	457	0	457	551
Impôts différés Actif	538	0	538	586
Comptes courants débiteurs	86	0	86	90
Créances sur immobilisations	0	0	0	0
Autres Créances	1 702	180	1 522	1 254
Charges constatées d'avance	1 173	0	1 173	1 206
Charges à répartir	0	0	0	0
Primes de Remboursement des obligations	0	0	0	0
Autres Créances et comptes de régularisation	**7 467**	**-180**	**7 287**	**7 730**

L'analyse par échéance des autres créances se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2024	Echéance moins d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance plus de 5 ans
Avances et acomptes versés	577	577	0	0
Personnel et organismes sociaux	108	108	0	0
Etat - Taxes et IS	2 827	3 054	0	0
TVA débitrice	457	457	0	0
Impôts différés Actif	538	0	0	0
Comptes courants débiteurs	86	86	0	0
Créances sur immobilisations	0	0	0	0
Autres créances	1 707	1 707	0	0
Charges constatées d'avance	1 173	1 173	0	0
Charges à répartir	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
Autres Créances et comptes de régularisation	**7 467**	**7 467**	**0**	**0**

Note 15 - Provisions pour risques et charges

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Provision engagement personnel	0	0
Provisions pour risques	575	787
Provisions pour charges	0	0
Provisions pour risques et charges	**575**	**787**

La variation des provisions se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2023	Dotations	Reprises	Reclasse-ments	Autres variations	31/12/2024
Provision engagement personnel	0	0	0	0	0	0
Provisions pour risques	787	255	-466	0	-1	575
Provisions pour charges	0	0	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	**787**	**255**	**-466**	**0**	**-1**	**575**

Note 16 - Emprunts et dettes financières

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts obligataires	**0**	**0**
Emprunts auprès des établissements de crédit	18 670	21 895
Dettes de location-financement	15 113	12 029
Autres emprunts et dettes financières	31	31
Concours bancaires courants	8 707	7 862
Intérêts courus	10	12
Emprunts et dettes financières	**42 531**	**41 829**
Endettement financier	**42 531**	**41 829**

Le détail des dettes par échéance se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2024	Echéance moins d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédit	18 670	6 820	9 046	2 804
Dettes de location-financement	15 113	2 829	7 971	4 314
Autres emprunts et dettes financières	31	31		0
Concours bancaires courants	8 707	8 707	0	0
Intérêts courus	10	10	0	0
Endettement financier	**42 531**	**18 397**	**17 017**	**7 118**

Note 17 - Autres dettes et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Avances et acomptes reçus sur commandes	178	154
Comptes courants créditeurs	62	61
Personnel	2 779	2 217
Organismes sociaux	2 215	2 129
TVA créditrice	891	878
Etat - taxes et IS	1 874	1 702
Impôts différés Passif	549	619
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	11 876	11 666
Produits constatés d'avance	108	103
Autres dettes et comptes de régularisation	**20 531**	**19 528**

Note 18 - Engagements hors bilan

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Effets escomptés non échus (donnés)	0	0
Avals et cautions (donnés)	4 882	6 179
Créances professionnelles cédées	0	0
Autres engagements donnés	2 132	2 127
Total des engagements donnés	**7 014**	**8 306**

Note 19 - Honoraires d'audit

Les honoraires d'audit se présentent ainsi :

Libellés	31/12/2024	31/12/2023
Audit légal	196	178
Honoraires d'audit	**196**	**178**

Audit, expertise comptable, RSE, conseil

ifec

Compagnie Régionale de Versailles et du Centre
Ordre Région Paris Île-de-France

GROUPE J.TRIAL

Certifié conforme à l'original

HEXIS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

INSTITUT FIDUCIAIRE D'EXPERTISE COMPTABLE
Michel GALAINE
Commissaire aux Comptes
SYNERGIE - Le Millénaire
770, Rue Alfred Nobel
34000 MONTPELLIER

JEAN TRIAL & ASSOCIES S.A.R.L.
Clément CAYLAR
Commissaire aux Comptes
SYNERGIE – Le Millénaire
770, Rue Alfred Nobel
34000 MONTPELLIER

RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDES

HEXIS
S.A.S. AU CAPITAL DE 10.000.000 EUROS
SIEGE SOCIAL : ZI HORIZON SUD
34110 FRONTIGNAN
R.C.S. MONTPELLIER : 351 372 677

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

A l'Assemblée générale de la société HEXIS,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société **HEXIS** 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 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.

Le paragraphe « 1-5 : Ecarts d'acquisition » figurant en page 9 de l'annexe décrit les modalités de suivi des écarts d'acquisition, ainsi que leurs modalités d'amortissement.

Sur la base des éléments ainsi présentés, nous avons procédé à l'appréciation de la pertinence de l'approche retenue par la société et à sa permanence dans le temps.

Dans le cadre de notre appréciation de ces estimations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des hypothèses retenues et des évaluations qui en résultent.

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 de la Présidente.

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 ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par la Présidente.

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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe 1 du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Montpellier, le 18 Avril 2025.
Les Commissaires aux comptes,





INSTITUT FIDUCIAIRE D'EXPERTISE COMPTABLE
Michel GALAINE

JEAN TRIAL & ASSOCIES

Clément CAYLAR

Annexe 1

Description détaillée des responsabilités des Commissaires aux comptes

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.

COMPTES CONSOLIDES

GROUPE HEXIS

COMPTES CONSOLIDÉS
AU 31 DÉCEMBRE 2024

Sommaire

ETATS DE SYNTHESE 3

COMPTE DE RESULTAT 3

BILAN ACTIF 4

BILAN PASSIF 5

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES 6

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE 7

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES 8

PARTIE 1 - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES 8

1.1. Présentation des comptes en normes françaises 8
1.2. Estimations et jugements comptables déterminants 8
1.3. Méthodes de consolidation 8
1.4. Transactions éliminées dans les états financiers consolidés 9
1.5. Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition 9
1.6. Résultat par action 9
1.7. Règles et méthodes d'évaluation 10

PARTIE 2 - PERIMETRE DE CONSOLIDATION 14

PARTIE 3 - NOTES SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT 15

Note 1 - Chiffre d'affaires 15
Note 2 - Autres produits d'exploitation 16
Note 3 - Autres charges et charges externes 17
Note 4 - Charges de personnel 17
Note 5 - Dotations aux amortissements et provisions 18
Note 6 - Résultat financier 19
Note 7 - Résultat exceptionnel 20
Note 8 - Impôts 20

PARTIE 4 - NOTES SUR LES POSTES DU BILAN 21

Note 9 - Immobilisations incorporelles 21
Note 10 - Immobilisations corporelles 23
Note 11 - Immobilisations financières 25
Note 12 - Stocks et en cours 25
Note 13 - Clients et comptes rattachés 25
Note 14 - Autres créances et comptes de régularisation 26
Note 15 - Provisions pour risques et charges 28
Note 16 - Emprunts et dettes financières 28
Note 17 - Autres dettes et comptes de régularisation 30
Note 18 - Engagements hors bilan 31
Note 19 - Honoraires d'audit 31

ETATS DE SYNTHESE

COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)		31/12/2024	31/12/2023
Chiffre d'affaires	*Note 1*	138 580	140 955
Autres produits d'exploitation	*Note 2*	10 235	3 559
Achats consommés		-69 302	-70 272
Autres charges externes	*Note 3*	-25 110	-25 899
Impôts et taxes		-1 397	-1 460
Charges de personnel	*Note 4*	-32 744	-32 235
Dotation aux amortissements et provisions	*Note 5*	-11 428	-7 091
Autres charges		-300	-657
Résultat d'exploitation avant dép. des écarts d'acquisition		**8 533**	**6 900**
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		-187	-187
Résultat d'exploitation après dép. des écarts d'acquisition		**8 346**	**6 713**
Résultat sur opérations en commun		0	0
Charges et produits financiers	*Note 6*	-1 624	-1 083
Charges et produits exceptionnels	*Note 7*	-70	2 415
Impôt sur les résultats	*Note 8*	-973	-1 255
Résultat Net des entreprises intégrées		**5 678**	**6 790**
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		59	33
Résultat Net de l'ensemble consolidé		**5 737**	**6 823**
Intérêts minoritaires		776	809
RESULTAT NET (part du Groupe)		**4 961**	**6 015**
Résultat par action (en euros)		137,27	166,42
Résultat dilué par action (en euros)		137,27	166,42

BILAN ACTIF

(en milliers d'euros)		31/12/2024	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	*Note 9*	2 908	2 594
Immobilisations corporelles	*Note 10*	37 894	34 752
Immobilisations financières	*Note 11*	2 334	2 515
Titres mis en Equivalence		131	72
Actif immobilisé		**43 267**	**39 934**
Stocks et en-cours	*Note 12*	37 758	34 112
Clients et comptes rattachés	*Note 13*	22 136	22 334
Autres créances et régularisation	*Note 14*	7 287	7 730
Valeurs Mobilières de Placement		0	0
Disponibilités		15 720	14 563
Actif circulant		**82 901**	**78 739**
TOTAL ACTIF		**126 169**	**118 672**

BILAN PASSIF

(en milliers d'euros)		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux propres			
Capital		10 000	10 000
Primes		0	0
Réserves sociales et consolidées		25 387	20 170
Ecart de conversion		207	204
Résultat		4 961	6 015
Capitaux propres groupe		**40 555**	**36 388**
Intérêts minoritaires		4 139	3 690
Capitaux propres		**44 694**	**40 078**
Provisions pour risques et charges	*Note 15*	**575**	**787**
Emprunts obligataires	*Note 16*	0	0
Emprunts et dettes financières	*Note 16*	42 531	41 829
Fournisseurs		17 838	16 450
Autres dettes et comptes de régularisation	*Note 17*	20 531	19 528
Dettes		**80 900**	**77 807**
TOTAL PASSIF		**126 169**	**118 672**

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en milliers d'euros)	Capital	Primes Emission	Réserves et RAN	Ecart de conversion	Résultat Groupe	CAPITAUX GROUPE	CAPITAUX MINO-RITAIRES
Capitaux propres 31/12/2023	**10 000**	**0**	**20 164**	**210**	**6 015**	**36 388**	**3 690**
Affectation du résultat au 31/12/2023			5 216		-6 015	-799	-322
Variation de capital	0	0				0	0
Ecart de change				3		3	-5
Autres variations			0			0	0
Résultat au 31/12/2024					4 961	4 961	776
Capitaux 31/12/2024	10 000	0	25 380	213	4 961	40 555	4 139

Catégories de titres	Nombre	Valeur nominale (en €)
Actions composant le capital social au début de l'exercice	36 143	137,27
Actions composant le capital en fin d'exercice	36 143	137,27

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Résultat net	5 737	6 823
Résultat des sociétés mises en équivalence	-59	-33
Dotations et reprises	6 500	5 556
Amortissement des écarts d'acquisition	187	187
Variation impôts différés	-23	63
Plus ou moins-values de cession	26	-499
QP de subvention virée en Résultat	0	0
Autres éléments	0	0
Capacité d'autofinancement	**12 368**	**12 097**
Variation des stocks	-4 115	379
Variation des clients	-2	880
Variation des créances d'exploitation	347	-539
Variation des fournisseurs	1 392	-92
Variation des dettes d'exploitation	1 097	-1 837
Flux de trésorerie liés à l'activité	**11 087**	**10 888**
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-14 029	-11 291
Variation d'immobilisations financières	180	235
Cessions d'immobilisations incorporelles & corporelles	4 342	3 269
Acquisition de titres sociétés consolidées	0	-350
Cessions de titres sociétés consolidées	0	0
Variation des créances sur immobilisations	0	0
Variation des dettes sur immobilisations	0	0
Flux liés aux investissements	**-9 507**	**-8 137**
Augmentation de capital	2	-1 679
Augmentation de capital minoritaires	0	-777
Dividendes versés aux actionnaires	-799	-1 841
Dividendes versés aux minoritaires	-322	-441
Augmentation des dettes financières	9 616	9 497
Remboursement des dettes financières	-9 753	-9 341
Variation des intérêts courus	-3	-1
Variation des comptes courants	5	-716
Variation des autres fonds propres	0	0
Subventions d'investissement reçues	0	0
Flux liés aux opérations de financement	**-1 255**	**-5 299**
Incidence des variations de devises	-13	249
Variation de la trésorerie	**312**	**-2 299**
Trésorerie à l'ouverture	6 701	9 000
Trésorerie à la clôture	7 013	6 701
Variation de la trésorerie	**312**	**-2 299**

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Partie 1 - Principes et méthodes comptables

Les états financiers consolidés établis en normes françaises de HEXIS SAS, à la clôture, sont constitués du bilan, du compte de résultat, du tableau des flux de trésorerie, du tableau de variation des capitaux propres et de la présente annexe.

Les principales méthodes comptables appliquées lors de la préparation des états financiers consolidés sont exposées ci-après. Ces méthodes ont été appliquées de façon permanente aux clôtures de l'exercice actuel et du précédent et reposent sur le principe de continuité d'exploitation. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

1.1. Présentation des comptes en normes françaises

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec les normes comptables françaises édictées par le règlement n°2020-01 du 9 octobre 2020. Ce nouveau règlement remplace le règlement 99-02 qui était appliqué jusqu'en 2020. Les effets sur leur présentation des comptes annuels sont les suivants :

- L'écart d'acquisition est désormais inclus dans le total des immobilisations incorporelles ;
- Les impôts différés Actif et Passif sont intégrés dans les autres créances et les autres dettes ;
- La charge de dépréciation des écarts d'acquisition fait désormais partie du résultat d'exploitation ;
- Le résultat courant avant impôt n'est plus présenté.

Les comptes consolidés sont réalisés à partir des comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2024.

1.2. Estimations et jugements comptables déterminants

La préparation des états financiers nécessite de retenir certaines estimations et hypothèses qui peuvent affecter la valeur comptable de certains éléments d'actifs et de passifs, de produits et charges, ainsi que des informations données dans l'annexe.

Les estimations et les jugements, qui sont continuellement mis à jour, sont fondés sur les informations historiques et sur d'autres facteurs, notamment les anticipations d'évènements futurs jugées raisonnables au vu des circonstances et de la situation économique actuelle.
En fonction de l'évolution de ces hypothèses, les éléments figurant dans les futurs états financiers pourraient être différents des estimations actuelles.

1.3. Méthodes de consolidation

Les états financiers regroupent, par la méthode de l'intégration globale, les comptes de toutes les sociétés dans lesquelles HEXIS SAS exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif.

Les sociétés dans lesquelles HEXIS SAS exerce une influence notable sont consolidées par la méthode de la mise en équivalence. L'influence notable est présumée lorsque l'entreprise consolidante dispose, directement ou indirectement, d'une fraction au moins égale à 20 % des droits de vote de cette entreprise.

1.4. Transactions éliminées dans les états financiers consolidés

Les opérations réalisées entre des filiales consolidées sont éliminées en totalité, ainsi que les créances et dettes qui en résultent. De même, les résultats internes au Groupe (résultats de cession et dividendes internes, provisions sur filiales, marges incluses dans les stocks) sont éliminés du résultat.

L'élimination des profits et des pertes entre deux sociétés en intégration globale est pratiquée en totalité, puis répartie entre les intérêts du groupe et les intérêts minoritaires dans l'entreprise ayant réalisé le résultat. Les opérations entre une entreprise en intégration globale et une entreprise en intégration proportionnelle sont éliminées au pourcentage d'intégration de l'entreprise contrôlée conjointement.

Les gains découlant des transactions avec les entreprises mises en équivalence sont éliminés par la contrepartie des titres mis en équivalence à concurrence des parts d'intérêt du Groupe dans l'entreprise.

1.5. Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition positifs figurent à l'actif du bilan et correspondent aux écarts constatés lors des prises de contrôle des sociétés acquises.

	Ecarts	Amortissements
HEXIS ITALIA :	486 781 €	486 781 €
HEHIS GRAPHICS ESPAÑA :	166 840 €	139 147 €
HEXIS AB :	98 836 €	98 836 €
SWP	142 114 €	63 950 €
SEYFFER CCW AG HEXIS SWISS	283 824 €	106 433 €
HEXIS FWI	692 914 €	146 755 €
HEXIS REUNION	704 830 €	211 449 €
MGM :	115 396 €	0 €
TOTAL :	2 691 535 €	1 253 550 €

Première application du règlement ANC 2020-01 pour les comptes consolidés établis selon les règles françaises et ouvert à compter du premier janvier 2021 et ne remet pas en cause les principes du règlement ANC 2015-07.

Ce règlement permet de maintenir sans justification les plans d'amortissement précédemment mis en place, choix qui a été retenu.

Les écarts d'acquisition sont amortis sur 10 ans sauf l'écart de la société MGM qui est mise en équivalence et qui fait l'objet d'un test de dépréciation.

1.6. Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net part du Groupe attribuable aux actions ordinaires rapporté au nombre moyen des actions en circulation au cours de la période.

Pour le calcul du résultat dilué par action, le nombre moyen d'actions en circulation est ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif des instruments de capitaux propres émis par le Groupe et susceptibles d'accroitre le nombre d'actions en circulation.

1.7. Règles et méthodes d'évaluation

1.7.1. *Immobilisations incorporelles*

Les immobilisations incorporelles acquises figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Les frais d'établissement constatés dans les comptes individuels sont éliminés dans les comptes consolidés.

1.7.2. *Immobilisations corporelles*

Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée réelle d'utilisation estimée du bien. De plus, du fait de la très forte spécificité des matériels, le montant amortissable des actifs ne peut être diminué d'une valeur résiduelle, cette dernière n'étant généralement pas significative et toujours difficilement mesurable.

En outre, le niveau de décomposition des actifs, tel qu'il ressort de nos fichiers, ne fait pas apparaître de différence majeure avec le niveau de décomposition préconisé par la réglementation.
Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de construction. Elles sont amorties sur leur durée de vie estimée.

Type d'immobilisation	Durée amortissement indicative
- Constructions	20 ans
- Agencements	10 ans
- Matériel et outillage	5 ans
- Installations générales	5/10 ans
- Matériel de transport	5 ans
- Matériel et mobilier de bureau	5/10 ans
- Matériel Informatique	3 ans

1.7.3. *Immobilisations financières*

Les actifs financiers figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué des éventuelles pertes de valeur.

Lorsque des événements ou des situations nouvelles donnent lieu à des indices de pertes de valeur, des tests de dépréciation sont effectués. La valeur nette comptable de l'actif est alors comparée à sa valeur recouvrable. Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable de ces actifs, une dépréciation est comptabilisée.

1.7.4. *Stocks*

Concernant les matières premières et les marchandises, nous utilisons la méthode du PMP (prix moyen pondéré).

Concernant les produits finis et semis finis, nous incorporons la valeur des matières premières, à laquelle nous ajoutons le coût de production.

Nous avons réalisé, une étude statistique afin de déterminer par famille et par magasin les taux de dépréciation à appliquer en fonction de l'ancienneté et la qualité des produits.

Nous provisionnons donc nos stocks sur la base des taux de dépréciation ci-déterminé.

1.7.5. *Clients et comptes rattachés*

Les créances clients sont initialement comptabilisées à leur juste valeur, déduction faite des provisions pour dépréciation.

Une provision pour dépréciation des créances clients est constituée lorsqu'il existe un indicateur objectif de l'incapacité du Groupe à recouvrer l'intégralité des montants dus dans les conditions initialement prévues lors de la transaction.

Des difficultés financières importantes rencontrées par le débiteur, la probabilité d'une faillite ou d'une restructuration financière du débiteur et une défaillance ou un défaut de paiement constituent des indicateurs de dépréciation d'une créance.

Le montant de la provision est comptabilisé au compte de résultat en dotations aux provisions.

1.7.6. *Trésorerie et équivalents de trésorerie*

La rubrique « trésorerie et équivalents de trésorerie » comprend les liquidités, les dépôts bancaires à vue, les autres placements à court terme très liquides ayant des échéances initiales inférieures ou égales à trois mois et les découverts bancaires. Les découverts bancaires figurent au passif courant du bilan, dans les « emprunts et dettes financières ».

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût historique.

1.7.7. *Emprunts*

Les passifs financiers comprennent les emprunts et autres dettes porteuses d'intérêt.

Les coûts de transaction qui sont directement attribuables à l'émission d'un passif sont étalés linéairement sur la durée du passif concerné.

1.7.8. *Provisions*

Les estimations des provisions sont déterminées suivant la règlementation en vigueur et à partir du jugement de la direction de l'entreprise, complétées par l'expérience de transactions similaires et, dans certains cas, par des rapports d'experts indépendants.

Les risques et incertitudes qui affectent inévitablement de nombreux évènements et circonstances sont pris en compte pour parvenir à la meilleure estimation des provisions.

1.7.9. *Engagements de retraites et assimilés*

Les indemnités légales et conventionnelles sont provisionnées pour chacun des salariés du Groupe en contrat à durée indéterminée, présent à la clôture, en fonction de leur ancienneté théorique le jour de leur départ en retraite et de la convention collective dont il relève, conformément à la recommandation 03-R-01 du Conseil National de la Comptabilité du 1er avril 2003. Ces engagements sont déterminés avec un taux moyen de charges sociales, lequel est fonction des hypothèses retenues de départs à l'initiative du salarié dans le Groupe. Ce calcul tient compte d'un coefficient de présentéisme basé sur le turn-over par classe d'âge et de la dernière table de mortalité de l'INSEE ainsi que des obligations nées des accords de l'Accord National Interprofessionnel du 7 janvier 2009.

La loi Fillon 2 n'a pas d'impact sur le calcul des engagements de retraite dans la mesure où l'hypothèse retenue tient compte d'un départ à l'initiative du salarié.

Les engagements de départ à la retraite ne sont pas constatés par voie de provisions dans les comptes sociaux.
L'évaluation de ces engagements au **31 décembre 2024** sur la base de la Convention Collective s'élève à **1 989 410** €uros.

Leur calcul est établi conformément aux règles habituelles et selon les hypothèses suivantes

Départ volontaire hors PSE à 64 ans
Taux de Turn over 11,51 %
Taux d'actualisation 3,42 %

1.7.10. *Impôts différés*

Les différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs bases fiscales donnent lieu à la constatation d'un impôt différé selon la méthode du report variable en utilisant les derniers taux d'imposition adoptés ou quasi-adoptés.

Les effets dus aux changements des taux d'impôt s'inscrivent en compte de résultat de l'exercice au cours duquel le changement de taux est annoncé.

Il n'est constaté d'impôt différé actif sur les déficits reportables que dans la mesure où leur récupération sur une durée raisonnable apparaît probable.

La charge d'impôt est constatée au compte de résultat sauf si elle concerne des éléments qui ont été comptabilisés directement en capitaux propres. Dans ce cas, elle est également comptabilisée en capitaux propres.

1.7.11. *Reconnaissance des produits*

L'ensemble du chiffre d'affaires est évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, net de rabais, remises et ristournes, de la TVA et des autres taxes.

Les prestations de services sont comptabilisées au moment où le service est rendu. Les ventes de produits sont comptabilisées lors de la livraison et du transfert du titre de propriété.

1.7.12. *Frais de recherche et développement inscrits en charges*

Les frais de recherche et développement inscrits en charges au cours de l'exercice sont les suivants :

Dotation aux amortissements des matériels de recherche	41 577 €uros
Dépenses de personnel	464 664 €uros
Autres dépenses de fonctionnement annexes	230 988 €uros

(Calcul selon forfait autorisé : 75 % des dotations et 50 % des dépenses de personnel)

Propriété intellectuelle (prise et maintenance de brevets	9 717 €uros
Sous-traitance	46 447 €uros
(Etudes et recherches confiées à des organismes de recherche)	
Subventions reçues	
Total des frais de RD inscrits en comptabilité	793 393 €uros

Ces frais ont fait l'objet d'une demande de crédit d'impôt en faveur de la recherche d'un montant de 238 018€.

1.7.13. *Faits marquants de l'exercice*

La société HEXIS SAS a fait l'objet d'une vérification de comptabilité de la part de l'administration fiscale en 2024.

La fin de contrôle a été notifiée en décembre 2024, la société HEXIS est en désaccord avec la notification et l'a donc contestée par recours légal.

A la date d'arrêté des comptes, l'administration fiscale n'avait toujours pas fait de retour à cette contestation.

En 2024, la société HEXIS FWI a obtenu des subventions d'exploitation qui ont été comptabilisées en produits à hauteur de 508 331 €.
Ces subventions correspondent à l'aide au fret reçue en 2024 au titre des années 2018 à 2020 pour le département de la Guyane et des années 2014 à 2020 pour le département de la Guadeloupe.

De plus, cette année, un Crédit d'Impôt pour Investissements Productifs Outremer (CIOP) d'un montant de 323 903 € a été comptabilisé en produit dans les comptes de la société HEXIS FWI.

1.7.14. *Évènements postérieurs à la clôture*

Afin de faire face à l'émergence d'une concurrence des pays asiatiques, en sus de celle de nos concurrents habituels, nous envisageons le rachat de notre distributeur historique en Chine. Ceci pourrait le cas échéant nous permettre de franchir une étape importante dans notre positionnement international et de poursuivre la progression de notre Chiffre d'Affaires sur le continent asiatique et les zones géographiques voisines.

Par ailleurs, la création d'une nouvelle filiale aux Pays-Bas est envisagée consécutivement à la défaillance de notre distributeur local.

Pour financer ces plans de développement, les actionnaires historiques ouvriront le capital en permettant l'entrée d'un Pool Bancaire français et régional. Ces actionnaires historiques resteront propriétaires du Groupe et seront largement majoritaire à hauteur de 80%.

Partie 2 - Périmètre de consolidation

A la clôture, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

Nom des sociétés du périmètre	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Méthode de consolidation	Capitaux propres sociaux en K devise	Résultat social en K devise	Siège Social
HEXIS SAS	100	100	IG	25 097	2 147	Z.I Horizon Sud 34 110 Frontignan
SNC HEXIS BALATA GUYANE	68,34	68,34	IG	352	<8>	51, Rue de la Cotonnière 97 351 MATOURY
HEXIS CONSTRUCTION MODULAIRE	39,2	39,2	IG	2 759	254	Z.I Horizon Sud 34 110 Frontignan
HEXIS SOUS GROUPE SUEDE (Devise : SEK)	75	75	IG	24 321	5 211	Örjaleden 42 261 51 Landskrona
HEXIS SWISS (Devise : CHF)	100	100	IG	3 047	635	Bodenacherstrasse 1 5242 Biee
HEXIS FWI	68,35	68,35	IG	3 615	1 598	Zone de voie verte 97 122 Baie de Mahaul
HEXIS GMBH	100	100	IG	679	103	Landstrasse 31 D-42781 Haan
HEXIS GRAPHIC ESPAGNE	100	100	IG	2 156	455	Piora Xixilona 62, 08530 La Garriga
HEXIS ITALIE	100	100	IG	1 081	356	Via Melozzo Da Forli 41 20 060 Mediglia Loc
HEXIS ENERGY	51	51	IG	224	5	Z.I Horizon Sud 34 110 Frontignan
HEXIS AUSTRALIE	100	100	IG	1 041	114	2/25 Aliciajay CircuitYatala QLD 4207
HEXIS REUNION	100	100	IG	3 558	893	38, rue des fabriques ZIN°4 97 410 Saint-Pierre
SWP	90	90	IG	2 132	379	850 Progress Center Court, Suite 150 Lawrenceville GA30043
SCI MC2 HAGETMAU	99,98	99,98	IG	481	470	Z.I Horizon Sud 34 110 Frontignan
SCI MC2 LYON	99,98	99,98	IG	108	98	Z.I Horizon Sud 34 110 Frontignan
SCI MGM	21,76	21,76	MEE	604	271	11 imp Irénée Dampiere 97 190 Le Gosier

Partie 3 - Notes sur les postes du compte de résultat

Note 1 - Chiffre d'affaires

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Vente de marchandises	63 765	63 970
Production vendue biens	70 512	73 094
Vente de travail à façon	0	3
Production vendue services	3 583	3 280
Produits des activités annexes	2 394	2 699
Rabais, remises et ristournes accordées	-1 673	-2 092
Chiffre d'affaires	**138 580**	**140 955**

Le chiffre d'affaires par zone géographique se présentait ainsi :

Libellé	31/12/2024	France	Europe	Hors Europe
Vente de marchandises	63 765	16 657	27 534	19 574
Production vendue biens	70 512	48 150	6 016	16 345
Vente de travail à façon	0	0	0	0
Production vendue services	3 583	3 274	229	79
Produits des activités annexes	2 394	1 931	41	421
Rabais, remises et ristournes accordées	-1 673	-1 041	-479	-153
Chiffre d'affaires	**138 580**	**68 972**	**33 342**	**36 266**

Note 2 - Autres produits d'exploitation

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Production stockée	3 599	1 488
Production immobilisée	85	58
Subventions d'exploitation	519	99
Reprises amortissements et provisions	4 901	1 302
Transferts de charges	40	54
Gains de change commerciaux	75	123
Autres produits	1 016	435
Autres produits d'exploitation	**10 235**	**3 559**

Note 3 - Autres charges et charges externes

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Sous-traitance	1 604	1 775
Loyers	4 814	4 789
Entretien et maintenance	3 102	3 206
Assurance	861	803
Etudes et recherches	171	209
Etudes et documentation	115	94
Personnel extérieur	515	720
Honoraires	1 648	1 628
Communication et publicité	1 989	2 485
Transports	7 874	7 527
Voyages et déplacements	1 430	1 574
Services bancaires	421	421
Autres achats et charges externes	566	669
Autres charges externes	**25 110**	**25 899**

Note 4 - Charges de personnel

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Salaires et traitements	24 246	23 755
Charges sociales	8 498	8 480
Participation / Intéressement	0	0
Charges de personnel	**32 744**	**32 235**

L'effectif du groupe à la clôture se présente ainsi par catégorie :

Catégories	31/12/2024	31/12/2023
Ouvriers	199	190
Employés	242	255
Cadres	91	93
Effectif	**532**	**538**

Note 5 - Dotations aux amortissements et provisions

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Dotations aux amortissements sur immobilisations	5 944	5 640
Dotations aux provisions sur immobilisations	0	0
Dotations aux provisions sur actif circulant	5 139	982
Dotations aux provisions pour risques et charges	346	469
Dotations aux amortissements et provisions	**11 428**	**7 091**

Note 6 - Résultat financier

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Produits de participations	0	205
Produits des autres immobilisations financières	24	27
Différences positives change	410	386
Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	279	227
Reprises sur provisions et transferts de charges	158	176
Total des produits financiers	**871**	**1 022**
Intérêts et charges assimilées	1 918	1 569
Différences négatives de change	506	361
Charges nettes sur cession de VMP	0	0
Autres charges financières	5	16
Dotations aux provisions	67	158
Total des charges financières	**2 495**	**2 105**
Résultat financier	**-1 624**	**-1 083**

Note 7 - Résultat exceptionnel

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	67	875
Produits de cession d'immobilisations	4 342	3 269
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	0	901
Quote-part de subvention reprise	11	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	71	284
Total des produits exceptionnels	**4 490**	**5 328**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	93	68
VNC des immobilisations cédées	4 367	2 770
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	29	6
Dotations exceptionnelles aux provisions	71	69
Total des charges exceptionnelles	**4 561**	**2 913**
Résultat exceptionnel	**-70**	**2 415**

Note 8 - Impôts

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Impôt sur les sociétés	996	1 192
Impôt différé	-23	63
Charge d'impôt	**973**	**1 255**

En application du règlement CRC 2020-01, les impôts différés actifs et passifs font l'objet d'une compensation au niveau de chaque société, tous les impôts différés sont comptabilisés.

Les montants figurant au bilan consolidé sont les suivants :
Impôt différé Actif 538 353 €uros
Impôt différé Passif - 548 663 €uros

Ils ont été générés ainsi :
Différences entre fiscalité et comptabilité -23 086 €uros
Différences issues des opérations de consolidation 12 776 €uros

Partie 4 - Notes sur les postes du bilan

Note 9 - Immobilisations incorporelles

(en milliers d'euros)	Brut	Amortissements	Net	31/12/2023
Ecarts d'acquisition	2 692	1 254	1 438	1 625
Frais de recherche et développement	0	0	0	0
Concessions, Brevets, Droits similaires	1 226	593	633	118
Marques	7	7	0	0
Droit au bail	0	0	0	0
Fonds de commerce	795	0	795	798
Autres immobilisations incorporelles	144	103	42	52
Avances & acomptes /Immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	**4 865**	**1 957**	**2 908**	**2 594**

La variation des immobilisations incorporelles se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2023	Acquisitions / Dotations	Cessions	Reclasse-ments	Autres variations	31/12/2024
Ecarts d'acquisition	2 692	0	0	0	0	2 692
Amortissements des écarts d'acquisition	-1 067	-187	0	0	0	-1 254
Frais de recherche et de développement	0	0	0	0	0	0
Amortissements des frais de recherche et de développement	0	0	0	0	0	0
Concessions, brevets, droits similaires	567	544	-94	212	-2	1 226
Amortissements des concessions, brevets, droits similaires	-449	-240	94	0	1	-593
Marques	7	0	0	0	0	7
Amortissements des marques	-7	0	0	0	0	-7
Droit au bail	0	0	0	0	0	0
Amortissements du droit au bail	0	0	0	0	0	0
Fonds de commerce	798	0	0	0	-3	795
Amortissements des fonds de commerce	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	144	1	0	0	0	144
Amortissements des autres immobilisations incorporelles	-91	-12	0	0	0	-103
Immobilisations incorporelles en cours						
Immobilisations incorporelles	**2 594**	**106**	**0**	**212**	**-4**	**2 908**

Note 10 - Immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)	Brut	Amortissements	Net	31/12/2023
Terrains	1 439	46	1 393	1 305
Constructions	37 515	18 187	19 328	14 032
Constructions sur sol d'autrui	377	196	180	199
Installations Techniques, Matériel & Outillage	38 983	29 315	9 668	11 442
Autres immobilisations corporelles	12 168	7 666	4 501	3 972
Immobilisations en cours	2 824	0	2 824	3 780
Avances & acomptes /Immobilisations corporelles	0	0	0	23
Immobilisations corporelles	**93 304**	**55 410**	**37 894**	**34 752**

La variation des immobilisations corporelles se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2023	Acquisitions / Dotations	Cessions	Reclasse-ments	Autres variations	31/12/2024
Terrains	1 347	282	-190	0	0	1 439
Dépréciations des terrains	-42	-3	0	0	0	-46
Constructions	30 650	5 836	0	1 030	-1	37 515
Amortissements des Constructions	-16 619	-1 569	0	0	1	-18 187
Constructions sur sol d'autrui	377	0	-4 108	4 108	0	377
Amortissements des Constructions sur sol d'autrui	-177	-19	0	0	0	-196
Installations techniques, matériel et outillage	37 904	1 101	-123	105	-4	38 983
Amortissements des installations techniques, matériel et outillage	-26 463	-3 170	127	189	1	-29 315
Autres immobilisations corporelles	10 635	512	-204	1 216	9	12 168
Amortissements des autres immobilisations corporelles	-6 664	-995	195	-198	-5	-7 666
Immobilisations corporelles en cours	3 780	5 753	-63	-6 647	0	2 824
Dépréciations des immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0	0
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	23	0	0	-23	0	0
Dépréciations des avances et acomptes sur immobilisations corporelles	0	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles	**34 752**	**7 728**	**-4 366**	**-220**	**1**	**37 894**

Note 11 - Immobilisations financières

(en milliers d'euros)	Brut	Dépréciations	Net	31/12/2023
Participations	293	0	293	293
Créances sur Participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	4	0	4	4
Prêts	1 367	0	1 367	1 657
Autres Immobilisations Financières	670	0	670	561
Immobilisations financières	**2 334**	**0**	**2 334**	**2 515**

Note 12 - Stocks et en cours

(en milliers d'euros)	Brut	Provisions	Net	31/12/2023
Matières premières, Approvisionnements	12 743	1 988	10 754	11 048
Encours production de biens	0	0	0	0
Encours production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	17 900	2 030	15 870	12 139
Marchandises	12 920	2 346	10 574	10 458
Outils d'aide à la vente	560	0	560	468
Stocks	**44 123**	**6 364**	**37 758**	**34 112**

Note 13 - Clients et comptes rattachés

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Valeur brute	22 789	22 788
Provisions	-653	-454
Valeur nette	**22 136**	**22 334**

L'analyse par échéance des créances clients se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2024	Echéance moins d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance plus de 5 ans
Créances clients	22 789	22 789	0	0

Note 14 - Autres créances et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	Brut	Provisions	Net	31/12/2023
Avances et acomptes versés	577	0	577	344
Personnel et organismes sociaux	108	0	108	35
Etat - Taxes et IS	2 827	0	2 827	3 664
TVA débitrice	457	0	457	551
Impôts différés Actif	538	0	538	586
Comptes courants débiteurs	86	0	86	90
Créances sur immobilisations	0	0	0	0
Autres Créances	1 702	180	1 522	1 254
Charges constatées d'avance	1 173	0	1 173	1 206
Charges à répartir	0	0	0	0
Primes de Remboursement des obligations	0	0	0	0
Autres Créances et comptes de régularisation	**7 467**	**-180**	**7 287**	**7 730**

L'analyse par échéance des autres créances se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2024	Echéance moins d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance plus de 5 ans
Avances et acomptes versés	577	577	0	0
Personnel et organismes sociaux	108	108	0	0
Etat - Taxes et IS	2 827	3 054	0	0
TVA débitrice	457	457	0	0
Impôts différés Actif	538	0	0	0
Comptes courants débiteurs	86	86	0	0
Créances sur immobilisations	0	0	0	0
Autres créances	1 707	1 707	0	0
Charges constatées d'avance	1 173	1 173	0	0
Charges à répartir	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
Autres Créances et comptes de régularisation	**7 467**	**7 467**	**0**	**0**

Note 15 - Provisions pour risques et charges

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Provision engagement personnel	0	0
Provisions pour risques	575	787
Provisions pour charges	0	0
Provisions pour risques et charges	**575**	**787**

La variation des provisions se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2023	Dotations	Reprises	Reclasse-ments	Autres variations	31/12/2024
Provision engagement personnel	0	0	0	0	0	0
Provisions pour risques	787	255	-466	0	-1	575
Provisions pour charges	0	0	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	**787**	**255**	**-466**	**0**	**-1**	**575**

Note 16 - Emprunts et dettes financières

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts obligataires	**0**	**0**
Emprunts auprès des établissements de crédit	18 670	21 895
Dettes de location-financement	15 113	12 029
Autres emprunts et dettes financières	31	31
Concours bancaires courants	8 707	7 862
Intérêts courus	10	12
Emprunts et dettes financières	**42 531**	**41 829**
Endettement financier	**42 531**	**41 829**

Le détail des dettes par échéance se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2024	Echéance moins d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédit	18 670	6 820	9 046	2 804
Dettes de location-financement	15 113	2 829	7 971	4 314
Autres emprunts et dettes financières	31	31		0
Concours bancaires courants	8 707	8 707	0	0
Intérêts courus	10	10	0	0
Endettement financier	**42 531**	**18 397**	**17 017**	**7 118**

Note 17 - Autres dettes et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Avances et acomptes reçus sur commandes	178	154
Comptes courants créditeurs	62	61
Personnel	2 779	2 217
Organismes sociaux	2 215	2 129
TVA créditrice	891	878
Etat - taxes et IS	1 874	1 702
Impôts différés Passif	549	619
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	11 876	11 666
Produits constatés d'avance	108	103
Autres dettes et comptes de régularisation	**20 531**	**19 528**

Note 18 - Engagements hors bilan

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Effets escomptés non échus (donnés)	0	0
Avals et cautions (donnés)	4 882	6 179
Créances professionnelles cédées	0	0
Autres engagements donnés	2 132	2 127
Total des engagements donnés	**7 014**	**8 306**

Note 19 - Honoraires d'audit

Les honoraires d'audit se présentent ainsi :

Libellés	31/12/2024	31/12/2023
Audit légal	196	178
Honoraires d'audit	**196**	**178**

Audit, expertise comptable, RSE, conseil

ifec

Compagnie Régionale de Versailles et du Centre
Ordre Région Paris Île-de-France

GROUPE J.TRIAL

Certifié conforme à l'original

HEXIS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

INSTITUT FIDUCIAIRE D'EXPERTISE COMPTABLE
Michel GALAINE
Commissaire aux Comptes
SYNERGIE - Le Millénaire
770, Rue Alfred Nobel
34000 MONTPELLIER

JEAN TRIAL & ASSOCIES S.A.R.L.
Clément CAYLAR
Commissaire aux Comptes
SYNERGIE – Le Millénaire
770, Rue Alfred Nobel
34000 MONTPELLIER

RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDES

HEXIS
S.A.S. AU CAPITAL DE 10.000.000 EUROS
SIEGE SOCIAL : ZI HORIZON SUD
34110 FRONTIGNAN
R.C.S. MONTPELLIER : 351 372 677

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

A l'Assemblée générale de la société HEXIS,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société **HEXIS** 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 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.

Le paragraphe « 1-5 : Ecarts d'acquisition » figurant en page 9 de l'annexe décrit les modalités de suivi des écarts d'acquisition, ainsi que leurs modalités d'amortissement.

Sur la base des éléments ainsi présentés, nous avons procédé à l'appréciation de la pertinence de l'approche retenue par la société et à sa permanence dans le temps.

Dans le cadre de notre appréciation de ces estimations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des hypothèses retenues et des évaluations qui en résultent.

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 de la Présidente.

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 ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par la Présidente.

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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe 1 du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Montpellier, le 18 Avril 2025.
Les Commissaires aux comptes,





INSTITUT FIDUCIAIRE D'EXPERTISE COMPTABLE
Michel GALAINE

JEAN TRIAL & ASSOCIES

Clément CAYLAR

Annexe 1

Description détaillée des responsabilités des Commissaires aux comptes

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.

COMPTES CONSOLIDES

GROUPE HEXIS

COMPTES CONSOLIDÉS
AU 31 DÉCEMBRE 2024

Sommaire

ETATS DE SYNTHESE 3

COMPTE DE RESULTAT 3

BILAN ACTIF 4

BILAN PASSIF 5

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES 6

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE 7

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES 8

PARTIE 1 - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES 8

1.1. Présentation des comptes en normes françaises 8
1.2. Estimations et jugements comptables déterminants 8
1.3. Méthodes de consolidation 8
1.4. Transactions éliminées dans les états financiers consolidés 9
1.5. Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition 9
1.6. Résultat par action 9
1.7. Règles et méthodes d'évaluation 10

PARTIE 2 - PERIMETRE DE CONSOLIDATION 14

PARTIE 3 - NOTES SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT 15

Note 1 - Chiffre d'affaires 15
Note 2 - Autres produits d'exploitation 16
Note 3 - Autres charges et charges externes 17
Note 4 - Charges de personnel 17
Note 5 - Dotations aux amortissements et provisions 18
Note 6 - Résultat financier 19
Note 7 - Résultat exceptionnel 20
Note 8 - Impôts 20

PARTIE 4 - NOTES SUR LES POSTES DU BILAN 21

Note 9 - Immobilisations incorporelles 21
Note 10 - Immobilisations corporelles 23
Note 11 - Immobilisations financières 25
Note 12 - Stocks et en cours 25
Note 13 - Clients et comptes rattachés 25
Note 14 - Autres créances et comptes de régularisation 26
Note 15 - Provisions pour risques et charges 28
Note 16 - Emprunts et dettes financières 28
Note 17 - Autres dettes et comptes de régularisation 30
Note 18 - Engagements hors bilan 31
Note 19 - Honoraires d'audit 31

ETATS DE SYNTHESE

COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)		31/12/2024	31/12/2023
Chiffre d'affaires	*Note 1*	138 580	140 955
Autres produits d'exploitation	*Note 2*	10 235	3 559
Achats consommés		-69 302	-70 272
Autres charges externes	*Note 3*	-25 110	-25 899
Impôts et taxes		-1 397	-1 460
Charges de personnel	*Note 4*	-32 744	-32 235
Dotation aux amortissements et provisions	*Note 5*	-11 428	-7 091
Autres charges		-300	-657
Résultat d'exploitation avant dép. des écarts d'acquisition		**8 533**	**6 900**
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		-187	-187
Résultat d'exploitation après dép. des écarts d'acquisition		**8 346**	**6 713**
Résultat sur opérations en commun		0	0
Charges et produits financiers	*Note 6*	-1 624	-1 083
Charges et produits exceptionnels	*Note 7*	-70	2 415
Impôt sur les résultats	*Note 8*	-973	-1 255
Résultat Net des entreprises intégrées		**5 678**	**6 790**
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		59	33
Résultat Net de l'ensemble consolidé		**5 737**	**6 823**
Intérêts minoritaires		776	809
RESULTAT NET (part du Groupe)		**4 961**	**6 015**
Résultat par action (en euros)		137,27	166,42
Résultat dilué par action (en euros)		137,27	166,42

BILAN ACTIF

(en milliers d'euros)		31/12/2024	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	*Note 9*	2 908	2 594
Immobilisations corporelles	*Note 10*	37 894	34 752
Immobilisations financières	*Note 11*	2 334	2 515
Titres mis en Equivalence		131	72
Actif immobilisé		**43 267**	**39 934**
Stocks et en-cours	*Note 12*	37 758	34 112
Clients et comptes rattachés	*Note 13*	22 136	22 334
Autres créances et régularisation	*Note 14*	7 287	7 730
Valeurs Mobilières de Placement		0	0
Disponibilités		15 720	14 563
Actif circulant		**82 901**	**78 739**
TOTAL ACTIF		**126 169**	**118 672**

BILAN PASSIF

(en milliers d'euros)		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux propres			
Capital		10 000	10 000
Primes		0	0
Réserves sociales et consolidées		25 387	20 170
Ecart de conversion		207	204
Résultat		4 961	6 015
Capitaux propres groupe		**40 555**	**36 388**
Intérêts minoritaires		4 139	3 690
Capitaux propres		**44 694**	**40 078**
Provisions pour risques et charges	*Note 15*	**575**	**787**
Emprunts obligataires	*Note 16*	0	0
Emprunts et dettes financières	*Note 16*	42 531	41 829
Fournisseurs		17 838	16 450
Autres dettes et comptes de régularisation	*Note 17*	20 531	19 528
Dettes		**80 900**	**77 807**
TOTAL PASSIF		**126 169**	**118 672**

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en milliers d'euros)	Capital	Primes Emission	Réserves et RAN	Ecart de conversion	Résultat Groupe	CAPITAUX GROUPE	CAPITAUX MINO-RITAIRES
Capitaux propres 31/12/2023	**10 000**	**0**	**20 164**	**210**	**6 015**	**36 388**	**3 690**
Affectation du résultat au 31/12/2023			5 216		-6 015	-799	-322
Variation de capital	0	0				0	0
Ecart de change				3		3	-5
Autres variations			0			0	0
Résultat au 31/12/2024					4 961	4 961	776
Capitaux 31/12/2024	10 000	0	25 380	213	4 961	40 555	4 139

Catégories de titres	Nombre	Valeur nominale (en €)
Actions composant le capital social au début de l'exercice	36 143	137,27
Actions composant le capital en fin d'exercice	36 143	137,27

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Résultat net	5 737	6 823
Résultat des sociétés mises en équivalence	-59	-33
Dotations et reprises	6 500	5 556
Amortissement des écarts d'acquisition	187	187
Variation impôts différés	-23	63
Plus ou moins-values de cession	26	-499
QP de subvention virée en Résultat	0	0
Autres éléments	0	0
Capacité d'autofinancement	**12 368**	**12 097**
Variation des stocks	-4 115	379
Variation des clients	-2	880
Variation des créances d'exploitation	347	-539
Variation des fournisseurs	1 392	-92
Variation des dettes d'exploitation	1 097	-1 837
Flux de trésorerie liés à l'activité	**11 087**	**10 888**
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-14 029	-11 291
Variation d'immobilisations financières	180	235
Cessions d'immobilisations incorporelles & corporelles	4 342	3 269
Acquisition de titres sociétés consolidées	0	-350
Cessions de titres sociétés consolidées	0	0
Variation des créances sur immobilisations	0	0
Variation des dettes sur immobilisations	0	0
Flux liés aux investissements	**-9 507**	**-8 137**
Augmentation de capital	2	-1 679
Augmentation de capital minoritaires	0	-777
Dividendes versés aux actionnaires	-799	-1 841
Dividendes versés aux minoritaires	-322	-441
Augmentation des dettes financières	9 616	9 497
Remboursement des dettes financières	-9 753	-9 341
Variation des intérêts courus	-3	-1
Variation des comptes courants	5	-716
Variation des autres fonds propres	0	0
Subventions d'investissement reçues	0	0
Flux liés aux opérations de financement	**-1 255**	**-5 299**
Incidence des variations de devises	-13	249
Variation de la trésorerie	**312**	**-2 299**
Trésorerie à l'ouverture	6 701	9 000
Trésorerie à la clôture	7 013	6 701
Variation de la trésorerie	**312**	**-2 299**

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Partie 1 - Principes et méthodes comptables

Les états financiers consolidés établis en normes françaises de HEXIS SAS, à la clôture, sont constitués du bilan, du compte de résultat, du tableau des flux de trésorerie, du tableau de variation des capitaux propres et de la présente annexe.

Les principales méthodes comptables appliquées lors de la préparation des états financiers consolidés sont exposées ci-après. Ces méthodes ont été appliquées de façon permanente aux clôtures de l'exercice actuel et du précédent et reposent sur le principe de continuité d'exploitation. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

1.1. Présentation des comptes en normes françaises

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec les normes comptables françaises édictées par le règlement n°2020-01 du 9 octobre 2020. Ce nouveau règlement remplace le règlement 99-02 qui était appliqué jusqu'en 2020. Les effets sur leur présentation des comptes annuels sont les suivants :

- L'écart d'acquisition est désormais inclus dans le total des immobilisations incorporelles ;
- Les impôts différés Actif et Passif sont intégrés dans les autres créances et les autres dettes ;
- La charge de dépréciation des écarts d'acquisition fait désormais partie du résultat d'exploitation ;
- Le résultat courant avant impôt n'est plus présenté.

Les comptes consolidés sont réalisés à partir des comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2024.

1.2. Estimations et jugements comptables déterminants

La préparation des états financiers nécessite de retenir certaines estimations et hypothèses qui peuvent affecter la valeur comptable de certains éléments d'actifs et de passifs, de produits et charges, ainsi que des informations données dans l'annexe.

Les estimations et les jugements, qui sont continuellement mis à jour, sont fondés sur les informations historiques et sur d'autres facteurs, notamment les anticipations d'évènements futurs jugées raisonnables au vu des circonstances et de la situation économique actuelle.
En fonction de l'évolution de ces hypothèses, les éléments figurant dans les futurs états financiers pourraient être différents des estimations actuelles.

1.3. Méthodes de consolidation

Les états financiers regroupent, par la méthode de l'intégration globale, les comptes de toutes les sociétés dans lesquelles HEXIS SAS exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif.

Les sociétés dans lesquelles HEXIS SAS exerce une influence notable sont consolidées par la méthode de la mise en équivalence. L'influence notable est présumée lorsque l'entreprise consolidante dispose, directement ou indirectement, d'une fraction au moins égale à 20 % des droits de vote de cette entreprise.

1.4. Transactions éliminées dans les états financiers consolidés

Les opérations réalisées entre des filiales consolidées sont éliminées en totalité, ainsi que les créances et dettes qui en résultent. De même, les résultats internes au Groupe (résultats de cession et dividendes internes, provisions sur filiales, marges incluses dans les stocks) sont éliminés du résultat.

L'élimination des profits et des pertes entre deux sociétés en intégration globale est pratiquée en totalité, puis répartie entre les intérêts du groupe et les intérêts minoritaires dans l'entreprise ayant réalisé le résultat. Les opérations entre une entreprise en intégration globale et une entreprise en intégration proportionnelle sont éliminées au pourcentage d'intégration de l'entreprise contrôlée conjointement.

Les gains découlant des transactions avec les entreprises mises en équivalence sont éliminés par la contrepartie des titres mis en équivalence à concurrence des parts d'intérêt du Groupe dans l'entreprise.

1.5. Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition positifs figurent à l'actif du bilan et correspondent aux écarts constatés lors des prises de contrôle des sociétés acquises.

	Ecarts	Amortissements
HEXIS ITALIA :	486 781 €	486 781 €
HEHIS GRAPHICS ESPAÑA :	166 840 €	139 147 €
HEXIS AB :	98 836 €	98 836 €
SWP	142 114 €	63 950 €
SEYFFER CCW AG HEXIS SWISS	283 824 €	106 433 €
HEXIS FWI	692 914 €	146 755 €
HEXIS REUNION	704 830 €	211 449 €
MGM :	115 396 €	0 €
TOTAL :	2 691 535 €	1 253 550 €

Première application du règlement ANC 2020-01 pour les comptes consolidés établis selon les règles françaises et ouvert à compter du premier janvier 2021 et ne remet pas en cause les principes du règlement ANC 2015-07.

Ce règlement permet de maintenir sans justification les plans d'amortissement précédemment mis en place, choix qui a été retenu.

Les écarts d'acquisition sont amortis sur 10 ans sauf l'écart de la société MGM qui est mise en équivalence et qui fait l'objet d'un test de dépréciation.

1.6. Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net part du Groupe attribuable aux actions ordinaires rapporté au nombre moyen des actions en circulation au cours de la période.

Pour le calcul du résultat dilué par action, le nombre moyen d'actions en circulation est ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif des instruments de capitaux propres émis par le Groupe et susceptibles d'accroitre le nombre d'actions en circulation.

1.7. Règles et méthodes d'évaluation

1.7.1. *Immobilisations incorporelles*

Les immobilisations incorporelles acquises figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Les frais d'établissement constatés dans les comptes individuels sont éliminés dans les comptes consolidés.

1.7.2. *Immobilisations corporelles*

Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée réelle d'utilisation estimée du bien. De plus, du fait de la très forte spécificité des matériels, le montant amortissable des actifs ne peut être diminué d'une valeur résiduelle, cette dernière n'étant généralement pas significative et toujours difficilement mesurable.

En outre, le niveau de décomposition des actifs, tel qu'il ressort de nos fichiers, ne fait pas apparaître de différence majeure avec le niveau de décomposition préconisé par la réglementation.
Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de construction. Elles sont amorties sur leur durée de vie estimée.

Type d'immobilisation	Durée amortissement indicative
- Constructions	20 ans
- Agencements	10 ans
- Matériel et outillage	5 ans
- Installations générales	5/10 ans
- Matériel de transport	5 ans
- Matériel et mobilier de bureau	5/10 ans
- Matériel Informatique	3 ans

1.7.3. *Immobilisations financières*

Les actifs financiers figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué des éventuelles pertes de valeur.

Lorsque des événements ou des situations nouvelles donnent lieu à des indices de pertes de valeur, des tests de dépréciation sont effectués. La valeur nette comptable de l'actif est alors comparée à sa valeur recouvrable. Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable de ces actifs, une dépréciation est comptabilisée.

1.7.4. *Stocks*

Concernant les matières premières et les marchandises, nous utilisons la méthode du PMP (prix moyen pondéré).

Concernant les produits finis et semis finis, nous incorporons la valeur des matières premières, à laquelle nous ajoutons le coût de production.

Nous avons réalisé, une étude statistique afin de déterminer par famille et par magasin les taux de dépréciation à appliquer en fonction de l'ancienneté et la qualité des produits.

Nous provisionnons donc nos stocks sur la base des taux de dépréciation ci-déterminé.

1.7.5. *Clients et comptes rattachés*

Les créances clients sont initialement comptabilisées à leur juste valeur, déduction faite des provisions pour dépréciation.

Une provision pour dépréciation des créances clients est constituée lorsqu'il existe un indicateur objectif de l'incapacité du Groupe à recouvrer l'intégralité des montants dus dans les conditions initialement prévues lors de la transaction.

Des difficultés financières importantes rencontrées par le débiteur, la probabilité d'une faillite ou d'une restructuration financière du débiteur et une défaillance ou un défaut de paiement constituent des indicateurs de dépréciation d'une créance.

Le montant de la provision est comptabilisé au compte de résultat en dotations aux provisions.

1.7.6. *Trésorerie et équivalents de trésorerie*

La rubrique « trésorerie et équivalents de trésorerie » comprend les liquidités, les dépôts bancaires à vue, les autres placements à court terme très liquides ayant des échéances initiales inférieures ou égales à trois mois et les découverts bancaires. Les découverts bancaires figurent au passif courant du bilan, dans les « emprunts et dettes financières ».

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût historique.

1.7.7. *Emprunts*

Les passifs financiers comprennent les emprunts et autres dettes porteuses d'intérêt.

Les coûts de transaction qui sont directement attribuables à l'émission d'un passif sont étalés linéairement sur la durée du passif concerné.

1.7.8. *Provisions*

Les estimations des provisions sont déterminées suivant la règlementation en vigueur et à partir du jugement de la direction de l'entreprise, complétées par l'expérience de transactions similaires et, dans certains cas, par des rapports d'experts indépendants.

Les risques et incertitudes qui affectent inévitablement de nombreux évènements et circonstances sont pris en compte pour parvenir à la meilleure estimation des provisions.

1.7.9. *Engagements de retraites et assimilés*

Les indemnités légales et conventionnelles sont provisionnées pour chacun des salariés du Groupe en contrat à durée indéterminée, présent à la clôture, en fonction de leur ancienneté théorique le jour de leur départ en retraite et de la convention collective dont il relève, conformément à la recommandation 03-R-01 du Conseil National de la Comptabilité du 1er avril 2003. Ces engagements sont déterminés avec un taux moyen de charges sociales, lequel est fonction des hypothèses retenues de départs à l'initiative du salarié dans le Groupe. Ce calcul tient compte d'un coefficient de présentéisme basé sur le turn-over par classe d'âge et de la dernière table de mortalité de l'INSEE ainsi que des obligations nées des accords de l'Accord National Interprofessionnel du 7 janvier 2009.

La loi Fillon 2 n'a pas d'impact sur le calcul des engagements de retraite dans la mesure où l'hypothèse retenue tient compte d'un départ à l'initiative du salarié.

Les engagements de départ à la retraite ne sont pas constatés par voie de provisions dans les comptes sociaux.
L'évaluation de ces engagements au **31 décembre 2024** sur la base de la Convention Collective s'élève à **1 989 410** €uros.

Leur calcul est établi conformément aux règles habituelles et selon les hypothèses suivantes

Départ volontaire hors PSE à 64 ans
Taux de Turn over 11,51 %
Taux d'actualisation 3,42 %

1.7.10. *Impôts différés*

Les différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs bases fiscales donnent lieu à la constatation d'un impôt différé selon la méthode du report variable en utilisant les derniers taux d'imposition adoptés ou quasi-adoptés.

Les effets dus aux changements des taux d'impôt s'inscrivent en compte de résultat de l'exercice au cours duquel le changement de taux est annoncé.

Il n'est constaté d'impôt différé actif sur les déficits reportables que dans la mesure où leur récupération sur une durée raisonnable apparaît probable.

La charge d'impôt est constatée au compte de résultat sauf si elle concerne des éléments qui ont été comptabilisés directement en capitaux propres. Dans ce cas, elle est également comptabilisée en capitaux propres.

1.7.11. *Reconnaissance des produits*

L'ensemble du chiffre d'affaires est évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, net de rabais, remises et ristournes, de la TVA et des autres taxes.

Les prestations de services sont comptabilisées au moment où le service est rendu. Les ventes de produits sont comptabilisées lors de la livraison et du transfert du titre de propriété.

1.7.12. *Frais de recherche et développement inscrits en charges*

Les frais de recherche et développement inscrits en charges au cours de l'exercice sont les suivants :

Dotation aux amortissements des matériels de recherche	41 577 €uros
Dépenses de personnel	464 664 €uros
Autres dépenses de fonctionnement annexes	230 988 €uros

(Calcul selon forfait autorisé : 75 % des dotations et 50 % des dépenses de personnel)

Propriété intellectuelle (prise et maintenance de brevets	9 717 €uros
Sous-traitance	46 447 €uros
(Etudes et recherches confiées à des organismes de recherche)	
Subventions reçues	
Total des frais de RD inscrits en comptabilité	793 393 €uros

Ces frais ont fait l'objet d'une demande de crédit d'impôt en faveur de la recherche d'un montant de 238 018€.

1.7.13. *Faits marquants de l'exercice*

La société HEXIS SAS a fait l'objet d'une vérification de comptabilité de la part de l'administration fiscale en 2024.

La fin de contrôle a été notifiée en décembre 2024, la société HEXIS est en désaccord avec la notification et l'a donc contestée par recours légal.

A la date d'arrêté des comptes, l'administration fiscale n'avait toujours pas fait de retour à cette contestation.

En 2024, la société HEXIS FWI a obtenu des subventions d'exploitation qui ont été comptabilisées en produits à hauteur de 508 331 €.
Ces subventions correspondent à l'aide au fret reçue en 2024 au titre des années 2018 à 2020 pour le département de la Guyane et des années 2014 à 2020 pour le département de la Guadeloupe.

De plus, cette année, un Crédit d'Impôt pour Investissements Productifs Outremer (CIOP) d'un montant de 323 903 € a été comptabilisé en produit dans les comptes de la société HEXIS FWI.

1.7.14. *Évènements postérieurs à la clôture*

Afin de faire face à l'émergence d'une concurrence des pays asiatiques, en sus de celle de nos concurrents habituels, nous envisageons le rachat de notre distributeur historique en Chine. Ceci pourrait le cas échéant nous permettre de franchir une étape importante dans notre positionnement international et de poursuivre la progression de notre Chiffre d'Affaires sur le continent asiatique et les zones géographiques voisines.

Par ailleurs, la création d'une nouvelle filiale aux Pays-Bas est envisagée consécutivement à la défaillance de notre distributeur local.

Pour financer ces plans de développement, les actionnaires historiques ouvriront le capital en permettant l'entrée d'un Pool Bancaire français et régional. Ces actionnaires historiques resteront propriétaires du Groupe et seront largement majoritaire à hauteur de 80%.

Partie 2 - Périmètre de consolidation

A la clôture, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

Nom des sociétés du périmètre	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Méthode de consolidation	Capitaux propres sociaux en K devise	Résultat social en K devise	Siège Social
HEXIS SAS	100	100	IG	25 097	2 147	Z.I Horizon Sud 34 110 Frontignan
SNC HEXIS BALATA GUYANE	68,34	68,34	IG	352	<8>	51, Rue de la Cotonnière 97 351 MATOURY
HEXIS CONSTRUCTION MODULAIRE	39,2	39,2	IG	2 759	254	Z.I Horizon Sud 34 110 Frontignan
HEXIS SOUS GROUPE SUEDE (Devise : SEK)	75	75	IG	24 321	5 211	Örjaleden 42 261 51 Landskrona
HEXIS SWISS (Devise : CHF)	100	100	IG	3 047	635	Bodenacherstrasse 1 5242 Biee
HEXIS FWI	68,35	68,35	IG	3 615	1 598	Zone de voie verte 97 122 Baie de Mahaul
HEXIS GMBH	100	100	IG	679	103	Landstrasse 31 D-42781 Haan
HEXIS GRAPHIC ESPAGNE	100	100	IG	2 156	455	Piora Xixilona 62, 08530 La Garriga
HEXIS ITALIE	100	100	IG	1 081	356	Via Melozzo Da Forli 41 20 060 Mediglia Loc
HEXIS ENERGY	51	51	IG	224	5	Z.I Horizon Sud 34 110 Frontignan
HEXIS AUSTRALIE	100	100	IG	1 041	114	2/25 Aliciajay CircuitYatala QLD 4207
HEXIS REUNION	100	100	IG	3 558	893	38, rue des fabriques ZIN°4 97 410 Saint-Pierre
SWP	90	90	IG	2 132	379	850 Progress Center Court, Suite 150 Lawrenceville GA30043
SCI MC2 HAGETMAU	99,98	99,98	IG	481	470	Z.I Horizon Sud 34 110 Frontignan
SCI MC2 LYON	99,98	99,98	IG	108	98	Z.I Horizon Sud 34 110 Frontignan
SCI MGM	21,76	21,76	MEE	604	271	11 imp Irénée Dampiere 97 190 Le Gosier

Partie 3 - Notes sur les postes du compte de résultat

Note 1 - Chiffre d'affaires

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Vente de marchandises	63 765	63 970
Production vendue biens	70 512	73 094
Vente de travail à façon	0	3
Production vendue services	3 583	3 280
Produits des activités annexes	2 394	2 699
Rabais, remises et ristournes accordées	-1 673	-2 092
Chiffre d'affaires	**138 580**	**140 955**

Le chiffre d'affaires par zone géographique se présentait ainsi :

Libellé	31/12/2024	France	Europe	Hors Europe
Vente de marchandises	63 765	16 657	27 534	19 574
Production vendue biens	70 512	48 150	6 016	16 345
Vente de travail à façon	0	0	0	0
Production vendue services	3 583	3 274	229	79
Produits des activités annexes	2 394	1 931	41	421
Rabais, remises et ristournes accordées	-1 673	-1 041	-479	-153
Chiffre d'affaires	**138 580**	**68 972**	**33 342**	**36 266**

Note 2 - Autres produits d'exploitation

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Production stockée	3 599	1 488
Production immobilisée	85	58
Subventions d'exploitation	519	99
Reprises amortissements et provisions	4 901	1 302
Transferts de charges	40	54
Gains de change commerciaux	75	123
Autres produits	1 016	435
Autres produits d'exploitation	**10 235**	**3 559**

Note 3 - Autres charges et charges externes

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Sous-traitance	1 604	1 775
Loyers	4 814	4 789
Entretien et maintenance	3 102	3 206
Assurance	861	803
Etudes et recherches	171	209
Etudes et documentation	115	94
Personnel extérieur	515	720
Honoraires	1 648	1 628
Communication et publicité	1 989	2 485
Transports	7 874	7 527
Voyages et déplacements	1 430	1 574
Services bancaires	421	421
Autres achats et charges externes	566	669
Autres charges externes	**25 110**	**25 899**

Note 4 - Charges de personnel

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Salaires et traitements	24 246	23 755
Charges sociales	8 498	8 480
Participation / Intéressement	0	0
Charges de personnel	**32 744**	**32 235**

L'effectif du groupe à la clôture se présente ainsi par catégorie :

Catégories	31/12/2024	31/12/2023
Ouvriers	199	190
Employés	242	255
Cadres	91	93
Effectif	**532**	**538**

Note 5 - Dotations aux amortissements et provisions

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Dotations aux amortissements sur immobilisations	5 944	5 640
Dotations aux provisions sur immobilisations	0	0
Dotations aux provisions sur actif circulant	5 139	982
Dotations aux provisions pour risques et charges	346	469
Dotations aux amortissements et provisions	**11 428**	**7 091**

Note 6 - Résultat financier

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Produits de participations	0	205
Produits des autres immobilisations financières	24	27
Différences positives change	410	386
Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	279	227
Reprises sur provisions et transferts de charges	158	176
Total des produits financiers	**871**	**1 022**
Intérêts et charges assimilées	1 918	1 569
Différences négatives de change	506	361
Charges nettes sur cession de VMP	0	0
Autres charges financières	5	16
Dotations aux provisions	67	158
Total des charges financières	**2 495**	**2 105**
Résultat financier	**-1 624**	**-1 083**

Note 7 - Résultat exceptionnel

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	67	875
Produits de cession d'immobilisations	4 342	3 269
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	0	901
Quote-part de subvention reprise	11	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	71	284
Total des produits exceptionnels	**4 490**	**5 328**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	93	68
VNC des immobilisations cédées	4 367	2 770
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	29	6
Dotations exceptionnelles aux provisions	71	69
Total des charges exceptionnelles	**4 561**	**2 913**
Résultat exceptionnel	**-70**	**2 415**

Note 8 - Impôts

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Impôt sur les sociétés	996	1 192
Impôt différé	-23	63
Charge d'impôt	**973**	**1 255**

En application du règlement CRC 2020-01, les impôts différés actifs et passifs font l'objet d'une compensation au niveau de chaque société, tous les impôts différés sont comptabilisés.

Les montants figurant au bilan consolidé sont les suivants :
Impôt différé Actif 538 353 €uros
Impôt différé Passif - 548 663 €uros

Ils ont été générés ainsi :
Différences entre fiscalité et comptabilité -23 086 €uros
Différences issues des opérations de consolidation 12 776 €uros

Partie 4 - Notes sur les postes du bilan

Note 9 - Immobilisations incorporelles

(en milliers d'euros)	Brut	Amortissements	Net	31/12/2023
Ecarts d'acquisition	2 692	1 254	1 438	1 625
Frais de recherche et développement	0	0	0	0
Concessions, Brevets, Droits similaires	1 226	593	633	118
Marques	7	7	0	0
Droit au bail	0	0	0	0
Fonds de commerce	795	0	795	798
Autres immobilisations incorporelles	144	103	42	52
Avances & acomptes /Immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	**4 865**	**1 957**	**2 908**	**2 594**

La variation des immobilisations incorporelles se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2023	Acquisitions / Dotations	Cessions	Reclasse-ments	Autres variations	31/12/2024
Ecarts d'acquisition	2 692	0	0	0	0	2 692
Amortissements des écarts d'acquisition	-1 067	-187	0	0	0	-1 254
Frais de recherche et de développement	0	0	0	0	0	0
Amortissements des frais de recherche et de développement	0	0	0	0	0	0
Concessions, brevets, droits similaires	567	544	-94	212	-2	1 226
Amortissements des concessions, brevets, droits similaires	-449	-240	94	0	1	-593
Marques	7	0	0	0	0	7
Amortissements des marques	-7	0	0	0	0	-7
Droit au bail	0	0	0	0	0	0
Amortissements du droit au bail	0	0	0	0	0	0
Fonds de commerce	798	0	0	0	-3	795
Amortissements des fonds de commerce	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	144	1	0	0	0	144
Amortissements des autres immobilisations incorporelles	-91	-12	0	0	0	-103
Immobilisations incorporelles en cours						
Immobilisations incorporelles	**2 594**	**106**	**0**	**212**	**-4**	**2 908**

Note 10 - Immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)	Brut	Amortissements	Net	31/12/2023
Terrains	1 439	46	1 393	1 305
Constructions	37 515	18 187	19 328	14 032
Constructions sur sol d'autrui	377	196	180	199
Installations Techniques, Matériel & Outillage	38 983	29 315	9 668	11 442
Autres immobilisations corporelles	12 168	7 666	4 501	3 972
Immobilisations en cours	2 824	0	2 824	3 780
Avances & acomptes /Immobilisations corporelles	0	0	0	23
Immobilisations corporelles	**93 304**	**55 410**	**37 894**	**34 752**

La variation des immobilisations corporelles se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2023	Acquisitions / Dotations	Cessions	Reclasse-ments	Autres variations	31/12/2024
Terrains	1 347	282	-190	0	0	1 439
Dépréciations des terrains	-42	-3	0	0	0	-46
Constructions	30 650	5 836	0	1 030	-1	37 515
Amortissements des Constructions	-16 619	-1 569	0	0	1	-18 187
Constructions sur sol d'autrui	377	0	-4 108	4 108	0	377
Amortissements des Constructions sur sol d'autrui	-177	-19	0	0	0	-196
Installations techniques, matériel et outillage	37 904	1 101	-123	105	-4	38 983
Amortissements des installations techniques, matériel et outillage	-26 463	-3 170	127	189	1	-29 315
Autres immobilisations corporelles	10 635	512	-204	1 216	9	12 168
Amortissements des autres immobilisations corporelles	-6 664	-995	195	-198	-5	-7 666
Immobilisations corporelles en cours	3 780	5 753	-63	-6 647	0	2 824
Dépréciations des immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0	0
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	23	0	0	-23	0	0
Dépréciations des avances et acomptes sur immobilisations corporelles	0	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles	**34 752**	**7 728**	**-4 366**	**-220**	**1**	**37 894**

Note 11 - Immobilisations financières

(en milliers d'euros)	Brut	Dépréciations	Net	31/12/2023
Participations	293	0	293	293
Créances sur Participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	4	0	4	4
Prêts	1 367	0	1 367	1 657
Autres Immobilisations Financières	670	0	670	561
Immobilisations financières	**2 334**	**0**	**2 334**	**2 515**

Note 12 - Stocks et en cours

(en milliers d'euros)	Brut	Provisions	Net	31/12/2023
Matières premières, Approvisionnements	12 743	1 988	10 754	11 048
Encours production de biens	0	0	0	0
Encours production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	17 900	2 030	15 870	12 139
Marchandises	12 920	2 346	10 574	10 458
Outils d'aide à la vente	560	0	560	468
Stocks	**44 123**	**6 364**	**37 758**	**34 112**

Note 13 - Clients et comptes rattachés

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Valeur brute	22 789	22 788
Provisions	-653	-454
Valeur nette	**22 136**	**22 334**

L'analyse par échéance des créances clients se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2024	Echéance moins d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance plus de 5 ans
Créances clients	22 789	22 789	0	0

Note 14 - Autres créances et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	Brut	Provisions	Net	31/12/2023
Avances et acomptes versés	577	0	577	344
Personnel et organismes sociaux	108	0	108	35
Etat - Taxes et IS	2 827	0	2 827	3 664
TVA débitrice	457	0	457	551
Impôts différés Actif	538	0	538	586
Comptes courants débiteurs	86	0	86	90
Créances sur immobilisations	0	0	0	0
Autres Créances	1 702	180	1 522	1 254
Charges constatées d'avance	1 173	0	1 173	1 206
Charges à répartir	0	0	0	0
Primes de Remboursement des obligations	0	0	0	0
Autres Créances et comptes de régularisation	**7 467**	**-180**	**7 287**	**7 730**

L'analyse par échéance des autres créances se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2024	Echéance moins d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance plus de 5 ans
Avances et acomptes versés	577	577	0	0
Personnel et organismes sociaux	108	108	0	0
Etat - Taxes et IS	2 827	3 054	0	0
TVA débitrice	457	457	0	0
Impôts différés Actif	538	0	0	0
Comptes courants débiteurs	86	86	0	0
Créances sur immobilisations	0	0	0	0
Autres créances	1 707	1 707	0	0
Charges constatées d'avance	1 173	1 173	0	0
Charges à répartir	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
Autres Créances et comptes de régularisation	**7 467**	**7 467**	**0**	**0**

Note 15 - Provisions pour risques et charges

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Provision engagement personnel	0	0
Provisions pour risques	575	787
Provisions pour charges	0	0
Provisions pour risques et charges	**575**	**787**

La variation des provisions se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2023	Dotations	Reprises	Reclasse-ments	Autres variations	31/12/2024
Provision engagement personnel	0	0	0	0	0	0
Provisions pour risques	787	255	-466	0	-1	575
Provisions pour charges	0	0	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	**787**	**255**	**-466**	**0**	**-1**	**575**

Note 16 - Emprunts et dettes financières

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts obligataires	**0**	**0**
Emprunts auprès des établissements de crédit	18 670	21 895
Dettes de location-financement	15 113	12 029
Autres emprunts et dettes financières	31	31
Concours bancaires courants	8 707	7 862
Intérêts courus	10	12
Emprunts et dettes financières	**42 531**	**41 829**
Endettement financier	**42 531**	**41 829**

Le détail des dettes par échéance se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2024	Echéance moins d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédit	18 670	6 820	9 046	2 804
Dettes de location-financement	15 113	2 829	7 971	4 314
Autres emprunts et dettes financières	31	31		0
Concours bancaires courants	8 707	8 707	0	0
Intérêts courus	10	10	0	0
Endettement financier	**42 531**	**18 397**	**17 017**	**7 118**

Note 17 - Autres dettes et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Avances et acomptes reçus sur commandes	178	154
Comptes courants créditeurs	62	61
Personnel	2 779	2 217
Organismes sociaux	2 215	2 129
TVA créditrice	891	878
Etat - taxes et IS	1 874	1 702
Impôts différés Passif	549	619
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	11 876	11 666
Produits constatés d'avance	108	103
Autres dettes et comptes de régularisation	**20 531**	**19 528**

Note 18 - Engagements hors bilan

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Effets escomptés non échus (donnés)	0	0
Avals et cautions (donnés)	4 882	6 179
Créances professionnelles cédées	0	0
Autres engagements donnés	2 132	2 127
Total des engagements donnés	**7 014**	**8 306**

Note 19 - Honoraires d'audit

Les honoraires d'audit se présentent ainsi :

Libellés	31/12/2024	31/12/2023
Audit légal	196	178
Honoraires d'audit	**196**	**178**