

Bureau Nantes
5 rue Albert Londres
BP 20303
44303 Nantes Cedex 3

T : +33(0) 2 40 50 12 61

strego.nantes@strego.fr
www.bakertillystrego.com

STIF

Comptes consolidés

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

EXPERTISE • AUDIT • CONSEIL

SAS STREGO exerçant sous le nom commercial de Baker Tilly STREGO est membre du réseau mondial Baker Tilly International Ltd., dont les membres sont des entités juridiques séparées et indépendantes.

Siège social : 4 rue Papiou de la Verrie - BP 70948 - 49009 Angers Cedex 01 - SAS au capital de 8.812.692 euros - R.C.S. Angers 063 200 885. Société inscrite à l'Ordre des Experts-Comptables de la Région Pays de Loire et à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes d'Angers.



COMPTE-RENDU DE MISSION D'ÉTABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDÉS

Dans le cadre de la mission d'établissement des comptes consolidés de la société STIF et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous déclarons que les comptes consolidés se rapportant à la période du 1^{er} janvier 2024 au 31 décembre 2024 ont été établis à partir des comptes individuels ainsi qu'à partir des informations fournies par l'entreprise, selon les dispositions du règlement de l'Autorité des normes comptables n°2020-01 relatif aux comptes consolidés.

Les présents comptes consolidés se caractérisent notamment par les données suivantes :

Nature	Montant en euros
Total bilan	51 259 382
Chiffre d'affaires	61 234 620
Résultat net - part du Groupe	9 680 942

Ces comptes n'ont pas fait l'objet d'une mission normalisée de présentation, d'examen limité ou d'audit.

A Cholet,
Le 28 mars 2025

Pour BAKER TILLY

Julien BABONNEAU
Expert-Comptable

Sommaire

ETATS FINANCIERS

Bilan consolidé.....	2
Compte de résultat consolidé.....	3

ANNEXE

Faits caractéristiques de l'exercice.....	5
1. Référentiel comptable, modalités de consolidation et méthodes et règles d'évaluation.....	6
1.1.Périmètre de consolidation	6
1.2.Référentiel comptable	7
1.3.Modalités de consolidation.....	7
1.4.Méthodes et règles d'évaluation	9
1.5.Principes de consolidation	12
2. Informations permettant la comparabilité des comptes.....	14
2.1.Variation du périmètre et pourcentages d'intérêts.....	14
2.2.Changements comptables	14
3. Explications des postes du bilan consolidé.....	15
3.1.Ecarts d'acquisition	15
3.2.Actif immobilisé	16
3.3.Amortissements et dépréciations des immobilisations.....	16
3.4.Immobilisations financières.....	17
3.5.Location-financement.....	17
3.6.Information sectorielle des immobilisations et des actifs employés	18
3.7.Stocks	19
3.8.Clients et comptes rattachées.....	19
3.9.Autres créances et comptes de régularisation	19
3.10.Trésorerie	20
3.11.Tableau de flux de trésorerie	20
3.12.Capital.....	21
3.13.Ecarts de conversion	21
3.14.Autres capitaux propres	22
3.15.Capitaux propres.....	22
3.16.Provisions pour risques et charges	23
3.17.Emprunts et dettes financières.....	23
3.18.Fournisseurs et comptes rattachés	24
3.19.Autres dettes et comptes de régularisation.....	24
4. Explications des postes du compte de résultat consolidé	25
4.1.Chiffre d'affaires.....	25
4.2.Autres produits d'exploitation	26
4.3.Achats consommés.....	26
4.4.Charges de personnel et effectif	26
4.5.Autres charges d'exploitation	27
4.6.Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	27
4.7.Information sectorielle du résultat d'exploitation	28
4.8.Produits et charges financiers.....	28
4.9.Produits et charges exceptionnels	28
4.10.Impôts sur les résultats	29
5. Autres informations.....	31
5.1.Résultat par action	31
5.2.Engagements hors bilan	31
5.3.Honoraires des commissaires aux comptes	31
5.4.Evènements postérieurs à la clôture.....	31
5.5.Transactions avec les parties liées	32
5.6.Rémunération des dirigeants	32
5.7.Passage des comptes sociaux aux comptes consolidés	33

Bilan consolidé

BILAN ACTIF

	Note	31/12/2024	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	3.2 / 3.3	3 454 633	399 482
<i>dont Ecart d'acquisition</i>	3.1	2 891 399	136 461
Immobilisations corporelles	3.2 / 3.3	11 626 196	9 103 027
Immobilisations financières	3.2 / 3.4	1 590 942	731 660
ACTIF IMMOBILISE		16 671 771	10 234 169
Stocks et en-cours	3.7	12 581 547	6 317 203
Clients et comptes rattachés	3.8	2 806 005	2 950 516
Autres créances et comptes de régu. (4)	3.9	2 547 994	1 900 913
Valeurs mobilières de placement	3.10	3 604 800	6 005 968
Disponibilités	3.10	13 047 265	1 834 274
ACTIF CIRCULANT		34 587 611	19 008 874
TOTAL ACTIF		51 259 382	29 243 043

BILAN PASSIF

	Note	31/12/2024	31/12/2023
CAPITAUX PROPRES			
Capital (1)	3.12	2 135 538	2 135 538
Primes	3.12	7 537 280	7 537 280
Réserves et résultat consolidés (2)	3.15	12 665 341	3 824 411
Autres (3)	3.15	155 923	164 128
Capitaux propres - Part du groupe		22 494 082	13 661 357
Intérêts minoritaires	3.15	943 584	1 557 384
Provisions	3.16	1 095 141	642 769
Emprunts et dettes financières	3.17	11 409 789	6 432 343
Fournisseurs et comptes rattachés	3.18	7 860 081	4 162 535
Autres dettes et comptes de régu. (5)	3.19	7 456 705	2 786 655
Dettes		26 726 575	13 381 533
TOTAL PASSIF		51 259 382	29 243 043

(1) De l'entité mère consolidante

(2) Dont résultat net de l'exercice

(3) Détaillé dans l'analyse de la variation des capitaux propres (Part du groupe)

(4) Dont impôts différés actifs

(5) Dont impôts différés passifs

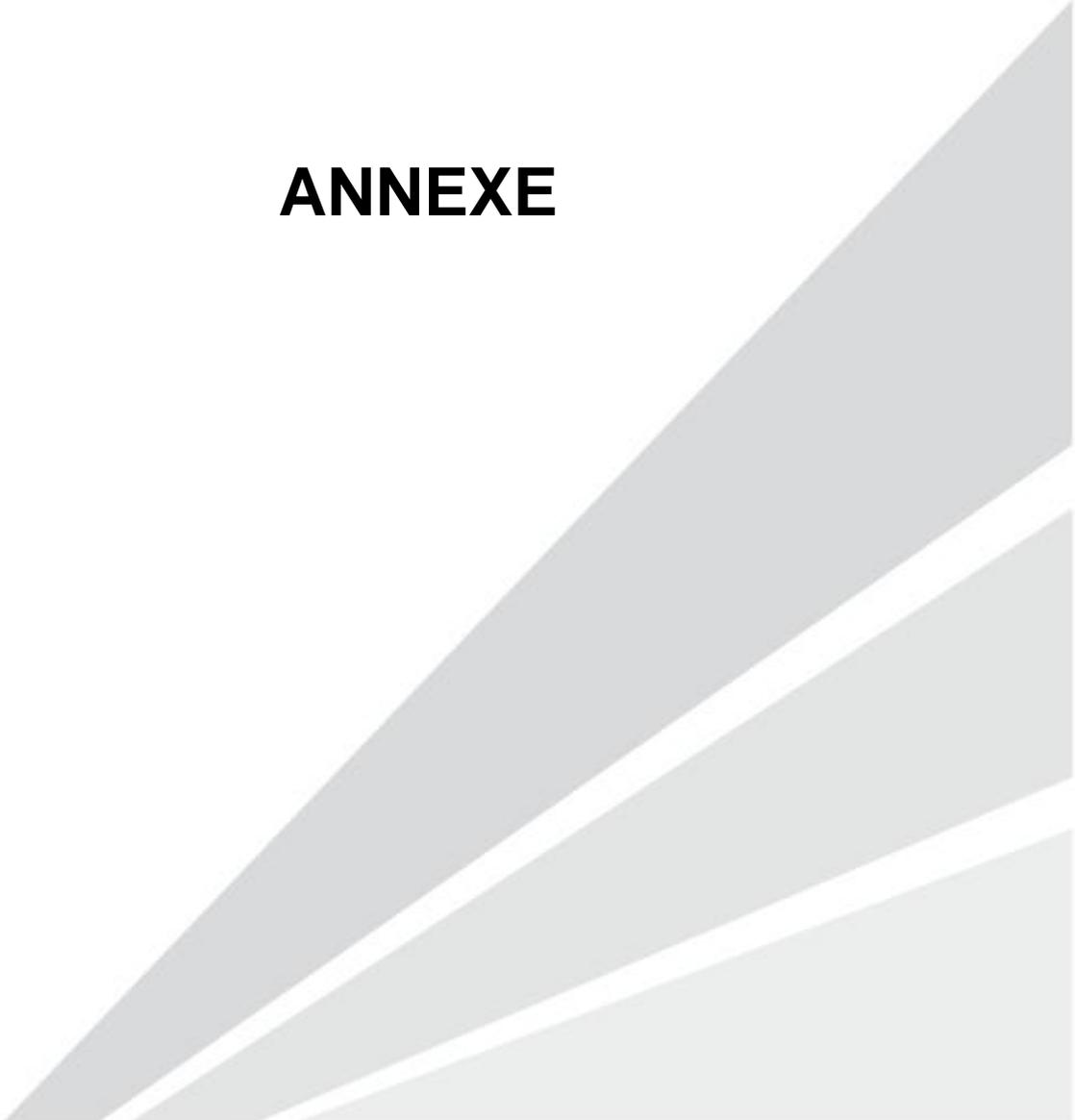
Compte de résultat consolidé

	Note	31/12/2024	31/12/2023
Chiffre d'affaires	4.1	61 234 620	35 466 555
Autres produits d'exploitation	4.2	2 460 652	1 418 045
Achats consommés	4.3	21 882 337	14 967 489
Charges de personnel (1)	4.4	13 511 080	10 032 055
Autres charges d'exploitation	4.5	11 678 975	6 631 402
Impôts et taxes		687 983	397 191
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions (2)	4.6	2 501 611	1 695 710
RESULTAT D'EXPLOITATION av. dépré. de l'EA		13 433 286	3 160 753
RESULTAT D'EXPLOITATION ap. dépré. de l'EA	4.7	13 433 286	3 160 753
Produits et charges financières	4.8	-207 583	-339 392
Produits et charges exceptionnelles	4.9	85 811	10 907
Impôts sur les résultats	4.10	3 168 453	437 443
Résultat des sociétés intégrées		10 143 061	2 394 825
Résultat des sociétés mises en équivalence			
Résultat d'ensemble consolidé		10 143 061	2 394 825
Intérêts minoritaires		462 119	395 051
Résultat net (Part du Groupe)		9 680 942	1 999 775
Résultat de base par action	5.1	1,9040	0,5344

(1) Y compris participation des salariés

(2) Hors amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition

ANNEXE



Faits caractéristiques de l'exercice

STIF ASIA

STIF SA a racheté 19% des actions de STIF ASIA en mars 2024 pour un montant de 1 548k€ puis 15% en août 2024 pour un montant de 2 304 K€ faisant passer sa participation de 51% à 85%.

BOSS PRODUCTS LLC

STIF AMERIQUE a racheté 5% des actions de BOSS PRODUCTS LLC en janvier 2024 pour un montant de 500k\$ (459k€), faisant passer sa participation de 5 à 10%. Cette société n'est pas intégrée au périmètre de consolidation.

AUGMENTATION DE CAPITAL

Le conseil d'administration de STIF SA a décidé le 2 février 2024 d'une attribution gratuite d'1% des actions de STIF SA à tous les salariés en CDI des sociétés françaises du Groupe (STIF SA, STIF France, STIF PLASTIC) à cette même date ; ceci représente 410 actions pour chacun des 124 salariés concernés ; cette attribution sera effective après un délai légal d'un an soit après le 2 février 2025 et comporte une obligation de non-cession pendant un an.

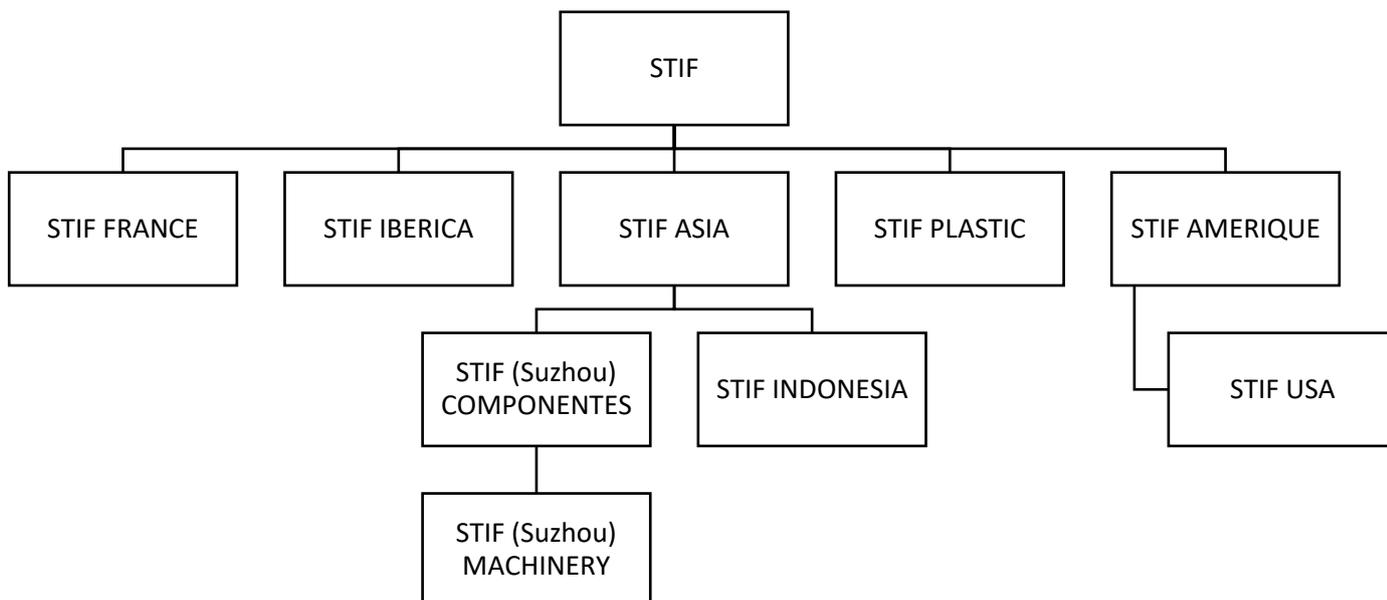
1. Référentiel comptable, modalités de consolidation et méthodes et règles d'évaluation

1.1. Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation comprend 10 entités, comme à la clôture de l'exercice précédent. Toutes les entités sont consolidées par intégration globale (IG).

Entités	Siège social	Numéro SIREN	Méthode		% de contrôle		% d'intérêt	
			2024	2023	2024	2023	2024	2023
SA STIF	1 ZA de la Lande 49170 ST GEORGES SUR LOIRE	481 236 974	Entité consolidante				100,00%	100,00%
SAS STIF France	1 ZA de la Lande 49170 ST GEORGES SUR LOIRE	328 876 503	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SAS STIF PLASTIC	13 rue des Tilleuls 49170 ST MARTIN DU FOUILLOUX	533 313 532	IG	-	70,00%	70,00%	70,00%	70,00%
STIF COMPONENTES INDUSTRIALES IBERICA SL	Calle del Doctor Zamenhof 08800 VILANOVA I LA GELTRU	-	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
STIF ASIA PTE LTD	2 Jurong East St 21 Singapore 609601	-	IG	IG	85,00%	51,00%	85,00%	51,00%
STIF (Suzhou) COMPONENTES CO LTD	2318 East Taihu Lake Road, Suzhou City - China	-	IG	IG	100,00%	100,00%	85,00%	51,00%
STIF (Suzhou) MACHINERY CO LTD	2318 East Taihu Lake Road, Suzhou City - China	-	IG	IG	100,00%	100,00%	85,00%	51,00%
STIF INDONESIA	Pondok Gede Bekasi 17412 – INDONESIA	-	IG	IG	75,00%	75,00%	63,75%	38,25%
STIF AMERIQUE INC.	6729 Guada Coma Dr, Schertz TEXAS, 78154, USA	EIN 93- 1797556	IG	-	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
STIF USA LLC	6729 Guada Coma Dr, Schertz TEXAS, 78154, USA	EIN 93- 3528589	IG	-	70,00%	70,00%	70,00%	70,00%

L'organigramme juridique se présente comme suit :



1.2. Référentiel comptable

Les comptes consolidés de la société STIF sont établis et présentés conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France et aux dispositions du règlement de l'Autorité des normes comptables n°2020-01 du 9 octobre 2020 relatif aux comptes consolidés, et appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : coûts historiques, continuité d'exploitation, indépendance des exercices, permanence des méthodes.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

1.3. Modalités de consolidation

1.3.1 Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation utilisées sont celles définies par le règlement ANC 2020-01 : l'intégration globale, l'intégration proportionnelle et la mise en équivalence dès lors que le groupe exerce un contrôle exclusif, un contrôle conjoint ou une influence notable.

Le contrôle exclusif est défini comme étant le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités. Ce contrôle peut prendre trois formes différentes :

- Le contrôle de droit résulte de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote en assemblée générale ordinaire ;
- Le contrôle contractuel résulte de la possibilité, en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires, pour l'entreprise consolidante d'utiliser ou d'orienter l'utilisation des actifs de l'entreprise contrôlée de la même manière qu'elle contrôle ses propres actifs (par exemple les entités ad hoc) ;
- Le contrôle de fait peut-être présumé par la détention d'au moins 40 % des droits de vote, ou démontré notamment par la désignation de la majorité des membres des organes de direction.

Le contrôle conjoint est le partage contractuel ou statutaire du contrôle d'une entreprise exploitée en commun par un nombre limité d'associés ou d'actionnaires, de sorte que les politiques financières et opérationnelles résultent de leur accord.

L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financières et opérationnelles d'une entreprise sans en avoir le contrôle. L'influence notable est présumée en cas de détention d'une fraction au moins égale au cinquième des droits de vote.

1.3.2 Date de clôture

Tous les comptes des entités consolidées ont été arrêtés à la même date que celle de la société consolidante, le 31 décembre 2024.

1.3.3 Conversion des états financiers des sociétés tenues en monnaie étrangère

Les comptes des entités tenus en monnaie étrangère sont convertis en euros comme suit :

- Les éléments d'actif et de passif, monétaires ou non monétaires, sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice ;
- Les produits et les charges sont convertis au cours moyen de la période ;
- Les écarts de conversion constatés, tant sur les éléments du bilan résultant de la variation entre les cours de clôture de l'exercice précédent et ceux de l'exercice en cours, que sur le résultat provenant de la différence entre taux de change moyen et taux de change à la clôture, sont portés dans les capitaux propres consolidés en « Ecart de conversion » ;
- Les différences de change relatives à une dette libellée en monnaie étrangère, comptabilisée comme couverture de l'investissement net d'une entreprise du groupe dans une entreprise étrangère consolidée, sont portés dans les capitaux propres consolidés en « Ecart de conversion ».

1.3.4 Opérations réciproques

Les transactions, ainsi que les actifs et passifs réciproques significatifs entre les sociétés consolidées par intégration globale ont été éliminés.

1.3.5 Modalités de traitement des écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre le coût d'acquisition des titres de participation et la quote-part acquise dans la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Le groupe dispose d'un délai courant jusqu'à la clôture de l'exercice suivant celui de l'acquisition pour arrêter le montant définitif de l'écart d'acquisition.

Si cet écart est positif, il est affecté à l'actif du bilan consolidé en « Ecarts d'acquisition », et s'il est négatif, il est affecté au passif du bilan consolidé en « Provisions pour acquisitions de titres ».

Les écarts d'acquisition positifs sont repris au résultat ou non selon leur durée d'utilisation :

- Les écarts d'acquisition dont la durée d'utilisation est limitée sont amortis sur cette durée, et en cas d'indice de perte de valeur un test de dépréciation est effectué ;
- Les écarts d'acquisition dont la durée d'utilisation est non limitée ne sont pas amortis, et font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice en contrepartie.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris au résultat sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions.

Lorsque la valeur actuelle de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. La dépréciation constatée est définitive : elle ne peut pas être reprise, même en cas de retour à une situation plus favorable.

Pour les besoins des tests de dépréciation, chaque écart d'acquisition est affecté au groupe d'actifs au niveau duquel il est géré et ses performances suivies.

1.4. Méthodes et règles d'évaluation

1.4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les frais accessoires, droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, sont incorporés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Pour les actifs produits par l'entreprise, les coûts de l'unité de production sont :

- les coûts d'acquisition des matières consommées ;
- les charges directes de production nécessaires à la mise en place et au fonctionnement du bien ;
- les charges indirectes le cas échéant.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations

• Amortissement

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue. Les durées d'amortissement retenues au niveau du groupe sont les suivantes :

- Concessions, brevets, licences, marques	3 à 8 ans
- Logiciels	1 à 5 ans
- Autres immobilisations incorporelles	3 à 5 ans
- Constructions	7 à 50 ans
- Agencements et aménagements des constructions	7 à 50 ans
- Installations générales	5 à 10 ans
- Matériel et outillage industriel	3 à 10 ans
- Agencements et aménagements des mat. et out. ind.	3 à 10 ans
- Matériel de transport	3 à 5 ans
- Matériel informatique	3 à 5 ans
- Mobilier	5 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

• Dépréciation

Les actifs amortis et non amortis sont soumis à un test de dépréciation lorsque, en raison d'événements ou de circonstances particulières, la recouvrabilité de leur valeur nette comptable est mise en doute.

Les groupes d'actifs auxquels ont été affectés des écarts d'acquisition et fonds commerciaux non amortis font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

La valeur nette comptable d'un actif ou groupe d'actifs est comparée à sa valeur actuelle, cette dernière correspondant à la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage.

La valeur vénale est le montant qui pourrait être obtenu, à la date de clôture, de la vente d'un actif lors d'une transaction conclue à des conditions normales de marché, net des coûts de sortie.

La valeur d'usage d'un actif est la valeur des avantages économiques futurs attendus de son utilisation et de sa sortie. Ceux-ci correspondent à l'estimation des flux nets de trésorerie actualisés attendus de l'actif ou du groupe d'actifs.

Si la valeur actuelle d'un groupe d'actifs devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation. La comptabilisation d'une dépréciation modifie de manière prospective la base amortissable de l'actif déprécié.

Lorsqu'une dépréciation est comptabilisée sur un groupe d'actifs, cette dépréciation est allouée, en premier, aux écarts d'acquisition et fonds commerciaux puis aux autres actifs appartenant à ce groupe d'actifs.

La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture. Les dépréciations comptabilisées sur les écarts d'acquisition et fonds commerciaux ne sont jamais reprises.

1.4.2 Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

1.4.3 Stocks et en-cours

Les stocks du Groupe sont constitués de matières premières et autres approvisionnements, d'en-cours de production de biens et de produits intermédiaires et finis.

Les stocks de matières premières et autres approvisionnements

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables à l'acquisition des produits finis, des matières premières et des services. Les rabais commerciaux, les remises et les ristournes sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du prix moyen pondéré.

Les en-cours de production de biens

Les en-cours de production de biens sont évalués à partir du coût de production déterminé selon la nomenclature du produit et en fonction de l'état d'achèvement de la production du bien. Le coût de production intègre les consommations de matières et autres approvisionnements, les charges directes et indirectes de production et l'amortissement des biens concourant à la production. Les frais dits d'administration générale et les charges financières sont exclus de la valorisation des en-cours de production de biens.

Les produits intermédiaires et finis

Les produits intermédiaires et finis sont évalués à partir du coût de production déterminé selon la nomenclature du produit. Le coût de production intègre les consommations de matières et autres approvisionnements, les charges directes et indirectes de production et l'amortissement des biens concourant à la production. Les frais dits d'administration générale et les charges financières sont exclus des stocks de produits intermédiaires et finis.

Les dépréciations des stocks

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Le délai de rotation des stocks entraîne une appréciation par la direction technique des dépréciations à opérer.

1.4.4 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur comptable.

Le groupe réalise au cas par cas une analyse dès lors que les délais de paiement sont dépassés.

Dans le cadre du contrat d'affacturage conclu par la société STIF France, les créances transférées au factor et non recouvrées en date de clôture sont mentionnées en engagement hors bilan.

1.4.5 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont constituées lorsque la société a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle devra faire face à une sortie de ressources au profit de ce tiers, sans contrepartie. Les provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté des comptes.

Les engagements en matière d'indemnités de départ en retraite font l'objet d'une provision dont les modalités d'évaluation sont stipulées au 1.5.7 Engagements en matière de retraite

1.4.6 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du groupe est reconnu au moment de la livraison des marchandises et des biens produits. La livraison effective déclenche la facturation aux clients et génère ainsi le chiffre d'affaires du groupe.

1.4.7 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

1.5. Principes de consolidation

1.5.1 Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont inscrites dans les capitaux propres dans la rubrique Autres pour leur montant net d'impôt et font l'objet le cas échéant d'un partage entre la part revenant au groupe et aux intérêts minoritaires. L'étalement de la reprise en résultat des subventions est effectué au même rythme que les amortissements des immobilisations qu'elles permettent de financer.

1.5.2 Provisions réglementées

Conformément au règlement ANC 2020-01, l'incidence des écritures à caractère purement fiscal dans les comptes individuels, notamment les amortissements dérogatoires et les provisions pour hausse de prix, a été éliminée.

1.5.3 Imposition différée

Conformément au règlement ANC n°2020-01, les impôts différés sont déterminés, selon une approche dite bilantielle, sur la base des différences temporaires résultant de la différence entre la valeur comptable des actifs ou passifs et leur valeur fiscale.

Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés dès lors que leur récupération est probable. La probabilité de recouvrement de ces actifs d'impôt différé sont appréciés avec prudence, notamment dans le cas des entreprises déficitaires, en démarrage ou exerçant des activités nouvelles. Le respect des conditions de constatation des actifs d'impôt est examiné à chaque clôture sur la base des critères retenus à l'origine.

Les actifs et passifs d'impôt différé, quelle que soit leur échéance, ont fait l'objet d'une compensation par entité fiscale.

La méthode utilisée par le groupe pour le calcul des impôts différés est celle du report variable en retenant le taux d'impôt connu à la date de clôture des comptes, c'est-à-dire 25%.

1.5.4 Elimination des résultats internes au groupe

L'ensemble des opérations internes intervenues entre les différentes sociétés du groupe a été recensé en vue de procéder à leur élimination. Il s'agit principalement des opérations suivantes :

- Distributions de dividendes ;
- Cessions internes d'actifs immobilisés ;
- Profits internes sur stocks.

1.5.5 Contrats de location-financement

Conformément au règlement ANC 2020-01, les contrats de crédit-bail et les contrats assimilés sont inscrits à l'actif du bilan consolidé.

Un contrat de location-financement a pour effet de transférer au preneur l'essentiel des avantages et des risques inhérents à la propriété du bien, que la propriété soit ou non transférée à la fin du contrat. Les biens pris en location-financement sont considérés comme ayant été achetés à crédit.

Ces biens sont inscrits dans l'actif immobilisé pour la valeur figurant au contrat, à l'exception de ceux dont la valeur n'est pas significative. Ils sont amortis sur leur durée de vie économique.

Au passif du bilan consolidé est inscrite une dette correspondant aux montants des engagements financiers restant dus sur les contrats. Les loyers sont ventilés entre remboursement de la dette et charges financières. Le plan de remboursement de la dette est déterminé en tenant compte de la dégressivité des intérêts.

1.5.6 Frais de constitution, de transformation, et de premier établissement

Conformément au règlement ANC 2020-01, les frais de constitution, de transformation, et de premier établissement sont comptabilisés en compte de résultat de l'exercice au cours duquel ils ont été encourus.

1.5.7 Engagements en matière de retraite

La méthode de référence concernant les engagements de retraite a été appliquée.

Les engagements nets de couverture sont comptabilisés au passif du bilan consolidé dans les « Provisions pour charges ».

La méthode appliquée est définie par la norme comptable IAS 19 révisée et par la norme FAS87. Elle est conforme à la recommandation 2003 R-01 du CNC.

Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de P.B.O. (« Projected Benefit Obligation »). Il représente la valeur actuelle probable des droits acquis, de façon irrémédiable ou non, évalués en tenant compte des augmentations de salaire jusqu'à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de turnover et de survie.

1.5.8 Ecarts de conversion

Conformément au règlement ANC 2020-01, les écarts de conversion sur actifs et passifs monétaires libellés en monnaies étrangères, figurant dans les comptes individuels, sont maintenus au bilan consolidé.

1.5.9 Frais de personnel

La participation des salariés est intégrée aux charges de personnel.

2. Informations permettant la comparabilité des comptes

2.1. Variation du périmètre et pourcentages d'intérêts

STIF SA a racheté 19% des actions de STIF ASIA en mars 2024 pour un montant de 1 548k€ puis 15% en août 2024 pour un montant de 2 304 K€ faisant passer sa participation de 51% à 85%.

2.2. Changements comptables

Aucun changement comptable n'est intervenu au cours de la période. Les méthodes comptables utilisées au cours de l'exercice sont strictement identiques à celles de l'exercice précédent.

3. Explications des postes du bilan consolidé

3.1. Ecarts d'acquisition

En application de l'article 122-1 du règlement ANC 2020-01, le Groupe a décidé d'appliquer rétrospectivement les dispositions relatives à la détermination des écarts d'acquisition à compter du 1^{er} janvier 2020 lors de l'établissement des premiers comptes consolidés du groupe.

3.1.1 Description des opérations

• STIF PLASTIC

La société STIF SA a acquis 70 % des titres de la société NSI PLASTIC (ensuite renommée STIF PLASTIC) en date du 28/04/2023, pour un montant de 291 460 euros, frais d'acquisition nets d'impôt inclus.

Les valeurs d'entrée des actifs et des passifs identifiables ont été appréciées en date du 30 juin 2023 à partir de la situation comptable intermédiaire établie au 30 juin 2023.

L'écart entre le coût d'acquisition des titres, d'un montant de 291 460 euros, et la quote-part du groupe dans les actifs et passifs identifiables, d'un montant de 156 392 euros, correspond à un écart d'acquisition positif de 135 068 euros.

D'une durée de vie non limitée, cet écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'un amortissement.

• STIF ASIA

La société STIF SA a acquis 19 % des titres de la société STIF ASIA en date du 12 mars 2024, pour un montant de 1 547 915 euros, frais d'acquisition nets d'impôt inclus.

Les valeurs d'entrée des actifs et des passifs identifiables ont été appréciées en date du 1^{er} janvier 2024.

L'écart entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part du groupe dans les actifs et passifs identifiables, d'un montant de 548 195 euros, correspond à un écart d'acquisition de 999 720 euros.

La société STIF SA a acquis 15 % des titres de la société STIF ASIA en date du 30 août 2024, pour un montant de 2 304 396 euros, frais d'acquisition nets d'impôt inclus.

Les valeurs d'entrée des actifs et des passifs identifiables ont été appréciées en date du 30 juin 2024.

L'écart entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part du groupe dans les actifs et passifs identifiables, d'un montant de 549 178 euros, correspond à un écart d'acquisition positif de 1 755 218 euros.

D'une durée de vie non limitée, cet écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'un amortissement.

3.1.2 Détail du poste Ecart d'acquisition

Entité	Date d'acquis.	Écarts d'acquisition			Amortissements écarts d'acq.			Net à la clôture
		Début	Variation	Fin	Début	Variation	Fin	
STIF PLASTIC	28/04/2023	136 461		136 461				136 461
STIF ASIA	15/03/2024		2 754 938	2 754 938				2 754 938
TOTAL		136 461	2 754 938	2 891 399				2 891 399

3.1.3 Tests de dépréciation

Pour les besoins des tests de dépréciation, les écarts d'acquisition sont affectés à des groupes d'actifs déterminés en fonction du mode de gestion interne et du mode de suivi des activités. Ils sont affectés aux groupes d'actifs correspondant aux entités juridiques.

Les tests de dépréciation effectués à la clôture de l'exercice concluent qu'aucune dépréciation ne s'avère nécessaire.

3.2. Actif immobilisé

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Variation change	Entrées	Sorties	Autres	Clôture
Ecarts d'acquisition	136 461	2 754 938					2 891 399
Frais de développement	267 087			262 234		196 834	726 155
Concessions, brevets, droits similaires	377 792			41 565	4 620		414 737
Immobilisations en cours	231 558			16 633		-196 834	51 357
Avances et acomptes			34	1 714			1 748
Immobilisations incorporelles	1 012 898	2 754 938	34	322 146	4 620		4 085 396
Terrains	1 283 755			113 335			1 397 090
Constructions	5 433 101			521 229	2 992		5 951 338
Installations techn., matériel, outillage	9 860 905		67 306	2 499 557	87 142	122 213	12 462 839
Autres immobilisations corporelles	3 000 150		25 351	426 126	74 492		3 377 135
Immobilisations en cours	308 386		16 911	408 144		-122 213	611 228
Avances et acomptes				81 258			81 258
Immobilisations corporelles	19 886 297		109 568	4 049 649	164 626		23 880 888
Titres de participation	452 489		48 131	461 936			962 556
Créances rattachées à des participations			1 524	36 410			37 934
Autres titres immobilisés				100 116			100 116
Prêts	3 035		27		3 062		
Autres immobilisations financières	276 136			214 200			490 336
Immobilisations financières	731 660		49 682	812 662	3 062		1 590 942
TOTAL	21 630 855	2 754 938	159 284	5 184 457	172 308		29 557 226

Les immobilisations incorporelles correspondent à des frais de recherche et de développement, des frais de dépôts des brevets à l'INPI, et à des logiciels.

3.3. Amortissements et dépréciations des immobilisations

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Variation change	Dotations	Sorties	Autres	Clôture
Frais de développement	267 087						267 087
Concessions, brevets, droits similaires	346 329			17 347			363 676
Immobilisations incorporelles	613 416			17 347			630 763
Terrains	259 118			66 134			325 252
Constructions	1 538 228			395 817	2 866		1 931 179
Installations techn., matériel, outillage	7 364 821		13 315	812 006	84 148		8 105 994
Autres immobilisations corporelles	1 621 103		13 833	303 975	46 644		1 892 267
Immobilisations corporelles	10 783 270		27 148	1 577 932	133 658		12 254 692
TOTAL	11 396 686		27 148	1 595 279	133 658		12 885 455

3.4. Immobilisations financières

3.4.1 Titres de participation non consolidés

Les titres de participation non consolidés présent à l'actif au 31 décembre 2024 pour 962 556 € concernent la société américaine BOSS PRODUCTS LLC dont la détention est de 10% par STIF AMERIQUE.

3.4.2 Autres titres immobilisés

Entités	31/12/2024	31/12/2023
Actions IMEON (1%)	99 997	
Actions Boss products UK	119	
TOTAL	100 116	

3.4.3 Autres immobilisations financières

Nature	31/12/2024	31/12/2023
Retenue de garantie factor	286 421	273 853
Dépôts et cautions versés	202 215	583
Obligations à long terme	1 700	1 700
TOTAL	490 336	276 136

3.5. Location-financement

Les biens mobiliers (équipement de production dont 949 243 euros pour la découpe laser et 406 000 euros pour la soudure) pris en location-financement ont été inscrits à l'actif du bilan consolidé. Ces biens sont inclus dans les tableaux précédents aux 3.2 Actifs immobilisé et 3.3 Amortissements et dépréciations des immobilisations.

Entités	I.T.M.O.I.	Autres imm. corporelles
SAS STIF France	1 570 414	89 900
SAS STIF PLASTIC	253 786	
TOTAL	1 824 200	89 900

Les dettes financières correspondant aux montants des engagements restant dus sur les contrats sont inscrites au passif du bilan consolidé pour 478 225 euros.

Le retraitement du crédit-bail a un impact négatif sur le résultat de 1 708 euros.

Tableau des immobilisations financées par des contrats de location-financement :

Install. techn., matériel, out.	Ouverture	Variation périmètre	Entrées / Dotations	Sorties	Clôture
Valeur brute	1 824 200				1 824 200
Amortissements	1 162 933		217 582		1 380 515
TOTAL	661 267		-217 582		443 685

Autres immob. corporelles	Ouverture	Variation périmètre	Entrées / Dotations	Sorties	Clôture
Valeur brute	89 900				89 900
Amortissements	73 715		5 400		79 115
TOTAL	16 185		-5 400		10 785

3.6. Information sectorielle des immobilisations et des actifs employés

Concernant les immobilisations ou les actifs employés, ils sont utilisés indifféremment pour les différentes activités du groupe. Les informations sectorielles des immobilisations et des actifs employés ne peuvent ainsi être mentionnées.

La classification par zone géographique de localisation se résume ainsi :

Nature	Europe			Amérique			Asie		
	Brut	Dépréc.	Net	Brut	Dépréc.	Net	Brut	Dépréc.	Net
Ecart d'acquisition	136 461		136 461				2 754 938		2 754 938
Frais de développement	726 155	267 087	459 068						
Concessions, brevets, droits similaires	414 737	363 676	51 061						
Immobilisations en cours	51 357		51 357						
Avances et acomptes							1 748		1 748
Immobilisations incorporelles	1 328 710	630 763	697 947				2 756 686		2 756 686
Terrains	1 397 090	325 252	1 071 838						
Constructions	5 951 338	1 931 179	4 020 159						
Installations techn., matériel, outillage	10 478 324	7 663 877	2 814 447	884 643		884 643	1 099 872	442 117	657 755
Autres immobilisations corporelles	2 404 009	1 464 003	940 006	41 380		41 380	931 746	428 264	503 482
Immobilisations en cours	190 448		190 448	420 780		420 780			
Avances et acomptes	81 258		81 258						
Immobilisations corporelles	20 502 467	11 384 311	9 118 156	1 346 803		1 346 803	2 031 618	870 381	1 161 237
Titres de participation				962 556		962 556			
Créances rattachées à des participations				37 934		37 934			
Autres titres immobilisés	100 116		100 116						
Prêts									
Autres immobilisations financières	490 336		490 336						
Immobilisations financières	590 452		590 452	1 000 490		1 000 490			
TOTAL	22 421 629	12 015 074	10 406 555	2 347 293		2 347 293	4 788 304	870 381	3 917 923

3.7. Stocks

Nature	31/12/2024			31/12/2023		
	Brut	Dépréciat.	Net	Brut	Dépréciat.	Net
Matières premières, approv.	7 179 319	130 541	7 048 778	2 887 579	97 758	2 789 821
En-cours de production de biens	216 152		216 152	134 268		134 268
Produits intermédiaires et finis	5 499 939	183 322	5 316 617	3 480 035	230 059	3 249 976
TOTAL	12 895 410	313 863	12 581 547	6 645 020	327 817	6 317 203

Pour les stocks à plus de 5 ans sont dépréciés à 100 % (sauf cas exceptionnel). Les stocks dont la rotation se situe entre 3 ans et moins de 5 ans, la Direction Technique valide ou non la réutilisation possible des produits. En cas de non-validation, ces produits sont conservés mais dépréciés à hauteur de 75 % pour les stocks sans rotation depuis 4 ans et 50 % pour les stocks sans rotation depuis 3 ans

3.8. Clients et comptes rattachées

Nature	Valeur brute	Échéances			Dépréciation	Valeur nette
		1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans		
Créances clients et rattachés	2 821 201	2 821 201			20 085	2 801 116
Clients douteux	224 794		224 794		219 905	4 889
TOTAL	3 045 995	2 821 201	224 794		239 990	2 806 005

Les dépréciations des comptes clients et comptes rattachées se résument ainsi :

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Variation change	Dotations	Reprises	Clôture
Créances clients et rattachés	171 208		342	116 980	48 540	239 990
TOTAL	171 208		342	116 980	48 540	239 990

3.9. Autres créances et comptes de régularisation

Nature	Valeur brute	Échéances			Dépréciation	Valeur nette
		1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans		
Avances et acomptes versés	93 413	93 413				93 413
Créances fiscales	741 866	741 866				741 866
Actifs d'impôt différé	629 392	629 392				629 392
Créances sociales	477 975	477 975				477 975
Autres créances	101 234	101 234				101 234
Charges constatées d'avance	496 748	496 748				496 748
Ecart de conversion actif	7 366	7 366				7 366
TOTAL	2 547 994	2 547 994				2 547 994

Les charges constatées d'avance concernent des charges d'exploitation, avec notamment les avances réalisées pour les foires et salons des périodes suivantes, les factures d'achat comptabilisées de matières premières non réceptionnées et les locations.

3.10. Trésorerie

La trésorerie nette présentée dans le tableau des flux de trésorerie a été déterminée ainsi :

Nature	31/12/2024	31/12/2023
Valeurs mobilières de placement	3 604 800	6 005 968
+ Disponibilités	13 047 265	1 834 274
- Concours bancaires courants	13 883	19 849
TRESORERIE NETTE	16 638 182	7 820 393

3.11. Tableau de flux de trésorerie

	31/12/2024	31/12/2023
Résultat d'ensemble consolidé	10 143 061	2 394 825
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Amortissements, dépréciations et provisions (1)	2 047 645	1 309 818
Subventions virées en résultat	-57 217	-35 274
Plus-values de cession d'actif immobilisé, nettes d'impôt	-13 113	13 991
Variation des impôts différés	-153 017	-97 776
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	11 967 359	3 585 584
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (1) :		
Stocks et en-cours	-6 190 425	-1 317 545
Clients et rattachés	63 590	-715 737
Fournisseurs et rattachés	3 762 730	1 065 855
Créances et dettes fiscales et sociales	3 563 354	-73 107
Autres créances et dettes	498 561	-265 227
Flux net de trésorerie généré par l'activité (I)	13 665 169	2 279 823
Acquisitions d'immobilisations	-5 184 457	-3 268 492
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	48 702	36 697
Cessions/Réductions d'immobilisations financières	3 062	24 550
Variation des créances et dettes sur immobilisations	-56 334	325 237
Incidence des variations de périmètre (2)	-3 852 311	-299 916
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (II)	-9 041 338	-3 181 924
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-966 077	-800 309
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-456	-327 706
Augmentations de capital en numéraire		8 118 818
Subventions d'investissement reçues	51 333	134 227
Emissions d'emprunts	6 466 349	1 063 365
Remboursements d'emprunts	-1 364 698	-1 436 456
Variation des emprunts et dettes financières divers	-119 277	110 129
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (III)	4 067 174	6 862 068
Incidence des variations de cours des devises (IV)	126 784	-47 093
Variation de trésorerie (I à IV)	8 817 789	5 912 874
Trésorerie d'ouverture	7 820 393	1 907 519
Trésorerie de clôture	16 638 182	7 820 393

(1) Variation nette de dépréciations.

(2) Acquisitions de participations supplémentaires STIF ASIA pour 3 852 311 euros.

3.12. Capital

Depuis le 20 décembre 2023, les titres de la société STIF sont admis sur le marché réglementé Euronext Growth Paris. Cette introduction sur le marché réglementé a abouti à une augmentation de capital pour le porter à 2 135 538,30 euros, par la création de 1 384 615 actions nouvelles. Conformément aux règles comptables et fiscales, la différence entre le nominal de l'action et le prix payé par les investisseurs est constatée au compte "Prime d'émission". De même, l'ensemble des frais liés à cette augmentation de capital sont constatés pour leur montant net d'impôt au compte "Prime d'émission".

2 118 936 titres de la société, soit 41,67 % du capital, sont détenus par des actionnaires non identifiés du marché réglementé.

Au 31 décembre 2024, le capital social de l'entité consolidante s'élève à 2 135 538 euros, divisé en 5 084 615 actions de 0,42 euro.

Le capital est entièrement libéré.

3.13. Ecarts de conversion

Les cours de change retenus sont les suivants, pour 1 euro :

Entité - Pays	Devise	Cours 31/12/2023	Cours 31/12/2024	Cours moyen de la période
STIF AMERIQUE - USA	USD	1,1050	1,0389	1,0824
STIF USA - USA	USD	1,1050	1,0389	1,0824
STIF ASIA - Singapour	SGD	1,4591	1,4164	1,4458
STIF INDONESIA - Indonésie	IDR	17 079,7100	16 820,8800	17 157,6774
STIF (Suzhou) COMPONENTES CO LTD - Chine	CNY	7,8509	7,5833	7,7875
STIF (Suzhou) MACHINERY CO LTD - Chine	CNY	7,8509	7,5833	7,7875

Un écart de conversion issu de la différence entre les cours historiques et le cours de clôture a été constaté dans les capitaux propres :

Entité - Pays	31/12/2024		31/12/2023	
	Groupe	Minoritaires	Groupe	Minoritaires
STIF AMERIQUE	-4 965		176	
STIF USA	-4 494	-1 813	1 812	718
STIF ASIA	31 561	5 569	2 125	2 041
STIF INDONESIA	-52 156	-18 429	-32 537	-42 619
STIF (Suzhou) COMPONENTES CO LTD	36 694	6 475	-25 404	-24 407
STIF (Suzhou) MACHINERY CO LTD	2 390	421	-11 968	-11 500
TOTAL	9 030	-7 777	-65 796	-75 767

3.14. Autres capitaux propres

Les autres capitaux propres sont notamment constitués des subventions d'investissement suivantes :

- Certificat CEE sur centrale air comprimé de 11 666 euros dont 8 648 euros restant à reporter,
- Subvention CETIM sur ligne de peinture de 9 227 € dont 7 500 euros restant à reporter,
- Subvention plan de relance de 250 000 euros dont 163 260 euros restant à reporter.
- Subvention CA RSAT de 17 867 euros dont 16 292 euros restant à reporter.
- Subvention TEKSIAL de 115 011 euros dont 65 588 euros restant à reporter.
- Subvention Industrie du futur de 33 464 euros dont 28 351 euros restant à reporter.

Les subventions sont inscrites dans les capitaux propres consolidés pour leur montant net de l'impôt différé calculé à 25%.

3.15. Capitaux propres

Nature	Capital	Primes	Réserves	Résultat	Autres		TOTAL	Groupe	Intérêts minoritaires
					Écarts de conversion	Subventions			
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2022	1 554 000		2 022 394	2 284 294	-32 707	183 663	6 011 645	4 546 302	1 465 343
Affectation du résultat 31/12/2022			2 284 294	-2 284 294					
Variation de capital de l'entité consolidante	581 538	7 537 280					8 118 818	8 118 818	
Résultat 31/12/2023				2 394 826			2 394 826	1 999 775	395 051
Distributions effectuées par :									
- l'entité consolidante			-800 309				-800 309	-800 309	
- les autres entités			-383 119		55 413		-327 706	-42 198	-285 508
Variation des écarts de conversion					-171 944		-171 944	-85 250	-86 694
Variations des subventions						-19 535	-19 535	-19 535	
Sortie STIF AMERICA			-9 442		9 442				
Sortie SC POERAVA			-10				-10		-10
Entrée STIF USA			2 774				2 774		2 774
Acquisition titres STIF PLASTIC			68 191				68 191		68 191
Autres variations			-56 241		-1 767		-58 008	-56 245	-1 763
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2023	2 135 538	7 537 280	3 128 532	2 394 826	-141 563	164 128	15 218 742	13 661 358	1 557 384
Affectation du résultat 31/12/2023			1 423 383	-1 423 383					
Résultat 31/12/2024				10 143 061			10 143 061	9 680 942	462 119
Distributions effectuées par :									
- l'entité consolidante				-966 077			-966 077	-966 077	
- les autres entités			6 277	-5 366	-1 367		-456	6 277	-6 733
Variation des écarts de conversion					144 183		144 183	119 788	24 396
Variations des subventions						-4 414	-4 414	-8 206	3 791
Acquisition titres STIF ASIA			-1 097 372				-1 097 372		-1 097 372
CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE 31/12/2024	2 135 538	7 537 280	3 460 820	10 143 061	1 253	159 714	23 437 666	22 494 082	943 584

La rubrique Autres variations de l'exercice précédent est affectée par une correction des a-nouveaux, résultant de l'élimination à tort d'une dépréciation d'une créance client lors de la première consolidation.

3.16. Provisions pour risques et charges

Nature	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Ecart d'acquisition négatif				
Provisions retraite	602 886	37 331	1 426	638 791
Provisions pour litige				
Provisions pour restructuration				
Provisions pour perte de change	39 883	6 795	39 883	6 795
Autres provisions		449 555		449 555
TOTAL	642 769	493 681	41 309	1 095 141
Répartition des dotations et reprises :				
Résultat d'exploitation	-	486 886	1 426	-
Résultat financier	-	6 795	39 883	-
Résultat exceptionnel	-			-

Les autres provisions concernent majoritairement une provision pour charges de contribution patronale sur l'attribution d'actions gratuites distribuées par la Société mère SA STIF, à hauteur de 329 K€.

• Provisions pour engagements de retraite et assimilés

Les hypothèses retenues pour le calcul des indemnités de départ à la retraite sont les suivantes :

- Age de départ à la retraite : 64 ans
- Taux d'évolution des salaires : 3 %
- Taux d'actualisation : 3,35 % par an
- Turnover : Faible
- Table de mortalité : INSEE 2024
- Initiative du départ en retraite : salariés 100%
- Taux de charges sociales : 45 %

La provision pour engagements de retraite et assimilés ne concerne que le personnel employé en France, les autres sociétés du groupe n'étant pas soumises à verser des indemnités de départ en retraite selon les réglementations locales en vigueur.

3.17. Emprunts et dettes financières

Les emprunts et dettes financières au 30 juin 2024 se répartissent de la manière suivante :

Échéances des dettes	Montant	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10 537 823	2 244 175	5 401 568	2 892 080
Intérêts courus sur emprunts	315 112	315 112		
Emprunts en crédit-bail	478 225	223 706	254 519	
Concours bancaires courants	13 883	13 883		
Autres dettes financières	64 746	64 746		
TOTAL	11 409 789	2 861 622	5 656 087	2 892 080

Un Prêt Garanti par l'Etat, d'un montant initial de 1 300 k€ amortissable sur 5 ans à compter de l'exercice 2021, figure dans la rubrique Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit. Les autres dettes financières au 31 décembre 2024 correspondent à des dépôts de garanties reçus et des comptes courants.

La variation des emprunts et dettes financières s'explique comme suit :

Nature	Ouverture	Variation change	Augmentat.	Diminution	Clôture
Emprunts et dettes auprès étab. de crédit	5 526 760	-5	6 466 349	1 455 281	10 537 823
Intérêts courus sur emprunts	3 957	44	311 771	660	315 112
Concours bancaires courants	19 849		923	6 889	13 883
Emprunts en crédit-bail mobilier	698 753			220 528	478 225
Comptes courants d'associés	22 454	44	2 991		25 489
Dépôts et cautionnements reçus	160 570	955		122 268	39 257
TOTAL	6 432 343	1 038	6 782 034	1 805 626	11 409 789

Les dettes en comptes courants d'associés sont vis-à-vis de la société JB PARTICIPATIONS, société détenue par le Président Directeur Général José BURGOS.

3.18. Fournisseurs et comptes rattachés

Échéances des dettes	Montant	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 527 115	7 527 115		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	332 966	332 966		
TOTAL	7 860 081	7 860 081		

3.19. Autres dettes et comptes de régularisation

Échéances des dettes	Montant	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	193 623	193 623		
Dettes fiscales	2 919 078	2 919 078		
Impôts différés passifs	389 574	389 574		
Dettes sociales	3 026 864	3 026 864		
Autres dettes	669 806	669 806		
Produits constatés d'avance	136 327	136 327		
Ecart de conversion passif	121 433	121 433		
TOTAL	7 456 705	7 456 705		

Les produits constatés d'avance sont relatifs à l'exploitation, correspondant à des factures d'acomptes clients dont la livraison sera effective sur le prochain exercice.

4. Explications des postes du compte de résultat consolidé

4.1. Chiffre d'affaires

La répartition du chiffre d'affaires par activité et par zone géographique du client final s'explique comme suit :

Nature	31/12/2024			31/12/2023		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Activité Godets	1 087 806	2 467 152	3 554 958	2 593 919	1 237 977	3 831 896
Activité Godets Plastique	121 739	1 487 520	1 609 259	100 868	1 466 927	1 567 795
Activité Raccords	834 728	4 621 316	5 456 044	880 184	3 918 756	4 798 940
Activité Explosion	1 193 879	38 923 307	40 117 186	1 063 702	13 468 128	14 531 830
Autres produits pour la manutention en vrac	3 428 786	5 364 360	8 793 146	2 260 663	6 357 508	8 618 171
Autres activités et frais de port	1 302 857	401 170	1 704 027	711 367	1 406 556	2 117 923
TOTAL	7 969 795	53 264 825	61 234 620	7 610 704	27 855 851	35 466 555

La répartition du chiffre d'affaires par nature s'explique comme suit :

Nature	31/12/2024			31/12/2023		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Production vendue de biens	7 835 835	52 765 473	60 601 308	7 462 956	27 270 439	34 733 394
Production vendue de services	3 764	55 956	59 720		100 098	100 098
Autres revenus	130 196	443 396	573 592	147 749	485 314	633 063
TOTAL	7 969 795	53 264 825	61 234 620	7 610 704	27 855 851	35 466 555

Les autres revenus concernent principalement les frais de port des productions vendues.

La répartition du chiffre d'affaires par zone géographique de localisation des entités du groupe se résume ainsi :

Nature	31/12/2024			31/12/2023		
	Europe	Asie	Amérique	Europe	Asie	Amérique
Chiffre d'affaires	54 068 837	7 142 840	22 943	31 160 838	4 305 717	
TOTAL	54 068 837	7 142 840	22 943	31 160 838	4 305 717	

4.2. Autres produits d'exploitation

Nature	31/12/2024	31/12/2023
Production stockée	1 064 408	684 542
Production immobilisée	340 703	285 312
Subventions d'exploitation	5 000	2 000
Reprises dépréciations actif circulant	365 140	339 934
Reprises provisions risques et charges	1 426	
Transferts de charges d'exploitation	38 236	70 656
Gains de change sur det. et créan. commerciales	15 566	12 181
Autres produits	630 173	23 420
TOTAL	2 460 652	1 418 045

La production immobilisée correspond aux fabrications de matériels et outillages.

4.3. Achats consommés

Nature	31/12/2024	31/12/2023
Achats de matières premières et autres appro.	25 397 275	15 165 489
Variation de stock matières premières et approvisionnements	-3 514 938	-198 000
TOTAL	21 882 337	14 967 489

4.4. Charges de personnel et effectif

4.4.1 Charges de personnel

Nature	31/12/2024	31/12/2023
Salaires et traitements	9 162 545	7 132 345
Charges sociales	3 330 339	2 563 213
Participation des salariés	1 018 196	336 497
TOTAL	13 511 080	10 032 055

4.4.2 Effectifs

Nature	Contrats à durée indéterminée	Contrats à durée déterminée	Salariés intérimaires	Total 31/12/2024	Total 31/12/2023
Sales & marketing	33	6		39	31
Manufacturing & supply-chain	108	29	10	147	109
Support	19	7		26	28
R&D	18	4		22	18
TOTAL	178	46	10	234	186

L'effectif présenté est l'effectif annuel moyen équivalent temps plein.

4.5. Autres charges d'exploitation

Nature	31/12/2024	31/12/2023
Achats de sous-traitance	1 177 220	732 138
Achats de matériel, équipements et travaux		2 029
Achats non stockés de matières et fournitures	964 890	709 009
Autres achats	171 520	21 635
Sous-traitance générale	1 366	33 822
Locations	1 068 960	429 951
Entretiens et réparations	685 162	425 041
Primes d'assurance	390 811	227 279
Etudes, documentations, séminaires	163 687	43 724
Personnel intérimaire	1 167 403	767 242
Rémunérations d'intermédiaires, honoraires	2 276 939	1 130 497
Publicité, publications, relations publiques	583 361	536 000
Transports de biens et du personnel	151 471	104 129
Déplacements, missions et réceptions	1 697 789	989 028
Frais postaux et de télécommunications	55 449	52 218
Services bancaires et assimilés	175 300	69 598
Divers (cotisations, frais de recrutement, ...)	140 030	69 656
Autres charges d'exploitations	807 617	288 406
TOTAL	11 678 975	6 631 402

Le poste Achats de sous-traitance constitue une charge variable en lien direct avec l'activité.

Les charges de locations correspondent à des locations mobilières, de matériels et outillages.

Le poste Rémunération d'intermédiaires, honoraires inclut principalement les commissions de courtage sur ventes, les honoraires de conseil et d'accompagnement commercial.

Le poste Publicité, publications, relations publiques inclut principalement la participation à des foires et expositions.

4.6. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Nature	31/12/2024	31/12/2023
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	17 347	11 935
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 577 926	1 197 251
Dépréciations des stocks	302 472	316 599
Dépréciations des créances clients	116 980	109 177
Dotations aux provisions pour risques et charges	486 886	60 748
TOTAL	2 501 611	1 695 710

4.7. Information sectorielle du résultat d'exploitation

La classification par zone géographique de localisation se résume ainsi :

Nature	31/12/2024			31/12/2023		
	Europe	Asie	Amérique	Europe	Asie	Amérique
Résultat d'exploitation	10 196 515	3 388 591	-151 820	2 262 694	1 021 293	-123 234
TOTAL	10 196 515	3 388 591	-151 820	2 262 694	1 021 293	-123 234

4.8. Produits et charges financiers

Nature	31/12/2024		31/12/2023	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Intérêts des emprunts bancaires		464 918		297 276
Intérêts des dettes de crédit-bail		9 764		8 282
Intérêts bancaires		19 259		25 715
Escomptes	7 468	15 076		12 825
Gains et pertes de change	81 055	8 439	27 057	2 537
Amortissements, dépréciations, provisions	39 883	6 795		39 883
Résultat BOSS PRODUCTS LLC	35 876			
Autres produits et charges financiers	152 386		20 069	
TOTAL	316 668	524 251	47 126	386 518

4.9. Produits et charges exceptionnels

Nature	31/12/2024		31/12/2023	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Produits de cession des éléments d'actif	53 226		32 491	
Valeur comptable éléments d'actif cédés		35 589		51 146
QP de subv. virée au compte de résultat	57 217		35 274	
Pénalités et amendes		1 250		4 687
Autres produits et charges exceptionnels	12 261	54	8 090	9 115
TOTAL	122 704	36 893	75 855	64 948

4.10. Impôts sur les résultats

4.10.1 Preuve d'impôt

Rationalisation de l'impôt	31/12/2024	31/12/2023
Résultat d'ensemble consolidé	10 143 061	2 394 825
+ Impôt sur les résultats (a)	3 168 453	437 443
Résultat théorique taxable	13 311 514	2 832 268
Impôt théorique au taux de 25%	3 327 879	708 067
Différence d'impôt (a) - (b)	-159 426	-270 624

Justification de la différence d'impôt	31/12/2024	31/12/2023
Différences de taux Etranger	-113 499	-128 385
Charges non déductibles et produits non imposables	75 666	35 078
Retraitements fiscaux STIF ASIA	-5 937	-39
Suramortissements loi "Macron"	-24 138	-22 372
Déficits de l'exercice non reportables	44 825	32 325
Contribution additionnelle	71 918	
Crédits d'impôt	-208 259	-187 231
Différence d'impôt (a) - (b)	-159 426	-270 624

4.10.2 Ventilation des actifs et passifs d'impôt différé

Nature	31/12/2024	31/12/2023
Frais d'acquisition de titres	2 527	3 820
Provisions pour engagements de retraite	159 698	150 722
Contrats de location-financement	7 301	6 732
Ajustement des comptes réciproques	48 464	
Profits internes sur stocks	219 125	
Décalages temporaires	269 121	88 642
Déficits fiscaux reportables (1)	96 125	143 632
Impôts différés Actif	802 361	393 548
Provisions réglementées	83 718	75 875
Subventions d'investissement	72 511	73 982
Décalages temporaires	389 574	132 227
Profits internes sur cessions d'actifs immobilisés	16 740	17 693
Impôts différés Passif	562 543	299 777
Solde des impôts différés (Actif - Passif)	239 818	93 771
Après compensation par entité fiscale :		
Actifs d'impôt différé	629 392	245 270
Provisions pour passif d'impôt différé	389 574	151 499

(1) Les déficits reportables pour lesquels un impôt différé actif a été comptabilisé sont les suivants :

Entité (devise)	Déficit reportable (devise)	Déficit reportable (EUR)	Impôt comptabilisé (EUR)
STIF PLASTIC		384 501	96 125
TOTAL		384 501	96 125

5. Autres informations

5.1. Résultat par action

Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action est égal au résultat par action.

Nature	Nombre d'actions	Résultat groupe	Résultat par action
Résultat de base par action	5 084 615	9 680 942	1,90397
Résultat dilué par action	5 084 615	9 680 942	1,90397

Le nombre d'actions correspond au nombre moyen pondéré d'actions.

5.2. Engagements hors bilan

Les créances commerciales vendues dans le cadre du contrat d'affacturage s'élèvent à 5 611 k euros.

Dettes garanties par des suretés réelles

Privilège de prêteur de deniers sur emprunts auprès des établissements de crédit :

- Capital restant dû et intérêts restants à payer : 519 k euros

Hypothèque conventionnelle sur emprunts auprès des établissements de crédit :

- Capital restant dû et intérêts restants à payer : 1 922 k euros

Engagement d'hypothèque sur emprunts auprès des établissements de crédit :

- Capital restant dû et intérêts restants à payer : 372 k euros

Nantissement de titres sur emprunts auprès des établissements de crédit :

- Capital restant dû et intérêts restants à payer : 227 k euros

Dépôt de garantie versé :

- Capital restant dû et intérêts restants à payer : 3 885 k euros

Nantissement de fonds de commerce auprès des établissements de crédit :

- Capital restant dû et intérêts restants à payer : 746 k euros

Cautions solidaire de 368 k euros

5.3. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de la période s'élève à 83 816 euros.

5.4. Evènements postérieurs à la clôture

Aux termes des délibérations du Conseil d'administration en date du 3 février 2025, constatant la réalisation définitive, le 2 février 2025, des conditions d'acquisition des actions attribuées gratuitement par délibérations du Conseil d'administration en date du 2 février 2024 ainsi que l'augmentation de capital en résultant, le capital social de la société STIF a été augmenté d'un montant de 21.352,80 € pour être porté de 2.135.538,30 € à 2.156.891,10 €, par voie d'émission de 50.840 actions d'une valeur nominale de 0,42 € chacune.

5.5. Transactions avec les parties liées

Les transactions qui pourraient être conclues avec des parties liées sont soit jugées non significatives, soit considérées comme conclues à des conditions normales de marché.

5.6. Rémunération des dirigeants

La direction ne souhaite pas communiquer sur les sommes relatives à la rémunération des mandataires sociaux, car cela reviendrait à mentionner des éléments de rémunérations individuelles.

5.7. Passage des comptes sociaux aux comptes consolidés

Nature	Résultat	Capital et réserves	TOTAL
Cumul des comptes sociaux	15 578 347	14 660 779	30 239 126
Impôts différés sur déficits reportables	-48 154	144 280	96 126
Impôts différés sur décalages temporaires	-65 573	-54 880	-120 453
Impôts différés sur frais d'acq. de titres		3 820	3 820
Amortiss. dérogatoires frais d'acq. de titres	3 109	2 063	5 172
ID sur retraitement	-777	-516	-1 293
Elimination des dividendes	-4 555 768	4 555 768	
Elimin. profits sur cessions d'immobilisations	56 469	-979 063	-922 594
ID sur retraitement			
Elimin. profits sur stocks	-937 713	-5 333	-943 046
ID sur retraitement	228 923	1 223	230 146
Elimin. Provisions pour hausse des prix	33 434	301 436	334 870
ID sur retraitement	-8 359	-75 359	-83 718
Comptabilisation provision retraite	-35 905	-602 886	-638 791
ID sur retraitement	8 976	150 722	159 698
Retraitement frais d'acquisitions d'immob.	-3 811	70 772	66 961
ID sur retraitement	953	-17 693	-16 740
Retraitement contrats location-financement	-2 276	-26 929	-29 205
ID sur retraitement	569	6 732	7 301
Elimination mali de fusion		-488 991	-488 991
Ecritures de clôture non saisies	-145 843	-3 928	-149 771
ID sur retraitement	36 461	982	37 443
Subventions d'investissements		290 042	290 042
ID sur retraitement		-72 511	-72 511
Comptes sociaux retraités	10 143 063	17 860 531	28 003 595
Intérêts minoritaires	462 119	481 465	943 584
Part du groupe avant élimination	9 680 942	17 379 066	27 060 009
- Valeur des titres groupe	-	7 309 276	7 309 276
- Valeur des titres minoritaires	-	148 048	148 048
Part du groupe	9 680 942	12 813 139	22 494 082
TOTAL	10 143 061	13 294 604	23 437 666