

SOCIETE D'EXPLOITATION COMMINGEOISE - SODEXCO

Société par Actions Simplifiée au capital de 810.000 euros

Siège social : Avenue du Cagire – ZAC des Landes

31800 ESTANCARBON

RCS TOULOUSE 319 688 784

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

DU 31 JUILLET 2025

EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2025

AFFECTATION

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit la somme de 2.800.223 euros de la façon suivante :

Bénéfice :..... 2.800.223 euros

Affectation :

- A titre de distribution de dividendes aux associés,
à hauteur de 2.800.000 euros
soit 2,80 € par action,

-Le solde, au poste « Autres réserves », soit la somme de..... 223 euros
*Lequel poste s'élève ainsi à la somme
de 7.163.446 €.*

Total affecté2.800.223 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres sont positifs de 8.073.355 euros pour un capital social de 810.000 euros.

Sur le plan fiscal, conformément aux dispositions de l'article 200 A, 1-A-1° du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes présentement distribués seront assujettis, pour les personnes physiques, au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8%, auxquels s'ajouteraient les prélèvements sociaux au taux de 17,2%.

Le PFU est, quant à lui, non libératoire. Le PFU et les prélèvements sociaux seront payés par la Société au plus tard le 15 du mois suivant le paiement de la distribution.

Conformément aux dispositions de l'article 200 A, 2 du même Code, les associés personnes physiques y ayant intérêt pourront toutefois opter pour l'imposition desdits dividendes selon le barème progressif de l'impôt sur le revenu, ladite option étant irrévocable et globale pour l'ensemble des revenus, gains et autres profits entrant dans le champ d'application du PFU. Cette option devra être expresse et exercée en 2026 lors du dépôt de la déclaration de revenus et au plus tard avant la date limite de déclaration.

Enfin, les contributions et prélèvements sociaux dus au titre de cette distribution feront l'objet d'un paiement à la source en application des dispositions de l'article L.136-7 du Code de la sécurité sociale. Le paiement à la source serait versé par la Société concomitamment au paiement du PFU de 12,8% décrit ci-dessus.

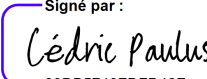
Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes versés au cours des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercices	Dividende distribué	Revenus distribués éligibles à l'abattement	Revenus distribués non éligibles à l'abattement
31/01/2024	2.500.000 €	5,00 €	2.499.995,00 €
31/01/2023	1.400.000 €	2,80 €	1.399.997,20 €
31/01/2022	1.300.000 €	2,60 €	1.299.997,40 €

ADOPTION

Cette affectation a été adoptée dans son intégralité par l'assemblée générale ordinaire annuelle des associés du 31 juillet 2025.

Certifié conforme
Le Président

Signé par :

89DB5748FDFD42F...

SOCIETE D'EXPLOITATION COMMINGEOISE - SODEXCO

Société par Actions Simplifiée au capital de 810.000 euros

Siège social : Avenue du Cagire – ZAC des Landes

31800 ESTANCARBON

RCS TOULOUSE 319 688 784

BILAN DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2025

Certifié conforme

Le Président

Signé par :

Cédric Paulus

89DB5748FDFD42F...



Bilan Actif

		31/01/2025			31/01/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	78 667	77 134	1 533	4 890
	Fonds commercial (1)	362 637	217 998	144 639	144 639
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	2 103 694		2 103 694	1 696 798
	Constructions	9 867 614	4 696 206	5 171 408	5 681 116
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	1 238 053	918 255	319 798	285 274
	Autres immobilisations corporelles	8 312 180	5 101 398	3 210 782	2 178 431
	Immobilisations en cours				169 466
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	1 177 563	29 900	1 147 663	1 080 028
	Créances rattachées à des participations	403 476		403 476	389 678
	Autres titres immobilisés				
	Prêts	1 925		1 925	4 425
	Autres immobilisations financières	25 157		25 157	26 685
TOTAL (II)		23 570 967	11 040 891	12 530 076	11 661 430
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	64 873		64 873	97 857
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	5 880 786	50 584	5 830 202	5 723 061
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	700 694	5 655	695 039	657 971
	Autres créances	1 383 569		1 383 569	2 752 064
COMPTES DE REGULARISATION	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	4 100 000		4 100 000	2 800 000
	DISPONIBILITES	747 807		747 807	1 710 560
	Charges constatées d'avance	497 087		497 087	506 870
	TOTAL (III)	13 374 815	56 240	13 318 576	14 248 384
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		36 945 782	11 097 131	25 848 651	25 909 814

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an



Bilan Passif

		31/01/2025	31/01/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel Primes d'émission, de fusion, d'apport ... Ecart de réévaluation	810 000	810 000
	RESERVES		
	Réserve légale	81 000	81 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	7 163 223	7 103 477
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	2 800 223	2 559 746
	Subventions d'investissement Provisions réglementées	18 909	21 585
Total des capitaux propres		10 873 355	10 575 808
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques Provisions pour charges	312 363	328 624
	Total des provisions	312 363	328 624
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	3 459 994	4 311 875
	Emprunts et dettes financières divers (3)	883 496	864 873
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 609 880	6 049 908
	Dettes fiscales et sociales	3 411 100	3 505 307
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	243 883	218 894
	Produits constatés d'avance (1)	54 580	54 525
Total des dettes		14 662 933	15 005 383
Ecart de conversion passif			
TOTAL PASSIF		25 848 651	25 909 814
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		2 800 223,43	2 559 745,96
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		13 072 490	12 416 700
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			
(3) Dont emprunts participatifs			



Compte de Résultat 1/2

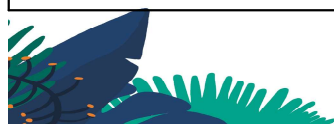
				31/01/2025	31/01/2024
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	66 610 351		66 610 351	65 886 877
	Production vendue (Biens)	5 281 988		5 281 988	5 284 728
	Production vendue (Services et Travaux)	2 360 626		2 360 626	2 544 481
	Montant net du chiffre d'affaires	74 252 965		74 252 965	73 716 086
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			13 000	13 333
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			792 150	739 647
	Autres produits			477 785	176 032
	Total des produits d'exploitation (1)			75 535 900	74 645 098
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises			53 703 685	53 258 277
	Variation de stock			(94 301)	(32 785)
	Achats de matières et autres approvisionnements			307 892	339 012
	Variation de stock			32 984	(44 608)
	Autres achats et charges externes			8 885 163	8 823 761
	Impôts, taxes et versements assimilés			966 947	947 678
	Salaires et traitements			5 537 531	5 458 825
	Charges sociales du personnel			1 303 145	1 227 304
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			1 130 946	1 066 228
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant			51 166	66 541
	Dotations aux provisions				6 608
	Autres charges			89 344	103 322
	Total des charges d'exploitation (2)			71 914 500	71 220 163
RESULTAT D'EXPLOITATION				3 621 400	3 424 935





Compte de Résultat 2/2

		31/01/2025	31/01/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION		3 621 400	3 424 935
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	14 584	74 090
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	108	13
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	143 763	54 765
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	132 302	252 246
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		290 757	381 114
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	147 253	179 145
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		147 253	179 145
RESULTAT FINANCIER		143 505	201 969
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		3 764 905	3 626 904
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	383 250	2 676
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		106 026
	Total des produits exceptionnels	383 250	108 702
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	10 547	4 018
	Sur opérations en capital	152 227	
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles	162 774	4 018
RESULTAT EXCEPTIONNEL		220 476	104 684
PARTICIPATION DES SALAIRES		431 011	436 319
IMPOTS SUR LES BÉNÉFICES		754 146	735 523
TOTAL DES PRODUITS		76 209 908	75 134 913
TOTAL DES CHARGES		73 409 684	72 575 167
RESULTAT DE L'EXERCICE		2 800 223	2 559 746
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		7 996	
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées			





Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **25 848 651** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **76 209 908** euros et un total **charges** de **73 409 684** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **2 800 223** euros.

L'exercice considéré débute le **01/02/2024** et finit le **31/01/2025**.

Il a une durée de **12** mois.

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 Novembre 2016 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Immobilisations

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 droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés 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.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

Les principales durées d'amortissements sont les suivantes :

- Logiciels : 2 à 5 ans.
- Constructions : 10 à 50 ans.
- Agencements des constructions : 10 à 20 ans.
- Installations et agencements divers : 5 à 10 ans.
- Outillage et matériel : 5 à 10 ans.
- Matériel informatique : 3 ans.
- Matériel de bureau : 5 à 10 ans..
- Mobilier : 10 ans

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

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Fond commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Stocks et en cours

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





Règles et Méthodes Comptables

au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

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 prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il a été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,37 %
- Taux de croissance des salaires : 2.5 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : 10 % dégressif jusqu'à 50 ans pour la catégorie : Employés et 5 % dégressif jusqu'à 50 ans pour la catégorie : Cadres
- Table de taux de mortalité : TV 88/90
- Méthode de calcul : ANC 2021

Les fonds versés à AXA (contrat de couverture) au 31/01/2025 s'élèvent à 201K€.

L'évaluation des IDR au 31/01/2025 selon les hypothèses retenues est mentionnées dans le paragraphe sur les engagements hors bilan.





Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

- Intégration fiscale :

- La société fait partie d'un groupe intégré depuis le 01/02/2018 dont la holding HCP est la société mère. Chaque société intégrée constate son impôt comme en l'absence d'intégration fiscale.

- * HCP (tête de groupe)
- * SODEXCO (société fille)
- * SDML (société fille)
- * ATHENAIS VOYAGES (société fille)
- * PYRENEES ENERGIE (société fille)
- * PYRENEES HYPER (société fille)





Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/01/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	455 483				14 179	441 304
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	455 483				14 179	441 304
CORPORELLES	Terrains	1 696 798		489 623		82 727	2 103 694
	Constructions sur sol propre	855 000					855 000
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement aménagement	9 012 614					9 012 614
	Instal technique, matériel outillage industriels	1 112 751		125 302			1 238 053
	Instal., agencement, aménagement divers	5 540 232		1 490 148			7 030 380
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier	1 244 976		69 307		32 483	1 281 800
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours	169 466		750	100 716	69 500	
	Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	19 631 838		2 175 129	100 716	184 710	21 521 541	
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	1 631 908		13 799		64 668	1 581 039
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	31 110				4 028	27 082
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 663 018		13 799		68 695	1 608 121
TOTAL		21 750 339		2 188 928	100 716	267 584	23 570 967





Fonds Commercial

	31/01/2025	Observations
Achetés avec protection juridique Eléments acquis du fonds de commerce Fonds commerciaux réévalués Fonds commerciaux reçus en apport	362 637	cf détail ci-dessous
TOTAL	362 637	

Fonds de commerce Cafétéria déprécié à 100%	53 357
Fonds de commerce Bricolage déprécié à 50%	152 449
Fonds de commerce Presse déprécié à 50%	136 831
Fonds de commerce Cordonnerie déprécié à 100%	20 000

Soit une dépréciation totale de 217 998 €



Filiales et participations

1

	31/01/2025	Capital	Capitaux propres	Q uote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
					Brute	Nette
A. Renseignements détaillés						
1. Filiales (Plus de 50 %)						
SARL ATHENAIS VOYAGES		30 000	(152 317)	99,67	29 900	
SARL SPORTS DETENTE MAISON LOISIRS		265 000	200 685	99,00	265 381	265 381
2. Participations (10 à 50 %)						
SCI PYRENEES HYPER		1 000	711 254	29,90		
1. Filiales (Plus de 50 %)						
SARL ATHENAIS VOYAGES				278 367	3 983	
SARL SPORTS DETENTE MAISON LOISIRS		1 524		703 013	2 938	
2. Participations (10 à 50 %)						
SCI PYRENEES HYPER			2 068 820	2 223 776	423 316	
B. Renseignements globaux		Filiales non reprises en A			Participations non reprises en A	
		françaises	étrangères		françaises	étrangères
Capital						
Capitaux propres						
Quote part détenue en pourcentage						
Valeur comptable des titres détenus - Brute						
Valeur comptable des titres détenus - Nette						
Prêts et avances consentis						
Montant des cautions et avals						
Chiffre d'affaires						
Résultat du dernier exercice clos						
Dividendes encaissés						





Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/01/2025
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	87 956	3 357	14 179	77 134
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	87 956	3 357	14 179	77 134
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre	478 271	32 500		510 771
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement	3 708 228	477 207		4 185 435
	Instal technique, matériel outillage industriels	827 477	90 778		918 255
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	3 576 518	429 688		4 006 205
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier	1 030 260	97 416	32 483	1 095 193
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 620 753	1 127 589	32 483	10 715 859
TOTAL		9 708 709	1 130 946	46 661	10 792 993

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et au	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et au	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							





Créances et Dettes

		31/01/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	403 476		403 476
	Prêts (1) (2)	1 925		1 925
	Autres immobilisations financières	25 157		25 157
	Clients douteux ou litigieux	6 922	6 922	
	Autres créances clients	693 772	693 772	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	221 603	221 603	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	278 591	278 591	
	Débiteurs divers	883 375	883 375	
	Charges constatées d'avances	497 087	497 087	
	TOTAL DES CREANCES	3 011 908	2 581 350	430 558
	(1) Prêts accordés en cours d'exercice			
	(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	2 500		
	(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		31/01/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	3 459 994	1 869 551	1 590 443	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	129 350	129 350		
	Fournisseurs et comptes rattachés	6 609 880	6 609 880		
	Personnel et comptes rattachés	2 108 834	2 108 834		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	737 569	737 569		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	105 025	105 025		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	459 672	459 672		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	754 146	754 146		
	Autres dettes	243 883	243 883		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	54 580	54 580		
	TOTAL DES DETTES	14 662 933	13 072 490	1 590 443	
	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	96 571			
	(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 818 594			
	(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)				





Charges constatées d'avance (avec détail)

	31/01/2025	31/01/2024	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	497 087	506 870	(9 784)	-1,93
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	497 087	506 870	(9 784)	-1,93





Produits constatés d'avance (avec détail)

	31/01/2025	31/01/2024	Variations	%
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION	54 580	54 525	55	0,10
Produits constatés d'avance - FINANCIERS				
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS				
TOTAL	54 580	54 525	55	0,10





Charges à payer (avec détail)

	31/01/2025	31/01/2024	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 090	1 648	1 442	87,54
Emprunts et dettes financières divers				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 361 079	1 192 645	168 434	14,12
Dettes fiscales et sociales	2 769 450	2 626 541	142 909	5,44
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes	40 561	42 391	(1 829)	-4,32
TOTAL	4 174 180	3 863 223	310 956	8,05





Produits à recevoir (avec détail)

	31/01/2025	31/01/2024	Variations	%
Créances rattachées à des participations	13 588	8 784	4 803	54,68
Autres immobilisations financières				
Autres créances clients	14 454	31 947	(17 493)	-54,76
Autres créances	525 293	478 868	46 425	9,69
TOTAL	553 335	519 599	33 735	6,49





Capital social

		31/01/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		1 000 000,00	0,8100	810 000,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		1 000 000,00	0,8100	810 000,00





Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/01/2025
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	328 624		16 260	312 363
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	328 624		16 260	312 363
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	217 998			217 998
		162 202		132 302	29 900
	Sur stocks et en-cours	63 424	50 584	63 424	50 584
	Sur comptes clients	5 362	582	288	5 655
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	448 986	51 166	196 014	304 138
	TOTAL GENERAL	777 610	51 166	212 274	616 501
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			51 166	79 972 132 302	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					





Honoraires des Commissaires aux Comptes

	ORCOM							
	31/01/2025	31/01/2024	%	%	31/01/2025	31/01/2024	%	%
Audit Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés Emetteur Filiales intégrées globalement Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes Emetteur Filiales intégrées globalement	14 468	14 795	100,00	100,00				
Sous-total	14 468	14 795	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement Juridique, fiscal, social Autres								
Sous-total								
TOTAL	14 468	14 795	100,00	100,00				





Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export	Total
Ventes de marchandises	66 610 351		66 610 351
Production vendue de biens	5 281 988		5 281 988
Production vendue de travaux			
Production vendue de services	2 360 626		2 360 626
TOTAL	74 252 965		74 252 965





Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	31/01/2025	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT		3 764 905	864 626	2 900 279
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)		(210 535)	(110 480)	(100 055)
RESULTAT COMPTABLE		3 554 369	754 146	2 800 223

(1) après retraitements fiscaux.





Effectif moyen

		31/01/2025	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		12	
	Professions intermédiaires			
	Employés		174	
	Ouvriers			
	TOTAL		186	





Engagements financiers

	31/01/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties		10 805 188	
		10 805 188	
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Cf. état Engagements financiers - Engagements en pensions, retraite et assimilés		314 316	
		314 316	
Autres engagements			
Cf. état Engagements financiers - Autres engagements		9 996 029	
		9 996 029	
Total des engagements financiers (1)		21 115 533	
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées		20 801 217	



Date de clôture: 31/01/2025

SAS SODEXCO

Engagements Hors Bilan donnés

Cautionnements

N° de Compte	Emprunt	sté parrainée	Etablissement	Type de garantie	% engagement	capital restant du	Engagement données
Emprunts souscrits chez les sociétés dans lesquelles SODEXCO a des participations							
		CLEMATI	ARKEA	Caution solidaire à hauteur de 5 % au profit de CLEMATI	5,0%	6 761 556	338 078 €
	3 100 000 €		BPI	Caution solidaire à hauteur de 5 % au profit de CLEMATI sur emprunt de 3 100K€	5,0%		
	3 100 000 €		BPI	Caution solidaire à hauteur de 5 % au profit de CLEMATI sur emprunt de 3 100K€	5,0%		
prets 74902 et 74903	4 525 000 €		CREDIT MUTUEL	Caution solidaire CLEMATI sur emprunt de 4 525 K€ à hauteur de 5%	5,0%	3 538 247	176 912 €
prets 74904 et 74905	4 950 000 €		CREDIT MUTUEL	Caution solidaire CLEMATI sur emprunt de 4 950 K€ à hauteur de 5%	5,0%	3 234 455	161 723 €
	7 834 000 €	FINANCIERE OSEAN	BECM	Caution solidaire de la holding FINANCIERE OSEAN (AUCH) à hauteur de 50% de l'emprunt	50% x 20%	6 889 600	688 960 €
prêt 10002157289	7 833 000 €		CA AQUITAINE	Caution solidaire de la holding FINANCIERE OSEAN (AUCH) à hauteur de 50% de l'emprunt	50% x 20%	6 324 513	783 300 €
prêt DO50000565/00	7 833 000 €		BPI	Caution solidaire de la holding FINANCIERE OSEAN (AUCH) à hauteur de 783,3 K€	caution fixe		783 300 €
prêt 00002018721	7 835 000 €		CA PYRENEES	Caution solidaire de la holding FINANCIERE OSEAN (AUCH) à hauteur de 50% de l'emprunt	50% x 20%	6 328 422	783 500 €
prets 75302 et 75303	2 125 000 €	LAVIDA	CREDIT MUTUEL	Caution solidaire LAVIDA sur emprunt de 2 125 K€ à hauteur de 5%	5,0%	1 532 737	76 637 €
	1 550 000 €		BPI	Caution solidaire à hauteur de 5 % au profit du BPI LAVIDA sur emprunt de 1 550 K€	5,0%		
	860 000 €	SADAM	BPI	Caution solidaire à hauteur de 5 % au profit du BPI SADAM sur emprunt de 860 K€	5,0%		
prets 75002 et 75003	1 150 000 €		CREDIT MUTUEL	Caution solidaire SADAM sur emprunt de 1 150 000€ à hauteur de 5%	5,0%	829 263	41 463 €
prêt 03061 466353	663 334 €	SODILANG INVEST	LCL	Caution donnée pour SODILANG INVEST en garantie du prêt de 663 K€	8,5%	562 094	47 778 €
	663 334 €		BPOP	Caution donnée pour SODILANG INVEST en garantie du prêt de 663 K€	8,5%	562 094	47 778 €
prets 78802 et 78803	671 600 €		BECM	Caution donnée pour SODILANG INVEST en garantie du prêt de 671 K€	8,5%	614 705	52 250 €
prêt 03161 070055	4 664 189 €	SODILANG INVEST 2	LCL	Caution donnée pour SODILANG INVEST 2 en garantie du prêt de 4 664 K€	8,5%	4 664 189	396 456 €
prêt 09028892	4 664 189 €		BPOP	Caution donnée pour SODILANG INVEST 2 en garantie du prêt de 4 664 K€	8,5%	3 952 327	335 948 €
prets 79102 et 79103	4 711 000 €		BECM	Caution donnée pour SODILANG INVEST 2 en garantie du prêt de 4 711 K€	8,5%	4 711 000	400 435 €
	440 000 €	TOULONDIS I	CCOOP	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt CCOOP d'un montant de 440 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	346 270	25 970 €
	1 001 000 €		CCOOP	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt CCOOP d'un montant de 1 001 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	715 247	53 644 €
	500 000 €		CCOOP	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt CCOOP d'un montant de 500 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	291 476	21 861 €
	527 000 €		CE	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt CE d'un montant de 527 K€ à hauteur de 9,75%	9,75%	416 758	40 634 €
prêt 54107	350 000 €		BECM	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt BECM d'un montant de 350 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	321 982	24 149 €
prêt 54108	318 000 €		BECM	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt BECM d'un montant de 318 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	303 207	22 740 €
prêt 47602	682 000 €		BECM	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt BECM d'un montant de 682 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	526 427	39 482 €
prêt 47603	750 000 €		BECM	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt BECM d'un montant de 750 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	455 737	34 180 €
prêt 77311405	227 000 €		CIC	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt CIC d'un montant de 227 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	172 142	12 911 €
prêt 77311406	250 000 €		CIC	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt CIC d'un montant de 250 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	149 306	11 198 €
	1 365 000 €		BPI	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt BPI d'un montant de 1 365 K€ à hauteur de 10%	10,0%	1 048 594	104 859 €
	596 000 €		BPI	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt BPI d'un montant de 596 K€ à hauteur de 10%	10,0%	356 005	35 600 €
prêt 8973	1 200 000 €		EDEL	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt EDEL d'un montant de 1 200 K€ à hauteur de 90 K€	caution fixe		90 000 €
	2 500 000 €		EDEL	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt EDEL d'un montant de 2 500 K€ à hauteur de 187,5 K€	caution fixe		187 500 €
prêt 7028953	5 500 000 €	CRESCENDO	EDEL	Caution solidaire pour CRESCENDO en garantie du prêt de 5 500 K€ à hauteur de 329 K€	caution fixe		329 041 €
prêt 7045081	2 000 000 €	SODIPI	EDEL	Caution solidaire pour SODIPI en garantie du prêt de 2 000 K€ à hauteur de 171,4 K€	caution fixe		171 450 €
prêt 12476	500 000 €		EDEL	Caution solidaire pour SODIPI en garantie du prêt court terme de 500 K€ à hauteur de 42 850 €	caution fixe		42 850 €
	28 000 000 €	SODIREV			2,60%		726 971 €
	33 500 000 €	NOBLADIS			2,61%		873 927 €
C728780/A922403L-000-002	5 600 000,00 €	HCC 31	Crédit Coopératif	Caution solidaire HCC 31	2,6%	5 600 000	145 600 €
2324910	6 000 000,00 €		Crédit Agricole	Caution solidaire HCC 31	2,6%	6 000 000	156 000 €
2324887	7 000 000,00 €	KAMADIS	Crédit Agricole	Caution solidaire KAMADIS	2,6%	7 000 000	182 700 €
C728778/A922403J-000-002	6 700 000,00 €		Crédit Coopératif	Caution solidaire KAMADIS	2,6%	6 700 000	174 870 €

SAS SODEXCO

Date de clôture:31/01/2025

SAS SODEXCO

Emprunts souscrits chez les sociétés dans lesquelles SODEXCO a cédé ses participations (demande de mainlevé/substitution en cours)							
prêt DOS0026100/00		CAHORS PRADIS	BPI	Caution solidaire CAHORS PRADIS	8,5%	165 517	14 069 €
013967C	14 000 000 €	CHRISAB	CCOOP	Caution solidaire CHRISAB	9,0%	4 442 042	399 784 €
prêt DOS0006143/00		HOLDMACA	BPI	Caution solidaire HOLDMACA	7,5%	1 562 718	117 204 €
PRÊT DOM 3708096/01		HSB	BPI	Caution solidaire HSB	10,7%	1 630 587	174 636 €
	4 531 000 €	JOUE LES TOURS	LBP	Caution solidaire JOUE LES TOURS DISTRIBUTION	2,72%	2 555 949	69 522 €
prêt FS1027/1D0270	7 138 099 €		CE		2,72%	4 596 162	125 016 €
prêt DOM0572601/09		SAINT ASTIER	BPI	Caution solidaire SAINT ASTIER DISTRIBUTION	20,0%	482 040	96 408 €
prêt DOS0002123/00			BPI		20,0%	67 947	13 589 €
prêt DOS0002110/00			BPI		20,0%	563 578	112 716 €
C708012/A92180AA-000-001	1 255 198 €		CCOOP		10,0%	523 996	52 400 €
013941C	200 000 €		CCOOP		20,0%	61 306	12 261 €
			SG		caution fixe	25 102	95 009 €
prêt DOS0000565/00		TESTEDIS	BPI	Caution solidaire TESTEDIS	8,0%	75 933	6 075 €
prêt DOS0000599/00			BPI		8,0%	922 030	73 762 €
prêt 00092701017	400 000 €		CRCA		caution fixe	130 687	32 000 €
prêt 00092701026	1 000 000 €		CRCA		caution fixe	299 742	80 000 €
prêt 00092701035	3 600 000 €		CRCA		caution fixe	980 378	288 000 €
	600 000 €		CCOOP		8,0%	43 314	3 465 €
	2 380 000 €		CCOOP		8,0%	732 721	58 618 €
prêt 118990011900020033402			BECM		caution fixe	1 452 081	358 000 €
prêt 118990011900020033403			BECM		caution fixe	252 791	

Total cautionnements

10 805 188 €

SAS SODEXCO

Date de clôture: 31/01/2025

Nantissements

SAS SODEXCO

N° de Compte	Emprunt	sté parrainée	Etablissement	Type de garantie	% engagement	capital restant du	Engagement données
168310	2 900 000 €	SODEXCO	ARKEA	Nantissement du fonds de commerce de SODEXCO en garantie de l'emprunt 1 ARKEA de 2,9 M€	100%	547 856 €	547 856 €
168320	2 900 000 €	SODEXCO	ARKEA	Nantissement du fonds de commerce de SODEXCO en garantie de l'emprunt 2 ARKEA de 2,9 M€	100%	537 189 €	537 189 €
168340	3 320 000 €	SODEXCO	BPI	Nantissement du fonds de commerce de SODEXCO en garantie de l'emprunt BPI de 3.32 M€	100%	528 520 €	528 520 €
168345	1 400 000 €	SODEXCO	BPI	Nantissement du fonds de commerce de SODEXCO en garantie de l'emprunt BPI de 1,4 M€	100%	75 118 €	75 118 €
168360	6 000 000 €	SODEXCO	CM	Nantissement du fonds de commerce de SODEXCO en garantie de l'emprunt CM de 6 M€	100%	900 000 €	900 000 €
168360	6 000 000 €	SODEXCO	CM	Hypothèque sur l'immeuble 95-118-120 zac des Landes ESTANCARBON au profit du CM	100%	900 000 €	900 000 €
168320	4 590 402 €	SODEXCO	ARKEA	Hypothèque sur l'immeuble 95-118-120 zac des Landes ESTANCARBON au profit de ARKEA à hauteur de 1 300 000€	100%	537 189 €	1 300 000 €
168370	1 500 000 €	SODEXCO	CM	Nantissement du fonds de commerce de SODEXCO en garantie de l'emprunt CM de 1,5 M€	100%	868 222 €	868 222 €
164100	3 375 000 €	HCP	CM	Nantissement des 299 parts sociales de la SCI Pyrénées Hyper (à hauteur de 29,9%)	29,90%	1 911 024 €	571 396 €
164300	3 375 000 €		LCL			1 893 990 €	566 303 €
164200	6 750 000 €		EDEL			3 787 979 €	1 132 606 €
Crédit bail immobilier		SCI PYRENEES HYPER	BPCE Lease immo BPI France fin. Banque Postale Leasing	Nantissement des parts sociales de la SCI Pyrénées Hyper assorti d'un engagement de non cession, non dissolution du capital sans accord du crédit bailleur Montant de l'engagement au 31/01/2025 = 2 068 820 euros Engagement réparti entre HCP et SODEXCO à hauteur de leur détention respective de la SCI Pyrénées Hyper (détention par SODEXCO à 29,9%)			2 068 820 €

Total nantissement

9 996 029 €

Total des engagements donnés

20 801 217 €

RAPPORTS DU
COMMISSAIRE AUX
COMPTES

SODEXCO

31/01/2025

***.*

S O M M A I R E

RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS

COMPTES ANNUELS

RAPPORT SPECIAL

SODEXCO
SAS au capital de 810 000 €
Siège social : Avenue du Cagire
31800 ESTANCARBON

SIREN : 316 688 784

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos au 31/01/2025

Aux associés,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la SAS SODEXCO relatifs à l'exercice clos le 31/01/2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels 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 de la SAS SODEXCO à la fin de cet exercice.

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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

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



Justification des appréciations

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

Ces derniers sont ainsi évalués au prix d'achat net facturé, minoré des avantages fournisseurs et majoré des frais accessoires (cotisations centrales), conformément à la méthode retenue sur l'exercice précédent.

Nous nous sommes également assurés de l'évaluation des produits à recevoir correspondant aux remises et prestations facturées aux fournisseurs par un contrôle de la séparation des exercices et du dénouement sur l'exercice suivant.

Nous avons vérifié les données significatives utilisées et la valeur estimée des titres de participations détenus, notamment au regard de la quote-part des capitaux propres détenus, afin de pouvoir corroborer la valeur des titres inscrits à l'actif du bilan de la société à la clôture de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le Président.



Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

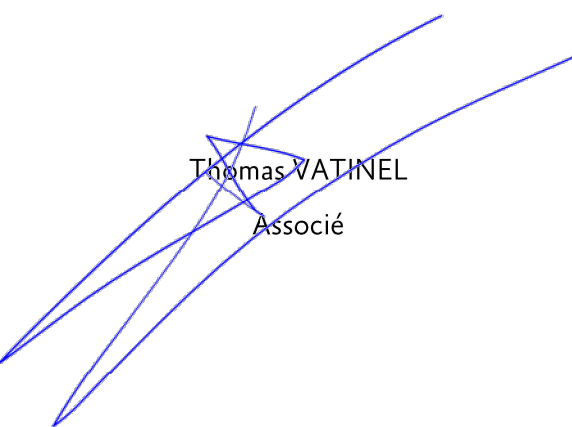
En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels 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 annuels ;
- 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 annuels 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 ;

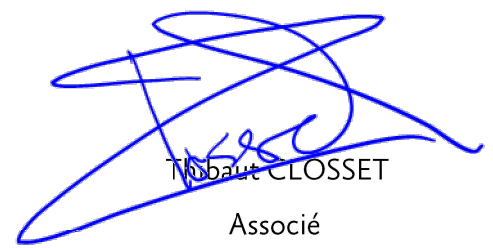


- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Orléans, le 11 Juillet 2025
Le Commissaire aux comptes
ORCOM AUDIT



Thomas VATINEL
Associé



Tibaut CLOSSET
Associé



Etats financiers au 31/01/2025

Bilan





Bilan Actif

		31/01/2025			31/01/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	78 667	77 134	1 533	4 890
	Fonds commercial (1)	362 637	217 998	144 639	144 639
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	2 103 694		2 103 694	1 696 798
	Constructions	9 867 614	4 696 206	5 171 408	5 681 116
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	1 238 053	918 255	319 798	285 274
	Autres immobilisations corporelles	8 312 180	5 101 398	3 210 782	2 178 431
	Immobilisations en cours				169 466
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	1 177 563	29 900	1 147 663	1 080 028
	Créances rattachées à des participations	403 476		403 476	389 678
	Autres titres immobilisés				
	Prêts	1 925		1 925	4 425
	Autres immobilisations financières	25 157		25 157	26 685
TOTAL (II)		23 570 967	11 040 891	12 530 076	11 661 430
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	64 873		64 873	97 857
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	5 880 786	50 584	5 830 202	5 723 061
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	700 694	5 655	695 039	657 971
	Autres créances	1 383 569		1 383 569	2 752 064
	Capital souscrit appelé, non versé				
COMPTES DE REGULARISATION	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	4 100 000		4 100 000	2 800 000
	DISPONIBILITES	747 807		747 807	1 710 560
	Charges constatées d'avance	497 087		497 087	506 870
	TOTAL (III)	13 374 815	56 240	13 318 576	14 248 384
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		36 945 782	11 097 131	25 848 651	25 909 814

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an



Bilan Passif

		31/01/2025	31/01/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel Primes d'émission, de fusion, d'apport ... Ecart de réévaluation	810 000	810 000
	RESERVES		
	Réserve légale	81 000	81 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	7 163 223	7 103 477
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	2 800 223	2 559 746
	Subventions d'investissement Provisions réglementées	18 909	21 585
Total des capitaux propres		10 873 355	10 575 808
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques Provisions pour charges	312 363	328 624
	Total des provisions	312 363	328 624
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	3 459 994	4 311 875
	Emprunts et dettes financières divers (3)	883 496	864 873
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 609 880	6 049 908
	Dettes fiscales et sociales	3 411 100	3 505 307
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	243 883	218 894
	Produits constatés d'avance (1)	54 580	54 525
Total des dettes		14 662 933	15 005 383
Ecart de conversion passif			
TOTAL PASSIF		25 848 651	25 909 814
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		2 800 223,43	2 559 745,96
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		13 072 490	12 416 700
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			
(3) Dont emprunts participatifs			



Etats financiers au 31/01/2025

Compte de Résultat





Compte de Résultat 1/2

		31/01/2025		31/01/2024
		France	Exportation	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	66 610 351		66 610 351
	Production vendue (Biens)	5 281 988		5 281 988
	Production vendue (Services et Travaux)	2 360 626		2 360 626
	Montant net du chiffre d'affaires	74 252 965		74 252 965
	Production stockée			
	Production immobilisée			
	Subventions d'exploitation		13 000	13 333
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges		792 150	739 647
	Autres produits		477 785	176 032
	Total des produits d'exploitation (1)		75 535 900	74 645 098
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises		53 703 685	53 258 277
	Variation de stock		(94 301)	(32 785)
	Achats de matières et autres approvisionnements		307 892	339 012
	Variation de stock		32 984	(44 608)
	Autres achats et charges externes		8 885 163	8 823 761
	Impôts, taxes et versements assimilés		966 947	947 678
	Salaires et traitements		5 537 531	5 458 825
	Charges sociales du personnel		1 303 145	1 227 304
	Cotisations personnelles de l'exploitant			
	Dotations aux amortissements :			
	- sur immobilisations		1 130 946	1 066 228
	- charges d'exploitation à répartir			
	Dotations aux dépréciations :			
	- sur immobilisations			
	- sur actif circulant		51 166	66 541
	Dotations aux provisions			6 608
	Autres charges		89 344	103 322
	Total des charges d'exploitation (2)		71 914 500	71 220 163
RESULTAT D'EXPLOITATION			3 621 400	3 424 935





Compte de Résultat 2/2

		31/01/2025	31/01/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION		3 621 400	3 424 935
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	14 584	74 090
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	108	13
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	143 763	54 765
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	132 302	252 246
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	290 757	381 114
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	147 253	179 145
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		147 253	179 145
RESULTAT FINANCIER		143 505	201 969
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		3 764 905	3 626 904
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	383 250	2 676
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		106 026
	Total des produits exceptionnels	383 250	108 702
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	10 547	4 018
	Sur opérations en capital	152 227	
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles	162 774	4 018
RESULTAT EXCEPTIONNEL		220 476	104 684
PARTICIPATION DES SALAIRES		431 011	436 319
IMPOTS SUR LES BENEFICES		754 146	735 523
TOTAL DES PRODUITS		76 209 908	75 134 913
TOTAL DES CHARGES		73 409 684	72 575 167
RESULTAT DE L'EXERCICE		2 800 223	2 559 746
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs (3) dont produits concernant les entreprises liées (4) dont intérêts concernant les entreprises liées		7 996	





Etats financiers au 31/01/2025

Annexe





Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **25 848 651** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **76 209 908** euros et un total **charges** de **73 409 684** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **2 800 223** euros.

L'exercice considéré débute le **01/02/2024** et finit le **31/01/2025**.

Il a une durée de **12** mois.

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 Novembre 2016 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Immobilisations

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 droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés 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.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

Les principales durées d'amortissements sont les suivantes :

- Logiciels : 2 à 5 ans.
- Constructions : 10 à 50 ans.
- Agencements des constructions : 10 à 20 ans.
- Installations et agencements divers : 5 à 10 ans.
- Outillage et matériel : 5 à 10 ans.
- Matériel informatique : 3 ans.
- Matériel de bureau : 5 à 10 ans..
- Mobilier : 10 ans

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

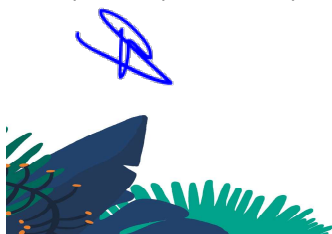
L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Fond commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Stocks et en cours

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





Règles et Méthodes Comptables

au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

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 prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il a été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,37 %
- Taux de croissance des salaires : 2.5 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : 10 % dégressif jusqu'à 50 ans pour la catégorie : Employés et 5 % dégressif jusqu'à 50 ans pour la catégorie : Cadres
- Table de taux de mortalité : TV 88/90
- Méthode de calcul : ANC 2021

Les fonds versés à AXA (contrat de couverture) au 31/01/2025 s'élèvent à 201K€.

L'évaluation des IDR au 31/01/2025 selon les hypothèses retenues est mentionnées dans le paragraphe sur les engagements hors bilan.





Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

- Intégration fiscale :

- La société fait partie d'un groupe intégré depuis le 01/02/2018 dont la holding HCP est la société mère. Chaque société intégrée constate son impôt comme en l'absence d'intégration fiscale.

- * HCP (tête de groupe)
- * SODEXCO (société fille)
- * SDML (société fille)
- * ATHENAIS VOYAGES (société fille)
- * PYRENEES ENERGIE (société fille)
- * PYRENEES HYPER (société fille)





Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/01/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	455 483				14 179	441 304
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	455 483				14 179	441 304
CORPORELLES	Terrains	1 696 798		489 623		82 727	2 103 694
	Constructions sur sol propre	855 000					855 000
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement aménagement	9 012 614					9 012 614
	Instal technique, matériel outillage industriels	1 112 751		125 302			1 238 053
	Instal., agencement, aménagement divers	5 540 232		1 490 148			7 030 380
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier	1 244 976		69 307		32 483	1 281 800
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours	169 466		750	100 716	69 500	
	Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	19 631 838		2 175 129	100 716	184 710	21 521 541	
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	1 631 908		13 799		64 668	1 581 039
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	31 110				4 028	27 082
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 663 018		13 799		68 695	1 608 121
TOTAL		21 750 339		2 188 928	100 716	267 584	23 570 967





Fonds Commercial

	31/01/2025	Observations
Achetés avec protection juridique Eléments acquis du fonds de commerce Fonds commerciaux réévalués Fonds commerciaux reçus en apport	362 637	cf détail ci-dessous
TOTAL	362 637	

Fonds de commerce Cafétéria déprécié à 100%	53 357
Fonds de commerce Bricolage déprécié à 50%	152 449
Fonds de commerce Presse déprécié à 50%	136 831
Fonds de commerce Cordonnerie déprécié à 100%	20 000

Soit une dépréciation totale de 217 998 €



Filiales et participations

1

	31/01/2025	Capital	Capitaux propres	Q uote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
					Brute	Nette
A. Renseignements détaillés						
1. Filiales (Plus de 50 %)						
SARL ATHENAIS VOYAGES		30 000	(152 317)	99,67	29 900	
SARL SPORTS DETENTE MAISON LOISIRS		265 000	200 685	99,00	265 381	265 381
2. Participations (10 à 50 %)						
SCI PYRENEES HYPER		1 000	711 254	29,90		
1. Filiales (Plus de 50 %)						
SARL ATHENAIS VOYAGES				278 367	3 983	
SARL SPORTS DETENTE MAISON LOISIRS		1 524		703 013	2 938	
2. Participations (10 à 50 %)						
SCI PYRENEES HYPER			2 068 820	2 223 776	423 316	
B. Renseignements globaux		Filiales non reprises en A			Participations non reprises en A	
		françaises	étrangères		françaises	étrangères
Capital						
Capitaux propres						
Quote part détenue en pourcentage						
Valeur comptable des titres détenus - Brute						
Valeur comptable des titres détenus - Nette						
Prêts et avances consentis						
Montant des cautions et avals						
Chiffre d'affaires						
Résultat du dernier exercice clos						
Dividendes encaissés						



Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/01/2025
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	87 956	3 357	14 179	77 134
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	87 956	3 357	14 179	77 134
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre	478 271	32 500		510 771
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement	3 708 228	477 207		4 185 435
	Instal technique, matériel outillage industriels	827 477	90 778		918 255
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	3 576 518	429 688		4 006 205
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier	1 030 260	97 416	32 483	1 095 193
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 620 753	1 127 589	32 483	10 715 859
TOTAL		9 708 709	1 130 946	46 661	10 792 993

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et au	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et au	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							



Créances et Dettes

		31/01/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	403 476		403 476
	Prêts (1) (2)	1 925		1 925
	Autres immobilisations financières	25 157		25 157
	Clients douteux ou litigieux	6 922	6 922	
	Autres créances clients	693 772	693 772	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	221 603	221 603	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	278 591	278 591	
	Débiteurs divers	883 375	883 375	
	Charges constatées d'avances	497 087	497 087	
	TOTAL DES CREANCES	3 011 908	2 581 350	430 558
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice		2 500		
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/01/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	3 459 994	1 869 551	1 590 443	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	129 350	129 350		
	Fournisseurs et comptes rattachés	6 609 880	6 609 880		
	Personnel et comptes rattachés	2 108 834	2 108 834		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	737 569	737 569		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	105 025	105 025		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	459 672	459 672		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	754 146	754 146		
	Autres dettes	243 883	243 883		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	54 580	54 580		
	TOTAL DES DETTES	14 662 933	13 072 490	1 590 443	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		96 571			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		1 818 594			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					



Charges constatées d'avance (avec détail)

	31/01/2025	31/01/2024	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	497 087	506 870	(9 784)	-1,93
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	497 087	506 870	(9 784)	-1,93





Produits constatés d'avance (avec détail)

	31/01/2025	31/01/2024	Variations	%
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION	54 580	54 525	55	0,10
Produits constatés d'avance - FINANCIERS				
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS				
TOTAL	54 580	54 525	55	0,10





Charges à payer (avec détail)

	31/01/2025	31/01/2024	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 090	1 648	1 442	87,54
Emprunts et dettes financières divers				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 361 079	1 192 645	168 434	14,12
Dettes fiscales et sociales	2 769 450	2 626 541	142 909	5,44
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes	40 561	42 391	(1 829)	-4,32
TOTAL	4 174 180	3 863 223	310 956	8,05





Produits à recevoir (avec détail)

	31/01/2025	31/01/2024	Variations	%
Créances rattachées à des participations	13 588	8 784	4 803	54,68
Autres immobilisations financières				
Autres créances clients	14 454	31 947	(17 493)	-54,76
Autres créances	525 293	478 868	46 425	9,69
TOTAL	553 335	519 599	33 735	6,49





Capital social

		31/01/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		1 000 000,00	0,8100	810 000,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		1 000 000,00	0,8100	810 000,00





Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/01/2025
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	328 624		16 260	312 363
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	328 624		16 260	312 363
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	217 998			217 998
		162 202		132 302	29 900
	Sur stocks et en-cours	63 424	50 584	63 424	50 584
	Sur comptes clients	5 362	582	288	5 655
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	448 986	51 166	196 014	304 138
	TOTAL GENERAL	777 610	51 166	212 274	616 501
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			51 166	79 972 132 302	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					





Honoraires des Commissaires aux Comptes

	ORCOM							
	31/01/2025	31/01/2024	%	%	31/01/2025	31/01/2024	%	%
Audit Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés Emetteur Filiales intégrées globalement Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes Emetteur Filiales intégrées globalement	14 468	14 795	100,00	100,00				
Sous-total	14 468	14 795	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement Juridique, fiscal, social Autres								
Sous-total								
TOTAL	14 468	14 795	100,00	100,00				





Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export	Total
Ventes de marchandises	66 610 351		66 610 351
Production vendue de biens	5 281 988		5 281 988
Production vendue de travaux			
Production vendue de services	2 360 626		2 360 626
TOTAL	74 252 965		74 252 965





Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	31/01/2025	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT		3 764 905	864 626	2 900 279
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)		(210 535)	(110 480)	(100 055)
RESULTAT COMPTABLE		3 554 369	754 146	2 800 223

(1) après retraitements fiscaux.





Effectif moyen

		31/01/2025	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		12	
	Professions intermédiaires			
	Employés		174	
	Ouvriers			
	TOTAL		186	





Engagements financiers

31/01/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties	10 805 188 10 805 188	
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés Cf. état Engagements financiers - Engagements en pensions, retraite et assimilés	314 316 314 316	
Autres engagements Cf. état Engagements financiers - Autres engagements	9 996 029 9 996 029	
Total des engagements financiers (1)	21 115 533	
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées	20 801 217	



SAS SODEXCO

SAS SODEXCO

Date de clôture: 31/01/2025

Engagements Hors Bilan donnés

Cautionnements

N° de Compte	Emprunt	sté parrainée	Etablissement	Type de garantie	% engagement	capital restant du	Engagement données
Emprunts souscrits chez les sociétés dans lesquelles SODEXCO a des participations							
		CLEMATI	ARKEA	Caution solidaire à hauteur de 5 % au profit de CLEMATI	5,0%	6 761 556	338 078 €
	3 100 000 €		BPI	Caution solidaire à hauteur de 5 % au profit de CLEMATI sur emprunt de 3 100K€	5,0%		
	3 100 000 €		BPI	Caution solidaire à hauteur de 5 % au profit de CLEMATI sur emprunt de 3 100K€	5,0%		
prets 74902 et 74903	4 525 000 €		CREDIT MUTUEL	Caution solidaire CLEMATI sur emprunt de 4 525 K€ à hauteur de 5%	5,0%	3 538 247	176 912 €
prets 74904 et 74905	4 950 000 €		CREDIT MUTUEL	Caution solidaire CLEMATI sur emprunt de 4 950 K€ à hauteur de 5%	5,0%	3 234 455	161 723 €
	7 834 000 €	FINANCIERE OSEAN	BECM	Caution solidaire de la holding FINANCIERE OSEAN (AUCH) à hauteur de 50% de l'emprunt	50% x 20%	6 889 600	688 960 €
prêt 10002157289	7 833 000 €		CA AQUITAINE	Caution solidaire de la holding FINANCIERE OSEAN (AUCH) à hauteur de 50% de l'emprunt	50% x 20%	6 324 513	783 300 €
prêt DO50000565/00	7 833 000 €		BPI	Caution solidaire de la holding FINANCIERE OSEAN (AUCH) à hauteur de 783,3 K€	caution fixe		783 300 €
prêt 00002018721	7 835 000 €		CA PYRENEES	Caution solidaire de la holding FINANCIERE OSEAN (AUCH) à hauteur de 50% de l'emprunt	50% x 20%	6 328 422	783 500 €
prets 75302 et 75303	2 125 000 €	LAVIDA	CREDIT MUTUEL	Caution solidaire LAVIDA sur emprunt de 2 125 K€ à hauteur de 5%	5,0%	1 532 737	76 637 €
	1 550 000 €		BPI	Caution solidaire à hauteur de 5 % au profit du BPI LAVIDA sur emprunt de 1 550 K€	5,0%		
	860 000 €	SADAM	BPI	Caution solidaire à hauteur de 5 % au profit du BPI SADAM sur emprunt de 860 K€	5,0%		
prets 75002 et 75003	1 150 000 €		CREDIT MUTUEL	Caution solidaire SADAM sur emprunt de 1 150 000€ à hauteur de 5%	5,0%	829 263	41 463 €
prêt 03061 466353	663 334 €	SODILANG INVEST	LCL	Caution donnée pour SODILANG INVEST en garantie du prêt de 663 K€	8,5%	562 094	47 778 €
	663 334 €		BPOP	Caution donnée pour SODILANG INVEST en garantie du prêt de 663 K€	8,5%	562 094	47 778 €
prets 78802 et 78803	671 600 €		BECM	Caution donnée pour SODILANG INVEST en garantie du prêt de 671 K€	8,5%	614 705	52 250 €
prêt 03161 070055	4 664 189 €	SODILANG INVEST 2	LCL	Caution donnée pour SODILANG INVEST 2 en garantie du prêt de 4 664 K€	8,5%	4 664 189	396 456 €
prêt 09028892	4 664 189 €		BPOP	Caution donnée pour SODILANG INVEST 2 en garantie du prêt de 4 664 K€	8,5%	3 952 327	335 948 €
prets 79102 et 79103	4 711 000 €		BECM	Caution donnée pour SODILANG INVEST 2 en garantie du prêt de 4 711 K€	8,5%	4 711 000	400 435 €
	440 000 €	TOULONDIS I	CCOOP	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt CCOOP d'un montant de 440 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	346 270	25 970 €
	1 001 000 €		CCOOP	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt CCOOP d'un montant de 1 001 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	715 247	53 644 €
	500 000 €		CCOOP	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt CCOOP d'un montant de 500 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	291 476	21 861 €
	527 000 €		CE	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt CE d'un montant de 527 K€ à hauteur de 9,75%	9,75%	416 758	40 634 €
prêt 54107	350 000 €		BECM	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt BECM d'un montant de 350 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	321 982	24 149 €
prêt 54108	318 000 €		BECM	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt BECM d'un montant de 318 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	303 207	22 740 €
prêt 47602	682 000 €		BECM	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt BECM d'un montant de 682 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	526 427	39 482 €
prêt 47603	750 000 €		BECM	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt BECM d'un montant de 750 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	455 737	34 180 €
prêt 77311405	227 000 €		CIC	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt CIC d'un montant de 227 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	172 142	12 911 €
prêt 77311406	250 000 €		CIC	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt CIC d'un montant de 250 K€ à hauteur de 7,5%	7,5%	149 306	11 198 €
	1 365 000 €		BPI	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt BPI d'un montant de 1 365 K€ à hauteur de 10%	10,0%	1 048 594	104 859 €
	596 000 €		BPI	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt BPI d'un montant de 596 K€ à hauteur de 10%	10,0%	356 005	35 600 €
prêt 8973	1 200 000 €		EDEL	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt EDEL d'un montant de 1 200 K€ à hauteur de 90 K€	caution fixe		90 000 €
	2 500 000 €		EDEL	Caution solidaire TOULONDIS I sur l'emprunt EDEL d'un montant de 2 500 K€ à hauteur de 187,5 K€	caution fixe		187 500 €
prêt 7028953	5 500 000 €	CRESCENDO	EDEL	Caution solidaire pour CRESCENDO en garantie du prêt de 5 500 K€ à hauteur de 329 K€	caution fixe		329 041 €
prêt 7045081	2 000 000 €	SODIPI	EDEL	Caution solidaire pour SODIPI en garantie du prêt de 2 000 K€ à hauteur de 171,4 K€	caution fixe		171 450 €
prêt 12476	500 000 €		EDEL	Caution solidaire pour SODIPI en garantie du prêt court terme de 500 K€ à hauteur de 42 850 €	caution fixe		42 850 €
	28 000 000 €	SODIREV			2,60%		726 971 €
	33 500 000 €	NOBLADIS			2,61%		873 927 €
C728780/A922403L-000-002	5 600 000,00 €	HCC 31	Crédit Coopératif	Caution solidaire HCC 31	2,6%	5 600 000	145 600 €
2324910	6 000 000,00 €		Crédit Agricole	Caution solidaire HCC 31	2,6%	6 000 000	156 000 €
2324887	7 000 000,00 €	KAMADIS	Crédit Agricole	Caution solidaire KAMADIS	2,6%	7 000 000	182 700 €
C728778/A922403J-000-002	6 700 000,00 €		Crédit Coopératif	Caution solidaire KAMADIS	2,6%	6 700 000	174 870 €

Emprunts souscrits chez les sociétés dans lesquelles SODEXCO a cédé ses participations (demande de mainlevé/substitution en cours)							
prêt DOS0026100/00		CAHORS PRADIS	BPI	Caution solidaire CAHORS PRADIS	8,5%	165 517	14 069 €
013967C	14 000 000 €	CHRISAB	CCOOP	Caution solidaire CHRISAB	9,0%	4 442 042	399 784 €
prêt DOS0006143/00		HOLDMACA	BPI	Caution solidaire HOLDMACA	7,5%	1 562 718	117 204 €
PRÊT DOM 3708096/01		HSB	BPI	Caution solidaire HSB	10,7%	1 630 587	174 636 €
	4 531 000 €	JOUE LES TOURS	LBP	Caution solidaire JOUE LES TOURS DISTRIBUTION	2,72%	2 555 949	69 522 €
prêt FS1027/1D0270	7 138 099 €		CE		2,72%	4 596 162	125 016 €
prêt DOM0572601/09		SAINT ASTIER	BPI	Caution solidaire SAINT ASTIER DISTRIBUTION	20,0%	482 040	96 408 €
prêt DOS0002123/00			BPI		20,0%	67 947	13 589 €
prêt DOS0002110/00			BPI		20,0%	563 578	112 716 €
C708012/A92180AA-000-001	1 255 198 €		CCOOP		10,0%	523 996	52 400 €
013941C	200 000 €		CCOOP		20,0%	61 306	12 261 €
			SG		caution fixe	25 102	95 009 €
prêt DOS0000565/00		TESTEDIS	BPI	Caution solidaire TESTEDIS	8,0%	75 933	6 075 €
prêt DOS0000599/00			BPI		8,0%	922 030	73 762 €
prêt 00092701017	400 000 €		CRCA		caution fixe	130 687	32 000 €
prêt 00092701026	1 000 000 €		CRCA		caution fixe	299 742	80 000 €
prêt 00092701035	3 600 000 €		CRCA		caution fixe	980 378	288 000 €
	600 000 €		CCOOP		8,0%	43 314	3 465 €
	2 380 000 €		CCOOP		8,0%	732 721	58 618 €
prêt 118990011900020033402			BECM		caution fixe	1 452 081	358 000 €
prêt 118990011900020033403			BECM		caution fixe	252 791	

Total cautionnements

10 805 188 €

SAS SODEXCO

Date de clôture: 31/01/2025
Nantissements

SAS SODEXCO

N° de Compte	Emprunt	sté parrainée	Etablissement	Type de garantie	% engagement	capital restant du	Engagement données
168310	2 900 000 €	SODEXCO	ARKEA	Nantissement du fonds de commerce de SODEXCO en garantie de l'emprunt 1 ARKEA de 2,9 M€	100%	547 856 €	547 856 €
168320	2 900 000 €	SODEXCO	ARKEA	Nantissement du fonds de commerce de SODEXCO en garantie de l'emprunt 2 ARKEA de 2,9 M€	100%	537 189 €	537 189 €
168340	3 320 000 €	SODEXCO	BPI	Nantissement du fonds de commerce de SODEXCO en garantie de l'emprunt BPI de 3.32 M€	100%	528 520 €	528 520 €
168345	1 400 000 €	SODEXCO	BPI	Nantissement du fonds de commerce de SODEXCO en garantie de l'emprunt BPI de 1,4 M€	100%	75 118 €	75 118 €
168360	6 000 000 €	SODEXCO	CM	Nantissement du fonds de commerce de SODEXCO en garantie de l'emprunt CM de 6 M€	100%	900 000 €	900 000 €
168360	6 000 000 €	SODEXCO	CM	Hypothèque sur l'immeuble 95-118-120 zac des Landes ESTANCARBON au profit du CM	100%	900 000 €	900 000 €
168320	4 590 402 €	SODEXCO	ARKEA	Hypothèque sur l'immeuble 95-118-120 zac des Landes ESTANCARBON au profit de ARKEA à hauteur de 1 300 000€	100%	537 189 €	1 300 000 €
168370	1 500 000 €	SODEXCO	CM	Nantissement du fonds de commerce de SODEXCO en garantie de l'emprunt CM de 1,5 M€	100%	868 222 €	868 222 €
164100	3 375 000 €	HCP	CM	Nantissement des 299 parts sociales de la SCI Pyrénées Hyper (à hauteur de 29,9%)	29,90%	1 911 024 €	571 396 €
164300	3 375 000 €		LCL			1 893 990 €	566 303 €
164200	6 750 000 €		EDEL			3 787 979 €	1 132 606 €
Crédit bail immobilier		SCI PYRENEES HYPER	BPCE Lease immo BPI France fin. Banque Postale Leasing	Nantissement des parts sociales de la SCI Pyrénées Hyper assorti d'un engagement de non cession, non dissolution du capital sans accord du crédit bailleur Montant de l'engagement au 31/01/2025 = 2 068 820 euros Engagement réparti entre HCP et SODEXCO à hauteur de leur détention respective de la SCI Pyrénées Hyper (détention par SODEXCO à 29,9%)			2 068 820 €

Total nantissement

9 996 029 €

Total des engagements donnés

20 801 217 €