

**COPIE CERTIFIEE**  
**CONFORME**

**MAZEDIS**  
Société par actions simplifiée au capital de 52.352 euros  
Siège social : Avenue du Général de GAULLE  
64110 MAZERES-LEZONS – 348 865 353 RCS PAU

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 23 JUILLET 2025**

### **PROCES-VERBAL**

Le Vingt-Trois Juillet Deux mille Cinq, à Onze heures, les associés de la Société MAZEDIS se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire, au siège de la société UNIVERDIS, Avenue Louis Sallenave à Pau (64000), sur convocation de Monsieur le Président adressée par courriel le 1<sup>er</sup> Juillet 2025, conformément aux dispositions statutaires.

Il a été établi une feuille de présence émaillée par chaque participant à l'Assemblée en entrant en séance, tant en son nom personnel que comme mandataire.  
La SAS EXCO CAUSSIMONT, Commissaire aux comptes, est présente.  
Monsieur Hugo BELIT préside l'Assemblée en sa qualité de Président.

Monsieur le Président constate que l'assemblée peut valablement délibérer, les *quorum* exigés par l'article 18.2.2 des statuts étant atteints.

Il déclare que le texte des résolutions proposées, le rapport de gestion du Président, l'inventaire de l'actif et du passif au 31 Janvier 2025, les comptes annuels, et les rapports du Commissaire aux Comptes ont été communiqués aux associés. L'Assemblée lui donne acte de ses déclarations.

- Le Président met à la disposition des associés :
- La feuille de présence à l'assemblée ;
  - Les pouvoirs des associés représentés ;
  - la copie de la lettre de convocation adressée à chaque associé ;
  - la copie de la lettre de convocation adressée au Commissaire aux comptes ;
  - la copie de la lettre de convocation adressée aux représentants du personnel ;
  - les rapports du Commissaire aux comptes ;
  - le rapport de gestion du Président ;
  - le texte des résolutions proposées à l'assemblée ;
  - l'inventaire de l'actif et du passif de la société au 31 Janvier 2025 ;
  - les comptes annuels clos au 31 Janvier 2025.

L'Assemblée désigne deux scrutateurs en les personnes de la Société NAVARDIS et de Monsieur Fabien Bornancin, associées, tous deux acceptant.

L'Assemblée désigne un secrétaire de séance en la personne de Madame Laetitia BELIT.  
La feuille de présence certifiée sincère et vérifiable par les membres du bureau permet de constater que les actionnaires présents ou représentés possèdent 3274 actions émises sur les 3.272 actions émises par la société.

Puis le Président déclare que son rapport, les textes des projets de résolutions proposées, les rapports du Commissaire aux comptes ainsi que tous les autres documents et renseignements prévus par la loi et les règlements ont été tenus à la disposition des associés, au siège social, à compter de la convocation de l'assemblée et que la Société a fait droit aux demandes de documents qui lui ont été adressées.  
L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Monsieur le Président rappelle l'ordre du jour :

- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 janvier 2025 et *quitus* au Président ;
- Rapport de gestion du Président sur l'exercice clos le 31 janvier 2025 ;
- Rapport du commissaire aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 janvier 2025 ;
- Rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce, approbation de ces conventions ;
- Affectation du résultat ;
- Renouvellement du mandat du commissaire aux comptes
- Pouvoirs en vue des formalités.

Le Président donne lecture de son rapport de gestion et présente à l'Assemblée les comptes annuels. Lecture est ensuite donnée des rapports du Commissaire aux comptes et de l'exposé des motifs des projets de résolutions présentés. Cette lecture terminée, le Président ouvre la discussion. Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

**PREMIERE RESOLUTION : APPROBATION DES COMPTES**

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 janvier 2025, tels qu'ils ont été présentés, lesquels font apparaître un résultat net comptable de 1.540.569,83 euros ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ce rapport. En conséquence, elle donne au Président *quitus* entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

L'Assemblée générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en compte de dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39, 4 du Code général des impôts.

**CETTE RESOLUTION, MISE AUX VOIX, EST ADOPTEE A L'UNANIMITE**

**DEUXIEME RESOLUTION - AFFECTATION DU RESULTAT - DISTRIBUTION DE DIVIDENDES**

L'Assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 1.540.569,83 euros de la manière suivante :

**ORIGINE :**

- Résultat bénéficiaire de l'exercice : ..... 1.540.569,83 euros

**AFFECTATION :**

- Dotation aux réserves :  
Aux autres réserves, soit.....886.169,83 euros  
Portant le poste Autres Réserves à 5.176.641 euros

**- Dividendes**

- A titre de dividendes : ..... 654.400,00 euros  
Le dividende unitaire est donc de 200 euros. Il sera mis en paiement au siège social à compter du 1<sup>er</sup> août 2025.

L'Assemblée reconnaît être informée que les dividendes et distributions assimilées perçus par des personnes physiques sont soumis l'année de leur versement, sauf exceptions, à un prélèvement forfaitaire non libératoire au taux de 12,8 % perçu à titre d'acompte ainsi qu'aux prélèvements sociaux à hauteur de 17,2 %. Ces sommes sont déclarées et payées par l'établissement payeur au plus tard le 15 du mois suivant celui du versement des dividendes.

Peuvent demander à être dispensées du prélèvement forfaitaire non libératoire les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 € (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 € (contribuables soumis à une imposition commune).

La dispense doit être demandée sous la forme d'une attestation sur l'honneur auprès de l'établissement payeur au plus tard le 30 novembre de l'année précédant celle du paiement.

L'année suivante, les dividendes sont déclarés avec l'ensemble des revenus et soumis à l'impôt sur le revenu : soit au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8 %, pour les personnes physiques qui y ont intérêt et sur option, au barème progressif après application, le cas échéant, d'un abattement de 40 %. Les sommes versées au titre du prélèvement forfaitaire non libératoire s'imputent, selon le cas, sur le PFU ou l'impôt calculé au barème progressif.

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

| Exercice clos le | Revenus éligibles à l'abattement (euros) | Revenus non éligibles à l'abattement (euros) |
|------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 31 janvier 2024  | 3050                                     | /                                            |
| 31 janvier 2023  | 2.370                                    | /                                            |
| 31 janvier 2022  | 2.600                                    | /                                            |
| Dividendes       | Autres revenus distribués                |                                              |
|                  |                                          | 848.120                                      |
|                  |                                          | 773.094                                      |
|                  |                                          | 994.910                                      |

**CETTE RÉSOLUTION, MISE AUX VOIX, EST ADOPTÉE À L'UNANIMITÉ**

### TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes, sur les conventions relevant de l'article L. 227-10 et suivants du Code de commerce, mentionnant l'absence de conventions de la nature de celles visées à l'article L. 227-10 et suivants du Code de commerce, en prend acte purement et simplement.

**CETTE RÉSOLUTION, MISE AUX VOIX, EST ADOPTÉE À L'UNANIMITÉ**

### QUATRIÈME RÉSOLUTION – RENOUELEMENT DU MANDAT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le mandat de **EXCO CAUSSIMONT**, 60 Avenue du Capitaine Resplandy 64100 Bayonne, Commissaire aux comptes, arrivant à expiration, l'Assemblée générale décide de la renouveler dans ses fonctions pour une nouvelle période de six exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 janvier 2031.

**CETTE RÉSOLUTION, MISE AUX VOIX, EST ADOPTÉE À L'UNANIMITÉ**

### CINQUIÈME RÉSOLUTION Délégation de pouvoir en vue des formalités

L'Assemblée générale délègue tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.

**CETTE RÉSOLUTION, MISE AUX VOIX, EST ADOPTÉE À L'UNANIMITÉ**

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée à 11 heures 45.

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

**La Secrétaire**  
Madame Laetitia BELIT

**Le Président de l'Assemblée**  
Monsieur Hugo BELIT

**Les Scrutateurs**  
Société NAVARROIS

Fabien Bornancin

**Siège :**  
60 Av Capitaine Resplandy  
64100 BAYONNE  
Tél. 05 59 46 00 50

**Agence :**  
SAS FIAC  
Avda San Pablo, 26 3ª Planta  
28820 COSLADA MADRID  
ESPAGNE

**COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME**

**SAS MAZEDIS**

**Avenue du Général de Gaulle  
64110 – MAZERES-LEZONS**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31/01/2025**

**Siège :**  
60 Av Capitaine Resplandy  
64100 BAYONNE  
Tél. 05 59 46 00 50

**Agence :**  
SAS FIAC  
Avda San Pablo, 26 3ª Planta  
28820 COSLADA MADRID  
ESPAGNE

A l'assemblée générale de la société MAZEDIS,

## **OPINION**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale de vos associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MAZEDIS relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 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 société 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 « Responsabilité 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<sup>er</sup> février 2024 à la date d'émission de notre rapport.



## **JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur :

- Le caractère approprié des principes comptables appliqués ;
- Le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ;
- La présentation d'ensemble des comptes.

### **Evaluation des stocks**

Les stocks représentent un poste significatif, ils figurent à l'actif du bilan pour un montant net de dépréciation de 3,3M€.

La note « Stocks et en-cours » indique la méthode d'évaluation, ils sont comptabilisés selon la méthode du PNR, qui compte tenu de la forte rotation des stocks s'apparente à la méthode FIFO. Ils font l'objet d'une éventuelle dépréciation.

Nos travaux ont consisté à :

- Contrôler les procédures mis en œuvre pour inventorier et valoriser les stocks ;
- Réaliser des tests sur la fiabilité de ces procédures ;
- Dans le cas d'une date d'inventaire différente de la date de clôture de l'exercice, contrôler les calculs permettant de ramener la valeur du stock à la date de clôture ;
- Réaliser des tests aléatoires sur le prix unitaire de certaines marchandises ;
- Valider les hypothèses de dépréciation retenues.

## **VERIFICATIONS SPECIFIQUES**

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

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 Actionnaires.

## **RESPONSABILITE 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.

## **RESPONSABILITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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 :

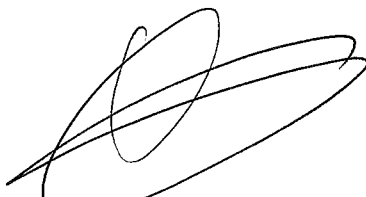
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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. 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.

Bayonne, le 07 juillet 2025

*Le commissaire aux comptes*

---

**SAS EXCO CAUSSIMONT**

**Raphaël CAUSSIMONT**

**COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME**

**MAZEDIS**

Société par actions simplifiée au capital de 52.352 euros  
Siège social : Avenue du Général de GAULLE-  
64110 MAZERES-LEZONS – 348 865 353 RCS PAU

**RAPPORT DE GESTION**

**SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2025**

**Chers associés,**

Nous vous avons réunis en Assemblée générale ordinaire en application des statuts et de l'article L. 227-9 du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 Janvier 2025, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Vous entendrez également la lecture des rapports du Commissaire aux comptes.

Nous vous demanderons également de vous prononcer sur le renouvellement du mandat du commissaire aux comptes.

Nous vous rappelons que les convocations à la présente assemblée vous ont été régulièrement adressées ainsi que tous les documents prévus par l'article 18.2 des statuts.

**I - SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE**

Notre société a pour activité dominante l'exploitation d'un hypermarché sis à Mazères-Lezons (64110), Avenue du Général de Gaulle. Elle exploite également sur le même site, une parapharmacie, et un *Drive* accolé.

Le chiffre d'affaires de l'exercice écoulé s'est élevé à 44,5 K€, en hausse de 3,71 % au regard de celui de l'exercice précédent.

Notre société emploie un effectif moyen de 148 salariés contre 153 au titre de l'exercice précédent. Nous n'avons pas rencontré, au cours de l'exercice écoulé, de difficultés majeures. Le conflit Russo-Ukrainien n'a pas eu de conséquences notables sur notre activité et notre situation financière. L'inflation a été maîtrisée, malgré le contexte international et national incertain, et les difficultés d'approvisionnement ont été moindres qu'au cours de l'exercice précédent. Notre hypermarché a vu son attractivité s'accroître du fait de sa récente rénovation.

Notre société a absorbé sa filiale à 100%, la SARL LA VALLE, dans le cadre d'une opération de fusion simplifiée. Le projet de traité de fusion simplifiée a été signé le 15 mai 2024. Les opérations ont été d'un point de vue fiscal et comptable considérées comme accomplies au 1<sup>er</sup> février 2024. Le montant prévu de la prime de fusion s'est élevé à 26,7 K€ euros.

Nous vous informons que notre société est sous le régime de la fiscalité de groupe.

**II - EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

Il convient de souligner qu'aucun événement important n'est survenu entre la date de la clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport est établi.

### III- EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Nous espérons poursuivre l'augmentation de notre chiffre d'affaires tout en veillant au maintien des prix bas et au niveau des marges commerciales.

### IV - ANALYSE OBJECTIVE ET EXHAUSTIVE DE L'EVOLUTION DES AFFAIRES, DES RESULTATS ET DE LA SITUATION FINANCIERE

Au 31 Janvier 2025, les emprunts bancaires s'élèvent à 4.475 K€ contre 5.261,5 K€ au 31 Janvier 2024. Les dettes financières diverses ressortent à 188 K€.

### V- PRETS CONSENTIS PAR LA SOCIETE A DES SOCIETES AVEC LESQUELLES ELLE ENTRETIENT DES LIENS ECONOMIQUES

La société n'a pas consenti de prêt à des sociétés avec lesquelles elle entretient des liens économiques.

### VI - ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Il est précisé en application de l'article L 232-1 du Code de commerce, que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

### VII - PREVENTION DES RISQUES TECHNOLOGIQUES

Notre société n'exploite pas d'installations classées susceptibles de créer de risques très importants pour la santé et la sécurité des populations, l'article L.225-102-2 du Code de commerce ne s'applique pas.

### VIII - SOCIETES CONTROLEES

Nous vous rappelons que notre Société contrôle au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce la société suivante au 31 janvier 2025 : SCI GALERIE GRAND SUD.

La part du capital que détient notre Société dans ces filiales est la suivante : 99 %

Cette société ne détient aucune participation dans notre Société.

### IX - FILIALES ET PARTICIPATIONS

S'agissant des filiales et participations, nous vous avons présenté leur activité lors de notre exposé sur l'activité de la Société.

Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

#### ▪ Prises de participations :

Au cours de l'exercice écoulé, notre société n'a pris aucune participation supplémentaire

#### ▪ Prises de contrôle :

Au cours de l'exercice écoulé, notre Société n'a pris le contrôle d'aucune société.

#### ▪ Cessions de participations :

Au cours de l'exercice écoulé, notre Société n'a cédé aucune participation (hors, le cas échéant, les participations cédées dans le cadre de son appartenance au mouvement E. Leclerc).

### X - SITUATION DES FILIALES ET DES SOCIETES CONTROLEES AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

Conformément à l'article L. 233-6 du Code de commerce, nous vous indiquons la situation de nos filiales et des sociétés que nous contrôlons par branche d'activités.

Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

#### Activités immobilières : SCI « GALERIE GRAND SUD »

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la Société a réalisé un chiffre d'affaires de 312,5 K€ contre 321 K€ au titre de l'exercice précédent, provenant essentiellement des locations de son patrimoine immobilier. La Société a continué à réaliser son objet social.

Le résultat de l'exercice s'est traduit par un bénéfice de 235 K€, contre un bénéfice net comptable de 239 K€ au titre de l'exercice précédent.

Au 31/12/2025, le total du bilan de la Société s'élevait à 620 K€.

## **XI- PARTICIPATION DES SALARIÉS AU CAPITAL**

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de commerce, nous vous indiquons que les salariés ne détiennent aucune participation dans le capital de la société au 31 Janvier 2025.

## **XII- INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT**

En application des nouvelles dispositions des articles L. 441-14 al.1 du Code de commerce : « les sociétés dont les comptes annuels sont certifiés par un commissaire aux comptes communiquent des informations sur les délais de paiement de leurs fournisseurs et de leurs clients suivant des modalités définies par décret. Ces informations font l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes, dans des conditions fixées par ce même décret ».

L'article D. 441-4 du Code de commerce précise :

« I. – Pour l'application de l'article L. 441-6-1, les sociétés présentent dans le rapport de gestion :

1° Pour les fournisseurs, le nombre et le montant total des factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu ; ce montant est ventilé par tranches de retard et rapporté en pourcentage au montant total des achats de l'exercice ;

2° Pour les clients, le nombre et le montant total des factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu ; ce montant est ventilé par tranches de retard et rapporté en pourcentage au chiffre d'affaires de l'exercice.

II. – Par dérogation, les sociétés peuvent présenter en lieu et place des informations mentionnées au I le nombre et le montant cumulés des factures reçues et émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice et la ventilation de ce montant par tranche de retard. Elles les rapportent aux nombre et montant total des factures, respectivement reçues et émises dans l'année.

III. – Les sociétés précisent si les montants mentionnés aux I et II sont présentés hors taxe ou toute taxe comprise.

IV. – Les retards mentionnés aux I et II sont déterminés à partir des délais de paiement contractuels, ou en l'absence de délais contractuels spécifiques, des délais légaux applicables.

Si les sociétés excluent les factures relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées, elles l'indiquent en commentaire et mentionnent le nombre et le montant total des factures concernées.

Les tableaux utilisés pour présenter les informations mentionnées au I et au II sont établis selon un modèle fixé par arrêté du ministre chargé de l'économie ».

Eu égard à ces dispositions ci-avant rappelées, notre société n'est pas en mesure, sur le plan technique et comptable, d'apporter les informations requises (cela impliquerait notamment d'analyser la situation au regard des délais de paiement facture par facture).

## **XIII- EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS**

Au titre de l'exercice clos le 31 Janvier 2025 :

- Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 44.558 K€ contre 42.964,5 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une hausse de 3,71% ;
- Le total des produits d'exploitation s'est élevé à 44.799 K€ contre 43.681 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une hausse de 2,54% ;
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 42.491 K€ contre 41.680 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une hausse de 1,95% ;
- Le résultat d'exploitation ressort à 2.299 K€ contre 2.002 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une hausse de 14,84%.
- Le montant des traitements et salaires s'est élevé à 4.279 K€ contre 4.164 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une hausse de 2,76% ;
- Le montant des charges sociales s'est élevé à 1.114 K€ contre 1.031,5 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une hausse de 8,03% ;
- L'effectif salarié moyen est de 148 salariés

Il est précisé que la Société a supporté de dépenses de travail intérimaire à hauteur de 5 K€ au cours de l'exercice social.

- Compte-tenu d'un résultat financier positif de 77 K€ contre un résultat financier négatif de (37,6) K€ au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 2.376 K€ contre 2.201 K€ pour l'exercice précédent.
- Compte-tenu des éléments ci-dessus, du résultat exceptionnel positif de 175 K€ contre un résultat exceptionnel positif de 36 K€ au titre de l'exercice précédent, de l'impôt sur les bénéfices de 496 K€, le résultat net de l'exercice se solde par un bénéfice de 1.541 K€ contre un bénéfice de 1.359 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une hausse de 13,35%.
- Au 31 Janvier 2025, le total du bilan de la Société s'élevait à 16.097 K€ contre 16.203 K€ pour l'exercice précédent.

#### **XIV - PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 Janvier 2025 ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

#### **XV - AFFECTATION DU RESULTAT**

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 1.540.569,83 euros de la manière suivante :

##### **ORIGINE :**

- Résultat bénéficiaire de l'exercice : ..... 1.540.569,83 euros

##### **AFFECTATION :**

- *Dotation aux réserves :*

Aux autres réserves, soit.....886.169,83 euros

*Portant le poste Autres Réserves à 5.176.641 euros*

##### **- Dividendes**

- A titre de dividendes : ..... 654.400,00 euros

#### **MONTANT - MISE EN PAIEMENT - RÉGIME FISCAL DU DIVIDENDE :**

Le dividende unitaire est donc de 200 euros

Le dividende en numéraire sera mis en paiement au siège social à compter du 1<sup>er</sup> aout 2025.

Nous vous informons que les dividendes et distributions assimilées perçus par des personnes physiques sont soumis l'année de leur versement, sauf exceptions, à un prélèvement forfaitaire non libératoire au taux de 12,8 % perçu à titre d'acompte ainsi qu'aux prélèvements sociaux à hauteur de 17,2 %. Ces sommes sont déclarées et payées par l'établissement payeur au plus tard le 15 du mois suivant celui du versement des dividendes.

Peuvent demander à être dispensées du prélèvement forfaitaire non libératoire les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 € (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 € (contribuables soumis à une imposition commune).

La dispense doit être demandée sous la forme d'une attestation sur l'honneur auprès de l'établissement payeur au plus tard le 30 novembre de l'année précédant celle du paiement.

L'année suivante, les dividendes sont déclarés avec l'ensemble des revenus et soumis à l'impôt sur le revenu : soit au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8 %, pour les personnes physiques qui y ont intérêt et sur option, au barème progressif après application, le cas échéant, d'un abattement de 40 %. Les sommes versées au titre du prélèvement forfaitaire non libératoire s'imputent, selon le cas, sur le PFU ou l'impôt calculé au barème progressif.

#### **XVI - RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES**

Conformément aux dispositions de l'article 243 *bis* du Code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

| <i>Exercice clos le</i> | <i>Revenus éligibles à l'abattement (euros)</i> |                                  | <i>Revenus non éligibles à l'abattement (euros)</i> |
|-------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                         | <i>Dividendes</i>                               | <i>Autres revenus distribués</i> |                                                     |
| <i>31 janvier 2022</i>  | <i>2.600</i>                                    | <i>/</i>                         | <i>848.120</i>                                      |
| <i>31 janvier 2023</i>  | <i>2.370</i>                                    | <i>/</i>                         | <i>773.094</i>                                      |
| <i>31 janvier 2024</i>  | <i>3050</i>                                     | <i>/</i>                         | <i>994.910</i>                                      |

#### **XVII - DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT**

Conformément aux dispositions des articles 223 *quater* et 223 *quinquies* du Code général des impôts, nous vous signalons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas de dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39,4 du Code général des impôts.

#### **XVIII - OBSERVATIONS DU COMITE D'ENTREPRISE**

Le Comité d'Entreprise n'a émis aucune observation.

#### **XIX - CONVENTIONS REGLEMENTEES**

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport sur les comptes annuels de votre Commissaire aux comptes et de son rapport spécial sur les conventions visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce.

#### **XX - CONTROLE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Conformément aux dispositions législatives et réglementaires, nous tenons à votre disposition les rapports de votre Commissaire aux comptes.

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter l'ensemble des résolutions qui vous sont soumises.

#### **XXI - RENOUELEMENT DU MANDAT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Le mandat de **EXCO CAUSSIMONT**, 60 Avenue du Capitaine Resplandy 64100 Bayonne, Commissaire aux comptes, arrivant à expiration lors de la présente assemblée, nous vous proposons de le renouveler dans leurs fonctions pour une nouvelle période de six exercices, soit pour une durée venant à expiration à l'issue de l'assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 janvier 2031.

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter l'ensemble des résolutions qui vous sont soumises.

Le Président  
Monsieur Hugo BELIT  
\*\*\*\*\*

## COMPTE DE RESULTAT

Présenté en Euros

|                                                             | Exercice clos le<br>31/01/2025<br>(12 mois) |              | Exercice précédent<br>31/01/2024<br>(12 mois) | Variation<br>absolue | %         |         |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------|----------------------|-----------|---------|
|                                                             | France                                      | Exportations | Total                                         | Total                |           |         |
| Ventes de marchandises                                      | 38 747 273                                  |              | 38 747 273                                    | 37 554 195           | 1 193 078 | 3.18    |
| Production vendue biens                                     | 4 240 553                                   |              | 4 240 553                                     | 4 720 501            | - 479 948 | -10.17  |
| Production vendue services                                  | 1 570 087                                   |              | 1 570 087                                     | 689 881              | 880 206   | 127.59  |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS                                    | 44 557 913                                  |              | 44 557 913                                    | 42 964 577           | 1 593 336 | 3.71    |
| Production stockée                                          |                                             |              |                                               |                      |           |         |
| Production immobilisée                                      |                                             |              |                                               |                      |           |         |
| Subventions d'exploitation                                  |                                             |              | 25 500                                        | 27 167               | - 1 667   | -6.14   |
| Reprises sur amort. et prov., transfert de charges          |                                             |              | 186 389                                       | 404 128              | - 217 739 | -53.88  |
| Autres produits                                             |                                             |              | 20 114                                        | 285 558              | - 265 444 | -92.96  |
| TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)                       |                                             |              | 44 789 916                                    | 43 681 429           | 1 108 487 | 2.54    |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)         |                                             |              | 32 827 601                                    | 31 488 319           | 1 339 282 | 4.25    |
| Variation de stock (marchandises)                           |                                             |              | -68 776                                       | 88 209               | - 156 985 | -177.97 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements   |                                             |              | -161 055                                      | 149 447              | - 310 502 | -207.77 |
| Variation de stock (matières premières et autres approv.)   |                                             |              | 1 267                                         | -569                 | 1 836     | 322.67  |
| Autres achats et charges externes                           |                                             |              | 2 643 345                                     | 2 898 182            | - 254 837 | -8.79   |
| Impôts, taxes et versements assimilés                       |                                             |              | 582 729                                       | 589 721              | - 6 992   | -1.19   |
| Salaires et traitements                                     |                                             |              | 4 279 206                                     | 4 164 455            | 114 751   | 2.76    |
| Charges sociales                                            |                                             |              | 1 114 379                                     | 1 031 560            | 82 819    | 8.03    |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations            |                                             |              | 1 069 383                                     | 1 046 724            | 22 659    | 2.16    |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                |                                             |              |                                               |                      |           |         |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                |                                             |              | 109 349                                       | 171 868              | - 62 519  | -36.38  |
| Dotations aux provisions pour risques et charges            |                                             |              | 70 572                                        | 18 785               | 51 787    | 275.68  |
| Autres charges                                              |                                             |              | 23 054                                        | 33 018               | - 9 964   | -30.18  |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)                       |                                             |              | 42 491 054                                    | 41 679 720           | 811 334   | 1.95    |
| RESULTAT EXPLOITATION (I-II)                                |                                             |              | 2 298 862                                     | 2 001 709            | 297 153   | 14.84   |
| Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun    |                                             |              |                                               |                      |           |         |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                 |                                             |              | 0                                             | 236 522              | - 236 522 | -100    |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                  |                                             |              |                                               |                      |           |         |
| Produits financiers de participations                       |                                             |              | 112 100                                       | 8 484                | 103 616   | N/S     |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances          |                                             |              |                                               |                      |           |         |
| Autres intérêts et produits assimilés                       |                                             |              |                                               |                      |           |         |
| Reprises sur provisions et transferts de charges            |                                             |              |                                               |                      |           |         |
| Différences positives de change                             |                                             |              |                                               |                      |           |         |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement     |                                             |              | 0                                             |                      |           |         |
| TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)                           |                                             |              | 112 100                                       | 8 484                | 103 616   | N/S     |
| Dotations financières aux amortissements et provisions      |                                             |              |                                               |                      |           |         |
| Intérêts et charges assimilées                              |                                             |              | 35 066                                        | 46 111               | - 11 045  | -23.95  |
| Différences négatives de change                             |                                             |              |                                               |                      |           |         |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement |                                             |              |                                               |                      |           |         |
| TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)                          |                                             |              | 35 066                                        | 46 111               | - 11 045  | -23.95  |
| RESULTAT FINANCIER (V-VI)                                   |                                             |              | 77 034                                        | -37 626              | 114 660   | 304.74  |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)             |                                             |              | 2 375 897                                     | 2 200 605            | 175 292   | 7.97    |

## COMPTE DE RESULTAT (SUITE)

Présenté en Euros

|                                                            | Exercice clos le<br><b>31/01/2025</b><br>(12 mois) | Exercice précédent<br><b>31/01/2024</b><br>(12 mois) | Variation<br>absolue | %             |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------|---------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           | 7 853                                              |                                                      | 7 853                | N/S           |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           |                                                    | 26 785                                               | - 26 785             | -100          |
| Reprises sur provisions et transferts de charges           | 169 534                                            | 46 955                                               | 122 579              | 261.06        |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>              | <b>177 386</b>                                     | <b>73 740</b>                                        | <b>103 646</b>       | <b>140.56</b> |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          | 2 576                                              | 988                                                  | 1 588                | 160.73        |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          |                                                    | 35 962                                               | - 35 962             | -100          |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions |                                                    | 769                                                  | - 769                | -100          |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>            | <b>2 576</b>                                       | <b>37 720</b>                                        | <b>- 35 144</b>      | <b>-93.17</b> |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                    | <b>174 810</b>                                     | <b>36 020</b>                                        | <b>138 790</b>       | <b>385.31</b> |
| Participation des salariés (IX)                            | 513 858                                            | 421 777                                              | 92 081               | 21.83         |
| Impôts sur les bénéfices (X)                               | 496 279                                            | 455 682                                              | 40 597               | 8.91          |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>                    | <b>45 079 403</b>                                  | <b>44 000 174</b>                                    | <b>1 079 229</b>     | <b>2.45</b>   |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>               | <b>43 538 833</b>                                  | <b>42 641 009</b>                                    | <b>897 824</b>       | <b>2.11</b>   |
| <b>RESULTAT NET</b>                                        | <b>1 540 570</b>                                   | <b>1 359 166</b>                                     | <b>181 404</b>       | <b>13.35</b>  |

**COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME**

## BILAN ACTIF

Présenté en Euros

|                                                             | Exercice clos le<br>31/01/2025<br>(12 mois) |                  | Exercice précédent<br>31/01/2024<br>(12 mois) |                   | Variation        |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                             | Brut                                        | Amort. prov.     | Net                                           | Net               |                  |
| Capital souscrit non appelé                                 |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                     |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Frais d'établissement                                       |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Recherche et développement                                  |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Concessions, brevets, droits similaires                     | 70 259                                      | 67 815           | 2 444                                         | 4 670             | - 2 226          |
| Fonds commercial                                            |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Autres immobilisations incorporelles                        |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles       |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Terrains                                                    | 1 273 357                                   | 158 555          | 1 114 802                                     | 984 730           | 130 072          |
| Constructions                                               | 10 610 790                                  | 4 999 265        | 5 611 525                                     | 5 845 400         | - 233 875        |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 3 098 395                                   | 1 780 591        | 1 317 804                                     | 1 559 200         | - 241 396        |
| Autres immobilisations corporelles                          | 840 916                                     | 559 354          | 281 562                                       | 361 725           | - 80 163         |
| Immobilisations en cours                                    | 18 783                                      |                  | 18 783                                        | 81 042            | - 62 259         |
| Avances et acomptes                                         |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Participations évaluées selon mise en équivalence           |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Autres participations                                       | 707 188                                     |                  | 707 188                                       | 683 704           | 23 484           |
| Créances rattachées à des participations                    | 27 876                                      |                  | 27 876                                        | 27 876            |                  |
| Autres titres immobilisés                                   | 467 413                                     |                  | 467 413                                       | 467 363           | 50               |
| Prêts                                                       |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Autres immobilisations financières                          | 220 079                                     |                  | 220 079                                       | 188 108           | 31 971           |
| <b>TOTAL</b>                                                | <b>17 335 057</b>                           | <b>7 565 580</b> | <b>9 769 477</b>                              | <b>10 203 820</b> | <b>- 434 343</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                      |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Matières premières, approvisionnements                      | 54 859                                      |                  | 54 859                                        | 56 126            | - 1 267          |
| En-cours de production de biens                             |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| En-cours de production de services                          |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Produits intermédiaires et finis                            |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Marchandises                                                | 3 346 941                                   | 109 349          | 3 237 592                                     | 3 131 016         | 106 576          |
| Avances et acomptes versés sur commandes                    |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Clients et comptes rattachés                                | 966 419                                     | 24 719           | 941 700                                       | 490 799           | 450 901          |
| Autres créances                                             |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| . Fournisseurs débiteurs                                    |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| . Personnel                                                 | 9 102                                       |                  | 9 102                                         | 7 553             | 1 549            |
| . Organismes sociaux                                        |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| . Etat, impôts sur les bénéfices                            |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                     | 236 914                                     |                  | 236 914                                       | 185 685           | 51 229           |
| . Autres                                                    | 1 063 036                                   |                  | 1 063 036                                     | 1 657 906         | - 594 870        |
| Capital souscrit et appelé, non versé                       |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Valeurs mobilières de placement                             |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Disponibilités                                              | 597 714                                     |                  | 597 714                                       | 301 984           | 295 730          |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus            |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Charges constatées d'avance                                 | 187 015                                     |                  | 187 015                                       | 168 231           | 18 784           |
| <b>TOTAL</b>                                                | <b>6 462 001</b>                            | <b>134 068</b>   | <b>6 327 933</b>                              | <b>5 999 301</b>  | <b>328 632</b>   |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices                  |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Primes de remboursement des obligations                     |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif      |                                             |                  |                                               |                   |                  |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                          | <b>23 797 058</b>                           | <b>7 699 648</b> | <b>16 097 411</b>                             | <b>16 203 120</b> | <b>- 105 709</b> |

## BILAN PASSIF

Présenté en Euros

| Exercice clos le<br><b>31/01/2025</b><br>(12 mois) | Exercice précédent<br><b>31/01/2024</b><br>(12 mois) | Variation |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------|
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------|

### CAPITAUX PROPRES

|                                            |                  |                  |                |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Capital social ou individuel               | 52 352           | 52 352           |                |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 163 739          | 137 036          | 26 703         |
| Ecart de réévaluation                      |                  |                  |                |
| Réserve légale                             | 5 235            | 5 235            |                |
| Réserves statutaires ou contractuelles     |                  |                  |                |
| Réserves réglementées                      |                  |                  |                |
| Autres réserves                            | 4 290 472        | 3 929 266        | 361 206        |
| Report à nouveau                           |                  |                  |                |
| <b>Résultat de l'exercice</b>              | <b>1 540 570</b> | <b>1 359 166</b> | <b>181 404</b> |
| Subventions d'investissement               |                  |                  |                |
| Provisions réglementées                    | 437 908          | 487 684          | - 49 776       |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>6 490 276</b> | <b>5 970 739</b> | <b>519 537</b> |

Produits des émissions de titres participatifs

Avances conditionnées

### TOTAL

### PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

|                         |                |               |               |
|-------------------------|----------------|---------------|---------------|
| Provisions pour risques | 139 572        | 87 785        | 51 787        |
| Provisions pour charges |                |               |               |
| <b>TOTAL</b>            | <b>139 572</b> | <b>87 785</b> | <b>51 787</b> |

### EMPRUNTS ET DETTES

|                                                        |                   |                   |                  |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |                   |                   |                  |
| Autres Emprunts obligataires                           |                   |                   |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                   |                   |                  |
| . Emprunts                                             | 4 474 973         | 5 261 516         | - 786 543        |
| . Découverts, concours bancaires                       |                   | 198 590           | - 198 590        |
| Emprunts et dettes financières diverses                |                   |                   |                  |
| . Divers                                               | 187 685           | 184 495           | 3 190            |
| . Associés                                             |                   | 280 439           | - 280 439        |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       | 14 207            | 18 902            | - 4 695          |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 2 923 591         | 2 513 173         | 410 418          |
| Dettes fiscales et sociales                            |                   |                   |                  |
| . Personnel                                            | 1 008 315         | 900 110           | 108 205          |
| . Organismes sociaux                                   | 337 314           | 339 523           | - 2 209          |
| . Etat, impôts sur les bénéfices                       |                   |                   |                  |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                | 149 486           | 116 469           | 33 017           |
| . Etat, obligations cautionnées                        |                   |                   |                  |
| . Autres impôts, taxes et assimilés                    | 193 935           | 183 632           | 10 303           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                   |                   |                  |
| Autres dettes                                          | 173 527           | 140 198           | 33 329           |
| Instruments financiers à terme                         |                   |                   |                  |
| Produits constatés d'avance                            | 4 530             | 7 549             | - 3 019          |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>9 467 562</b>  | <b>10 144 596</b> | <b>- 677 034</b> |
| Ecart de conversion et différences d'évaluation passif |                   |                   |                  |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                    | <b>16 097 411</b> | <b>16 203 120</b> | <b>- 105 709</b> |

## ANNEXE

### PRINCIPES - REGLES ET METHODES COMPTABLES

---

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/02/2024 au 31/01/2025.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Sauf indication contraire, les montants sont exprimés en Euros.

  
**COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME**

#### I – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

L'exercice se caractérise notamment par les événements ci-après :

La SAS MAZEDIS, absorbante, et la SARL LA VALLEE, absorbée, ont procédé à une fusion simplifiée à la date d'effet comptable et fiscal du 01/02/2024, placée sous le régime spécial des fusions prévu à l'article 210 A du CGI.

#### II – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

##### 1. PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice au 31/01/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date d'arrêté des dits comptes annuels.

En 2005, pour l'application de ces règlements, l'entreprise avait choisi la méthode prospective.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

##### 2. CHANGEMENT DE METHODE

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Aucun changement de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

### **3. MODE ET METHODE D'EVALUATION**

#### **➤ Immobilisations Incorporelles**

Les immobilisations incorporelles et autres valeurs incorporelles immobilisées sont évaluées à leur coût d'acquisition mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Ces actifs sont amortis sur des durées allant de 1 à 7 ans.

#### **➤ Immobilisations Corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

|                                               |             |
|-----------------------------------------------|-------------|
| - Constructions                               | 30 ans      |
| - Agencement et aménagement des constructions | 10 à 20 ans |
| - Matériels et outillages                     | 5 à 7 ans   |
| - Matériel de transport                       | 5 ans       |
| - Matériel informatique & bureau              | 4 ans       |
| - Mobilier                                    | 10 ans      |

La société ne bénéficie pas de la dérogation PME. Les immobilisations sont donc amorties selon des durées d'utilisation, revues chaque exercice.

#### **➤ Immobilisations Financières et Valeurs Mobilières de Placements**

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les titres immobilisés ont été dépréciés, le cas échéant, par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice..

#### **➤ Stocks et en-cours**

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition PNR, PNR qui compte tenu de la forte rotation des stocks , peut être considéré au prix du premier entré, premier sorti (méthode FIFO).

Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Une provision pour 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, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

### ➤ Créances, Dettes et Liquidités

Les créances, dettes et liquidités sont évaluées pour leur valeur nominale.

Pour les créances, une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire (en pratique la valeur probable de recouvrement) est inférieure à la valeur comptable.

### ➤ Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont évaluées en fonction du risque estimé par l'entreprise en tenant compte des derniers éléments connus à la date d'arrêté et conformément au principe de prudence.

La différence entre le risque estimé et le risque maximal, correspondant par exemple aux demandes des parties adverses en cas de litige, correspond à un passif éventuel mentionné en annexe du tableau des provisions pour risques et charges.

### ➤ Engagements en matière de retraite

#### Option retenue :

Conformément au choix laissé par le Code de Commerce, l'entreprise ne comptabilise pas ses engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite en provision pour risques et charges mais mentionne son évaluation en engagements hors bilan.

#### Méthode de calcul retenue :

Pour l'évaluation de ses engagements retraite, l'entreprise applique la recommandation 2003-R.01 du 1<sup>er</sup> avril 2003 : Le champ d'application de cette recommandation et les traitements adoptés sont ceux de la norme IAS 19 «Méthode Rétrospective des unités de crédit projetées »(P.B.O)

**P.B.O** (Projected Benefit Obligation) : Représente la valeur actuelle probable des droits acquis, de façon irrémédiable ou non, évalué en tenant compte des augmentations de salaire jusqu'à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de Turn-over et de survie.

Cette méthode retient comme base le salaire de fin de carrière.

Les droits sont calculés à partir de l'ancienneté finale proratisée.

Le taux d'actualisation retenu au 31/01/2025 est de 3.25 % ,

Les engagements sont évalués pour un âge de départ à la retraite fixé entre 65 et 67 ans et incluent les charges sociales.

Le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 31/01/2024 s'élève à 322 009.50€

## NOTES SUR LE BILAN ACTIF

### ACTIF IMMOBILISE

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 17 335 057 €

| Actif immobilisé              | A l'ouverture     | Augmentation   | Diminution     | A la clôture      |
|-------------------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Immobilisations incorporelles | 70 259            |                |                | 70 259            |
| Immobilisations corporelles   | 15 268 315        | 923 142        | 349 217        | 15 842 241        |
| Immobilisations financières   | 1 367 052         | 55 504         |                | 1 422 557         |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>16 705 626</b> | <b>978 646</b> | <b>349 217</b> | <b>17 335 057</b> |

Amortissements et dépréciations d'actif = 7 565 580 €

| Amortissements et dépréciations    | A l'ouverture    | Augmentation     | Diminution   | A la clôture     |
|------------------------------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
| Immobilisations incorporelles      | 65 589           | 2 226            |              | 67 815           |
| Immobilisations corporelles        | 6 436 217        | 1 067 157        | 5 610        | 7 497 765        |
| Titres mis en équivalence          |                  |                  |              |                  |
| Autres Immobilisations financières |                  |                  |              |                  |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>6 501 807</b> | <b>1 069 383</b> | <b>5 610</b> | <b>7 565 580</b> |

ETAT DES CREANCES = 2 710 443 €

| Etat des créances                  | Montant brut     | A un an          | A plus d'un an |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Actif immobilisé                   | 247 956          |                  | 247 956        |
| Actif circulant & charges d'avance | 2 462 487        | 2 462 487        |                |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>2 710 443</b> | <b>2 462 487</b> | <b>247 956</b> |

Dépréciations = 134 068 €

| Nature des dépréciations | A l'ouverture  | Augmentation   | utilisées      | non utilisées | A la clôture   |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Stocks et en-cours       | 147 149        | 109 349        | 147 149        |               | 109 349        |
| Comptes de tiers         | 24 719         |                |                |               | 24 719         |
| Comptes financiers       |                |                |                |               |                |
| <b>TOTAL</b>             | <b>171 868</b> | <b>109 349</b> | <b>147 149</b> |               | <b>134 068</b> |

**PRODUITS A RECEVOIR PAR POSTES DU BILAN = 1 221 369 €**

| Produits à recevoir          | Montant          |
|------------------------------|------------------|
| Immobilisations financières  |                  |
| Clients et comptes rattachés | 625 186          |
| Autres créances              | 596 183          |
| Disponibilités               |                  |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>1 221 369</b> |

**CHARGES CONSTATEES D'AVANCE = 187 015 €**

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

## ANNEXE (SUITE)

### NOTES SUR LE BILAN PASSIF

**CAPITAL SOCIAL = 52 352 €**

| Mouvements des titres           | Nombre      | Val. nominale | Capital social |
|---------------------------------|-------------|---------------|----------------|
| Titres en début d'exercice      | 3272        | 16.00         | 52 352         |
| Titres émis                     |             |               |                |
| Titres remboursés ou annulés    |             |               |                |
| <b>Titres en fin d'exercice</b> | <b>3272</b> | <b>16.00</b>  | <b>52 352</b>  |

#### VARIATIONS CAPITAUX PROPRES :

|                                 | Capital       | Primes<br>d'émission | Réserves         | Résultat de<br>l'exercice | Total Capitaux<br>propres |
|---------------------------------|---------------|----------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
| Situation à la clôture N-1      | 52 352        | 137 036              | 3 934 501        | 1 359 166                 | 5 483 055                 |
| Affectation de résultat         |               |                      | 361 206          | <361 206>                 |                           |
| Dividendes                      |               |                      |                  | <997 960>                 |                           |
| Résultat de l'exercice          |               |                      |                  | 1 540 570                 |                           |
| Prime fusion LA VALLEE          |               | 26 703               |                  |                           |                           |
| Subventions<br>d'investissement |               |                      |                  |                           |                           |
| <b>Situation à la clôture N</b> | <b>52 352</b> | <b>163 739</b>       | <b>4 295 707</b> | <b>1 540 570</b>          | <b>6 052 368</b>          |

**PROVISIONS = 577 480 €**

| Nature des provisions             | A l'ouverture  | Augmentation  | Diminution    | A la clôture   |
|-----------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Provisions réglementées           | 487 684        |               | 49 776        | 437 908        |
| Provisions pour risques & charges | 87 785         | 70 572        | 18 785        | 139 572        |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>575 469</b> | <b>70 572</b> | <b>68 561</b> | <b>577 480</b> |

Les provisions réglementées sont constituées des amortissements dérogatoires.

Les provisions pour risque sont constituées des risques liés aux « Tickets Leclerc ».

**ETAT DES DETTES = 9 453 355 €**

| Etat des dettes             | Montant total    | De 0 à 1 an      | De 1 à 5 ans     | Plus de 5 ans  |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Etablissements de crédit    | 4 474 973        | 791 637          | 3 086 131        | 597 204        |
| Dettes financières diverses | 187 685          | 187 685          |                  |                |
| Fournisseurs                | 2 923 591        | 2 923 591        |                  |                |
| Dettes fiscales & sociales  | 1 689 050        | 1 689 050        |                  |                |
| Dettes sur immobilisations  |                  |                  |                  |                |
| Autres dettes               | 173 527          | 173 527          |                  |                |
| Produits constatés d'avance | 4 530            | 4 530            |                  |                |
| <b>TOTAL</b>                | <b>9 453 355</b> | <b>5 770 020</b> | <b>3 086 131</b> | <b>597 204</b> |

**DETTES REPRESENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE = 289 770 €**

| Origine des effets de commerce | Montant        |
|--------------------------------|----------------|
| Dettes financières             |                |
| Fournisseurs et assimilés      | 289 770        |
| Autres dettes                  |                |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>289 770</b> |

**CHARGES A PAYER PAR POSTES DU BILAN = 1 470 951 €**

| Charges à payer                | Montant          |
|--------------------------------|------------------|
| Emp. & dettes établ. de crédit | 2 259            |
| Emp. & dettes financières div. |                  |
| Fournisseurs                   | 465 078          |
| Dettes fiscales & sociales     | 996 915          |
| Autres dettes                  | 6 698            |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>1 470 951</b> |

**PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE = 4 530 €**

Les produits constatés d'avance ne sont composés que de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

## ANNEXE (SUITE)

### NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

**VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES = 44 557 913 €**

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

| Nature du chiffre d'affaires        | Montant HT        | Taux            |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Ventes de marchandises              | 38 968 549        | 87 %            |
| Ventes de produits finis            | 4 226 259         | 9. %            |
| Ventes de produits résiduels        | 14 294            | 0. %            |
| Prestations de services             | 1 152 031         | 2. %            |
| Produits des activités annexes      | 418 056           | 0. %            |
| Rabais, remises & ristournes accord | -221 276          | -0 %            |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>44 557 913</b> | <b>100.00 %</b> |

### INCIDENCE DES EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

| Incidence fiscale du dérogatoire    | Montant   |
|-------------------------------------|-----------|
| Résultat net de l'exercice          | 1 540 570 |
| Impôts sur les bénéfices            | 496 279   |
| Résultat comptable avant impôts     | 2 036 849 |
| Variation des prov. Réglementées    | -49 776   |
| Résultat hors impôts et dérogatoire | 1 987 073 |

### AUTRES INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.

On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

## ANNEXE (SUITE)

### AUTRES INFORMATIONS

#### REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

#### HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

|                                                                     | Montant      |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|
| Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes          | 8 600        |
| Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de service |              |
| <b>TOTAL</b>                                                        | <b>8 600</b> |

#### ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES :

| Nature des engagements donnés           | Montant          |
|-----------------------------------------|------------------|
| Effets escomptés non échus              |                  |
| Engagements assortis de sûretés réelles | 4 472 713        |
| Crédit-bail mobilier                    |                  |
| Crédit-bail immobilier                  |                  |
| Engagements en matière de retraite      | 322 010          |
| Médaille du travail                     |                  |
| Autres engagements                      |                  |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>4 472 713</b> |

#### IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE :

Au 31/01/2016, la société MAZEDIS a été consolidée dans le groupe NAVARDIS, dont la société consolidante était la SAS NAVARDIS pour la première fois.

Au 31/01/2017, le groupe NAVARDIS ne dépasse plus les nouveaux seuils obligeant à produire des comptes consolidés.

Par ailleurs, la société MAZEDIS est devenue filiale du nouveau groupe intégré dont la tête de groupe est NAVARDIS à compter du 01/02/2016.

## ANNEXE (SUITE)

### DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

**PRODUITS A RECEVOIR = 1 221 369 €**

| Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés | Montant        |
|---------------------------------------------------|----------------|
| Clients factures a etablr ( 41810000 )            | 167 818        |
| Clts-fàe-prest.serv.-cent.rég. ( 41821000 )       | 457 368        |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>625 186</b> |

| Produits à recevoir sur autres créances          | Montant        |
|--------------------------------------------------|----------------|
| Avoirs sur ach. à recevoir ( 40981000 )          | 56 876         |
| Rist. à recev./achats directs ( 40985300 )       | 2 877          |
| Scalandes marges arriere a recevoir ( 40985600 ) | 530 040        |
| Produits a recevoir ( 46870000 )                 | 6 390          |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>596 183</b> |

**CHARGES CONSTATEES D'AVANCE = 187 015 €**

| Charges constatées d'avance              | Montant        |
|------------------------------------------|----------------|
| Charges constatées d'avance ( 48620000 ) | 187 015        |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>187 015</b> |

**CHARGES A PAYER = 1 470 951 €**

| Emprunts & dettes auprès des étab. de crédit | Montant      |
|----------------------------------------------|--------------|
| Interets courus sur emprunts ( 16884000 )    | 2 259        |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>2 259</b> |

| Dettes fournisseurs et comptes rattachés     | Montant        |
|----------------------------------------------|----------------|
| Fournisseur facture non parvenue( 40810000 ) | 465 078        |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>465 078</b> |

| Dettes fiscales et sociales     |              | Montant        |
|---------------------------------|--------------|----------------|
| Personnel prov. c. payes        | ( 42820000 ) | 411 268        |
| Personnel autre ch. a payer     | ( 42860000 ) | 308 956        |
| Charges sociales/c. payes       | ( 43820000 ) | 101 604        |
| Organis. autres charges a payer | ( 43860000 ) | 82 579         |
| Etat - charges à payer          | ( 44860000 ) | 20 072         |
| Taxe apprentissage              | ( 44860200 ) | 7 826          |
| Aide a la construction          | ( 44860300 ) | 20 737         |
| Organic contrib. solidarite     | ( 44860400 ) | 43 874         |
| <b>TOTAL</b>                    |              | <b>996 915</b> |

| Autres dettes                      |              | Montant      |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Clts avoirs a établir. sci galerie | ( 41980100 ) | 6 698        |
| <b>TOTAL</b>                       |              | <b>6 698</b> |

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE = 4 530 €

| Produits constatés d'avance |              | Montant      |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Produits constatés d'avance | ( 48700000 ) | 4 530        |
| <b>TOTAL</b>                |              | <b>4 530</b> |

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

**TABLEAU**

| Filiales et participations                                                       | Capital social | Réserves et report à nouveau | Quote-part du capital détenu en % | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Prêts et avances consenties par la Sté | Cautions et avals donnés par la Sté | C.A. H.T. du dernier exercice clos | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b> |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| <b>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</b>                                |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| GALERIE GRAND SUD                                                                | 1 500          | 131 106.84                   | 99.00                             | 164.51                          | 164.51                          |                                        |                                     | 312 592.69                         | 234 799.82                        | 0                                         |
|                                                                                  |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                  |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                  |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |