

## Compte de résultat

|                                                                    | 31/01/2024        | 31/01/2023        |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                 |                   |                   |
| Ventes de marchandises                                             | 43 807 140        | 38 232 641        |
| Production vendue (biens)                                          | 1 807 246         |                   |
| Production vendue (services)                                       | 1 008 333         | 789 979           |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                      | <b>46 622 720</b> | <b>39 022 620</b> |
| <i>Dont à l'exportation</i>                                        |                   | -2 097 696        |
| Production stockée                                                 |                   |                   |
| Production immobilisée                                             |                   |                   |
| Subventions d'exploitation                                         | 11 413            | 16 595            |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | 15 187            | 1 959             |
| Autres produits                                                    | 16 584            | 28 639            |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                       | <b>46 665 903</b> | <b>39 069 814</b> |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                  |                   |                   |
| Achats de marchandises                                             | 38 055 261        | 31 393 772        |
| Variations de stock                                                | -97 758           | 43 327            |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements          | 104 221           | 145 687           |
| Variations de stock                                                | 4 667             | -5 407            |
| Autres achats et charges externes (a)                              | 2 654 071         | 2 562 615         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                              | 435 303           | 384 256           |
| Salaires et traitements                                            | 3 073 094         | 2 740 321         |
| Charges sociales                                                   | 843 069           | 726 887           |
| Dotations aux amortissements et dépréciations :                    |                   |                   |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements               | 587 496           | 562 502           |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                |                   |                   |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                |                   |                   |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions               |                   |                   |
| Autres charges                                                     | 6 360             | 13 692            |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                       | <b>45 665 783</b> | <b>38 567 654</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                              | <b>1 000 120</b>  | <b>502 160</b>    |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>    |                   |                   |
| <b>Bénéfice attribué ou perte transférée III</b>                   |                   |                   |
| <b>Perte supportée ou bénéfice transféré IV</b>                    |                   |                   |
| <b>Produits financiers</b>                                         |                   |                   |
| De participation (3)                                               | 260 062           | 270 008           |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)  |                   |                   |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                          |                   | 5 000             |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges  |                   |                   |
| Différences positives de change                                    |                   |                   |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement      |                   |                   |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                           | <b>260 062</b>    | <b>275 008</b>    |
| <b>Charges financières</b>                                         |                   |                   |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions  |                   |                   |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                 | 442 615           | 219 070           |
| Différences négatives de change                                    |                   |                   |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement     |                   |                   |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                          | <b>442 615</b>    | <b>219 070</b>    |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                                   | <b>-182 553</b>   | <b>55 938</b>     |
| <b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>            | <b>817 567</b>    | <b>558 098</b>    |

## Compte de résultat (suite)

|                                                                   | 31/01/2024        | 31/01/2023        |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                     |                   |                   |
| Sur opérations de gestion                                         | 25 232            | 2 171             |
| Sur opérations en capital                                         |                   |                   |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges  |                   | 30 000            |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                     | <b>25 232</b>     | <b>32 171</b>     |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                    |                   |                   |
| Sur opérations de gestion                                         |                   |                   |
| Sur opérations en capital                                         |                   |                   |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | 40 580            |                   |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                   | <b>40 580</b>     |                   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                           | <b>-15 348</b>    | <b>32 171</b>     |
| Participation des salariés aux résultats (IX)                     |                   |                   |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      |                   |                   |
| <b>Total des produits</b>                                         | <b>46 951 198</b> | <b>39 376 993</b> |
| <b>Total des charges</b>                                          | <b>46 148 979</b> | <b>38 786 724</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                          | <b>802 219</b>    | <b>590 269</b>    |
| (a) Y compris :                                                   |                   |                   |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                              |                   |                   |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                            |                   |                   |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs            |                   |                   |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs            |                   |                   |
| (3) Dont produits concernant les entités liées                    | 259 444           | 270 008           |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées                    | 47 019            | 19 685            |

## **BELVIDIS**

Société par Actions Simplifiée au capital de 40.000 euros  
Siège social : VITROLLES (13127)  
La Tuilière – Centre commercial Les Deux Places  
R.C.S SALON-DE-PROVENCE 524 176 229

---

### **BILAN DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2024**

**Certifié conforme**  
Le Président

DocuSigned by:  
  
0B83221A81804AC...

## Bilan actif

|                                                                | Brut              | Amortissement<br>Dépréciations | Net<br>31/01/2024 | Net<br>31/01/2023 |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                                    |                   |                                |                   |                   |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                        |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                           |                   |                                |                   |                   |
| Frais d'établissement                                          |                   |                                |                   |                   |
| Frais de recherche et de développement                         |                   |                                |                   |                   |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires | 104 265           | 100 820                        | 3 445             | 7 510             |
| Fonds commercial (1)                                           | 2 334 462         |                                | 2 334 462         | 2 334 462         |
| Autres immobilisations incorporelles                           | 470 633           | 290 286                        | 180 347           | 202 759           |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles          |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                             |                   |                                |                   |                   |
| Terrains                                                       | 198 841           | 198 841                        |                   | 1 446             |
| Constructions                                                  | 3 764 724         | 1 299 148                      | 2 465 575         | 2 136 302         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels    | 1 829 878         | 1 175 367                      | 654 511           | 827 364           |
| Autres immobilisations corporelles                             | 2 151 751         | 1 929 291                      | 222 460           | 196 191           |
| Immobilisations corporelles en cours                           | 18 500            |                                | 18 500            | 412 924           |
| Avances et acomptes                                            |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                         |                   |                                |                   |                   |
| Participations (mise en équivalence)                           |                   |                                |                   |                   |
| Autres participations                                          | 3 939 480         |                                | 3 939 480         | 3 939 480         |
| Créances rattachées aux participations                         |                   |                                |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                      | 770 790           |                                | 770 790           | 770 790           |
| Prêts                                                          | 4 774             |                                | 4 774             | 5 582             |
| Autres immobilisations financières                             | 195 624           |                                | 195 624           | 162 079           |
|                                                                | <b>15 783 721</b> | <b>4 993 753</b>               | <b>10 789 968</b> | <b>10 996 889</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                         |                   |                                |                   |                   |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                      |                   |                                |                   |                   |
| Matières premières et autres approvisionnements                | 9 916             |                                | 9 916             | 14 583            |
| En-cours de production (biens et services)                     |                   |                                |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                               |                   |                                |                   |                   |
| Marchandises                                                   | 1 434 068         |                                | 1 434 068         | 1 336 310         |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>                | <b>1 743</b>      |                                | <b>1 743</b>      | <b>14 457</b>     |
| <b>Créances (3)</b>                                            |                   |                                |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                                   | 51 758            |                                | 51 758            | 30 307            |
| Autres créances                                                | 733 528           |                                | 733 528           | 690 412           |
| Capital souscrit et appelé, non versé                          |                   |                                |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement                                |                   |                                |                   |                   |
| Disponibilités                                                 | 1 995 334         |                                | 1 995 334         | 1 205 209         |
| Charges constatées d'avance (3)                                | 170 805           |                                | 170 805           | 144 658           |
|                                                                | <b>4 397 151</b>  |                                | <b>4 397 151</b>  | <b>3 435 937</b>  |
| Frais d'émission d'emprunt à évaluer                           |                   |                                |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations                        |                   |                                |                   |                   |
| Ecarts de conversion actif                                     |                   |                                |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                           | <b>20 180 872</b> | <b>4 993 753</b>               | <b>15 187 119</b> | <b>14 432 826</b> |
| (1) Dont droit au bail                                         |                   |                                | 113 420           | 113 420           |
| (2) Dont à moins d'un an (brut)                                |                   |                                | 4 774             | 5 582             |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)                                 |                   |                                |                   |                   |

## Bilan passif

|                                                                        | 31/01/2024        | 31/01/2023        |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                |                   |                   |
| Capital                                                                | 40 000            | 40 000            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                            |                   |                   |
| Ecart de réévaluation                                                  |                   |                   |
| Réserve légale                                                         | 4 000             | 4 000             |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                 |                   |                   |
| Réserves réglementées                                                  |                   |                   |
| Autres réserves                                                        |                   |                   |
| Report à nouveau                                                       | -2 009 872        | -2 600 141        |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                      | <b>802 219</b>    | <b>590 269</b>    |
| Subventions d'investissement                                           |                   |                   |
| Provisions réglementées                                                |                   |                   |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                          | <b>-1 163 653</b> | <b>-1 965 872</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                            |                   |                   |
| Produits des émissions de titres participatifs                         |                   |                   |
| Avances conditionnées                                                  |                   |                   |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                                      |                   |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                              |                   |                   |
| Provisions pour risques                                                | 217 434           | 176 854           |
| Provisions pour charges                                                |                   |                   |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                        | <b>217 434</b>    | <b>176 854</b>    |
| <b>DETTES (1)</b>                                                      |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                     |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                                           |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)             | 5 143 874         | 5 584 335         |
| Emprunts et dettes financières diverses (3)                            | 7 334 164         | 7 354 805         |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                       | 1 854             | 2 801             |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 2 664 524         | 2 316 655         |
| Dettes fiscales et sociales                                            | 806 445           | 695 525           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                        | 40 909            | 141 614           |
| Autres dettes                                                          | 141 567           | 126 108           |
| Produits constatés d'avance                                            |                   |                   |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                                    | <b>16 133 337</b> | <b>16 221 843</b> |
| Ecart de conversion passif                                             |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                   | <b>15 187 119</b> | <b>14 432 826</b> |
| (1) Dont à plus d'un an (a)                                            | 4 266 929         | 10 785 903        |
| (1) Dont à moins d'un an (a)                                           | 11 864 554        | 5 433 139         |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque             | 1 692             | 407               |
| (3) Dont emprunts participatifs                                        |                   |                   |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours |                   |                   |

## BELVIDIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 40.000 euros  
Siège social : VITROLLES (13127)  
La Tuilière – Centre commercial Les Deux Places  
R.C.S SALON-DE-PROVENCE 524 176 229

### **ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE** **DU 28 JUIN 2024**

**EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2024**

### **AFFECTATION**

#### **TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit la somme de 802.219 euros de la façon suivante :

Bénéfice : .....802.219 euros

#### **Affectation :**

- La totalité, en apurement du poste « Report à nouveau » débiteur,  
soit ..... 802.219 euros  
*Lequel poste est ainsi ramené d'une somme déficitaire  
de 2.009.872 € à une somme déficitaire de 1.207.653 €.*

**Total affecté ..... 802.219 euros**

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres sont négatifs de 1.163.653 euros, pour un capital social de 40.000 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée générale prend acte que la Société n'a distribué aucun dividende au titre des trois derniers exercices.

### **ADOPTION**

Cette affectation a été adoptée dans son intégralité par l'assemblée générale ordinaire annuelle des associés du 28 juin 2024.

**Certifié conforme**  
Le Président

DocuSigned by:

*Stéphane LESCAVALA*

0B83221A81804AC...

## Annexe des comptes annuels

## Règles et méthodes comptables

*Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/01/2024, dont le total est de 15 187 119 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant un bénéfice de 802 219 euros.*

*L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/02/2023 au 31/01/2024.*

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 05/04/2024 par les dirigeants de l'entreprise.

### **Règles générales**

Les comptes annuels de l'exercice au 31/01/2024 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, en application des articles L.123-12 à L.123-28 et R.123-172 à R.123-208 du code de commerce, modifié par les règlements ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 et ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

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

- 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### **Immobilisations corporelles et incorporelles**

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

## Règles et méthodes comptables

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Les frais d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisés en charge selon leur nature (art. 321-10.1 du PCG).

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

- \* Concessions, logiciels et brevets : 1 à 3 ans
- \* Usufruit terrain : 21 ans
- \* Aménagements terrains : 10 ans
- \* Agencements des constructions sur sol d'autrui : 5 à 20 ans
- \* Matériel d'exploitation : 3 à 10 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 3 à 10 ans
- \* Matériel de bureau et informatique : 3 à 10 ans
- \* Mobilier : 3 à 10 ans

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

### **Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières**

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les valeurs mobilières sont évaluées à la clôture des comptes.

### **Stocks**

Les marchandises sont évaluées au dernier prix d'acquisition connu, prix 3 fois net majoré des frais sur achats (cotisations et transport).

Les articles en stock sont évalués, selon les familles, soit au prix d'acquisition, soit par référence à leur prix de vente auquel est appliqué un coefficient réducteur représentant la marge bénéficiaire propre à chaque famille d'articles.

### **Créances et produits**

Seuls les créances certaines et les produits acquis ont été rattachés à l'exercice comptable.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## Règles et méthodes comptables

### 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.

### Dettes et charges

Les dettes certaines qui existent à la clôture de l'exercice, figurent en comptes de tiers ou de charges à payer au passif du bilan.

### 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

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

## Notes sur le bilan

Actif immobiliséTableau des immobilisations

|                                                                          | Au début<br>d'exercice | Augmentation   | Diminution       | En fin<br>d'exercice |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|------------------|----------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                              |                        |                |                  |                      |
| - Fonds commercial                                                       | 2 334 462              |                |                  | 2 334 462            |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 615 849                |                | 40 951           | 574 898              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     | <b>2 950 311</b>       |                | <b>40 951</b>    | <b>2 909 361</b>     |
| - Terrains                                                               | 198 841                |                |                  | 198 841              |
| - Constructions sur sol propre                                           |                        |                |                  |                      |
| - Constructions sur sol d'autrui                                         |                        |                |                  |                      |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 3 367 424              | 620 833        | 223 534          | 3 764 724            |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 2 351 949              | 23 669         | 545 741          | 1 829 878            |
| - Installations générales, agencements aménagements divers               | 3 254 652              | 59 944         | 1 398 836        | 1 915 760            |
| - Matériel de transport                                                  | 123                    |                | 123              |                      |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 385 579                | 37 816         | 231 078          | 192 316              |
| - Emballages récupérables et divers                                      | 52 039                 |                | 8 364            | 43 675               |
| - Immobilisations corporelles en cours                                   | 412 924                | 18 500         | 412 924          | 18 500               |
| - Avances et acomptes                                                    |                        |                |                  |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       | <b>10 023 530</b>      | <b>760 762</b> | <b>2 820 600</b> | <b>7 963 693</b>     |
| - Participations évaluées par mise en équivalence                        |                        |                |                  |                      |
| - Autres participations                                                  | 3 939 480              |                |                  | 3 939 480            |
| - Autres titres immobilisés                                              | 770 790                |                |                  | 770 790              |
| - Prêts et autres immobilisations financières                            | 167 661                | 41 665         | 8 928            | 200 398              |
| <b>Immobilisations financières</b>                                       | <b>4 877 931</b>       | <b>41 665</b>  | <b>8 928</b>     | <b>4 910 668</b>     |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                  | <b>17 851 772</b>      | <b>802 427</b> | <b>2 870 478</b> | <b>15 783 721</b>    |

## Notes sur le bilan

Immobilisations incorporellesFonds commercial

|                                     | Achetés          | Réévalués | Reçus en apport | Global           |
|-------------------------------------|------------------|-----------|-----------------|------------------|
| FONDS DE COMMERCE MAGASIN (TUILDIS) | 1 265 326        |           |                 | 1 265 326        |
| FONDS DE COMMERCE LASER             |                  |           | 34 301          | 34 301           |
| DROIT AU BAIL                       | 113 420          |           |                 | 113 420          |
| FONDS DE COMMERCE CROISSANT CROQ    | 15 000           |           |                 | 15 000           |
| MALI TECHNIQUE FONDS HYPER *        |                  |           | 906 414         | 906 414          |
| <b>Total</b>                        | <b>1 393 746</b> |           | <b>940 715</b>  | <b>2 334 461</b> |

Conformément au règlement ANC 2015-06, applicable pour la première fois aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016 (article 2014-3 du PCG), nous avons estimé que nos fonds commerciaux n'ont pas de durée de vie limitée et à ce titre, ils continuent à ne pas faire l'objet d'un amortissement.

En application de l'article 214-15 du PCG, les tests de dépréciation réalisés à la clôture de l'exercice, nous indiquent que la valeur actuelle de nos fonds commerciaux est au moins égale à la valeur comptable figurant à l'actif du bilan. A ce titre, nous ne constatons pas de dépréciation sur nos fonds commerciaux.

\*Mali technique affecté au fonds de commerce de l'hypermarché et du Drive appartenant à la société BELVIDIS suite à l'absorption de sa filiale TUILIERE DISTRIBUTION (fusion placée sous le régime de faveur : Article 210A du CGI).

Amortissements des immobilisations

|                                                                          | Au début de l'exercice | Augmentation   | Diminutions      | A la fin de l'exercice |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|------------------|------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                              |                        |                |                  |                        |
| - Fonds commercial                                                       |                        |                |                  |                        |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 405 581                | 26 476         | 40 951           | 391 106                |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     | <b>405 581</b>         | <b>26 476</b>  | <b>40 951</b>    | <b>391 106</b>         |
| - Terrains                                                               | 197 394                | 1 446          |                  | 198 841                |
| - Constructions sur sol propre                                           |                        |                |                  |                        |
| - Constructions sur sol d'autrui                                         |                        |                |                  |                        |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 1 231 122              | 291 560        | 223 534          | 1 299 148              |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 1 524 584              | 196 523        | 545 741          | 1 175 367              |
| - Installations générales, agencements aménagements divers               | 3 113 548              | 41 863         | 1 398 836        | 1 756 574              |
| - Matériel de transport                                                  | 123                    |                | 123              |                        |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 344 138                | 20 219         | 231 078          | 133 279                |
| - Emballages récupérables et divers                                      | 38 393                 | 9 409          | 8 364            | 39 437                 |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       | <b>6 449 303</b>       | <b>561 020</b> | <b>2 407 676</b> | <b>4 602 647</b>       |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                  | <b>6 854 883</b>       | <b>587 496</b> | <b>2 448 627</b> | <b>4 993 753</b>       |

## Notes sur le bilan

Actif circulantEtat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 156 488 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                          | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an |
|------------------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                  |                              |                             |
| Créances rattachées à des participations |                  |                              |                             |
| Prêts                                    | 4 774            | 4 774                        |                             |
| Autres                                   | 195 624          |                              | 195 624                     |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                  |                              |                             |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 51 758           | 51 758                       |                             |
| Autres                                   | 733 528          | 733 528                      |                             |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                  |                              |                             |
| Charges constatées d'avance              | 170 805          | 170 805                      |                             |
| <b>Total</b>                             | <b>1 156 488</b> | <b>960 864</b>               | <b>195 624</b>              |
| Prêts accordés en cours d'exercice       | 8 120            |                              |                             |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      | 8 928            |                              |                             |

Produits à recevoir

|                                          | 31/01/2024     | 31/01/2023     |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations |                |                |
| Autres immobilisations financières       |                |                |
| Créances clients et comptes rattachés    |                |                |
| Autres créances                          | 377 863        | 282 209        |
| Disponibilités                           |                |                |
| <b>Total</b>                             | <b>377 863</b> | <b>282 209</b> |

## Notes sur le bilan

Capitaux propresComposition du capital social

Capital social d'un montant de 40 000,00 euros décomposé en 100 000 titres d'une valeur nominale de 0,40 euros.

|                                                           | Nombre  | Valeur nominale |
|-----------------------------------------------------------|---------|-----------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 100 000 |                 |
| Titres émis pendant l'exercice                            |         |                 |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |         |                 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 100 000 |                 |

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 05/07/2023.

|                                          | Montant           |
|------------------------------------------|-------------------|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent | -2 600 141        |
| Résultat de l'exercice précédent         | 590 269           |
| Prélèvements sur les réserves            |                   |
| <b>Total des origines</b>                | <b>-2 009 872</b> |
| Affectations aux réserves                |                   |
| Distributions                            |                   |
| Autres répartitions                      |                   |
| Report à Nouveau                         | -2 009 872        |
| <b>Total des affectations</b>            | <b>-2 009 872</b> |

## Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

|                               | Solde au<br>01/02/2023 | Affectation<br>des résultats | Augmentations  | Diminutions | Solde au<br>31/01/2024 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------------|----------------|-------------|------------------------|
| Capital                       | 40 000                 |                              |                |             | 40 000                 |
| Réserve légale                | 4 000                  |                              |                |             | 4 000                  |
| Report à Nouveau              | -2 600 141             |                              |                | -590 269    | -2 009 872             |
| Résultat de l'exercice        | 590 269                | -590 269                     | 802 219        | 590 269     | 802 219                |
| <b>Total Capitaux Propres</b> | <b>-1 965 872</b>      | <b>-590 269</b>              | <b>802 219</b> |             | <b>-1 163 653</b>      |

ProvisionsTableau des provisions

|                                                                      | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>utilisées<br>de l'exercice | Reprises<br>non utilisées<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Litiges<br>sur congés à payer<br>et charges                          | 176 854                                 | 40 580                     |                                        |                                            | 217 434                                 |
| <b>Total</b>                                                         | <b>176 854</b>                          | <b>40 580</b>              |                                        |                                            | <b>217 434</b>                          |
| <b>Répartition des dotations et des<br/>reprises de l'exercice :</b> |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Exceptionnelles                                                      |                                         | 40 580                     |                                        |                                            |                                         |

## Notes sur le bilan

DettesEtat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 16 131 484 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                                                   | Montant<br>brut   | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an | Echéances<br>à plus de 5 ans |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                            |                   |                              |                             |                              |
| Autres emprunts obligataires (*)                                  |                   |                              |                             |                              |
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : |                   |                              |                             |                              |
| - à 1 an au maximum à l'origine                                   | 1 692             | 1 692                        |                             |                              |
| - à plus de 1 an à l'origine                                      | 5 142 181         | 875 252                      | 2 724 195                   | 1 542 734                    |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**)                    | 6 275 174         | 6 275 174                    |                             |                              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 2 664 524         | 2 664 524                    |                             |                              |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 804 031           | 804 031                      |                             |                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   | 40 909            | 40 909                       |                             |                              |
| Autres dettes (**)                                                | 1 202 971         | 1 202 971                    |                             |                              |
| Produits constatés d'avance                                       |                   |                              |                             |                              |
| <b>Total</b>                                                      | <b>16 131 484</b> | <b>11 864 554</b>            | <b>2 724 195</b>            | <b>1 542 734</b>             |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice                        | 401 802           |                              |                             |                              |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice                            | 844 624           |                              |                             |                              |
| (**) Dont envers les associés                                     | 1 061 404         |                              |                             |                              |

Charges à payer

|                                                        | 31/01/2024       | 31/01/2023       |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires                           |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 2 618            | 1 543            |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 360 141          | 156 505          |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 329 105          | 379 918          |
| Dettes fiscales et sociales                            | 624 743          | 560 432          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 14 065           | 1 743            |
| Autres dettes                                          | 68 002           | 56 353           |
| <b>Total</b>                                           | <b>1 398 674</b> | <b>1 156 492</b> |

## Notes sur le bilan

### Comptes de régularisation

#### Charges constatées d'avance

|                         | 31/01/2024     | 31/01/2023     |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Charges d'exploitation  | 170 805        | 144 658        |
| Charges financières     |                |                |
| Charges exceptionnelles |                |                |
| <b>Total</b>            | <b>170 805</b> | <b>144 658</b> |

## Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

| Secteur d'activité             | 31/01/2024        |
|--------------------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises         | 43 807 140        |
| Produits des activités annexes | 1 008 333         |
| Ventes de produits finis       | 1 807 246         |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>46 622 720</b> |

Charges et produits d'exploitation et financiersRémunération des commissaires aux comptes**Commissaire aux comptes Titulaire**

Honoraire de certification des comptes : 14 594 euros

Charges et Produits exceptionnelsRésultat exceptionnel

|                                                            | 31/01/2024     | 31/01/2023    |
|------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           | 25 232         | 2 171         |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           |                |               |
| Reprises sur provisions et transferts de charge            |                | 30 000        |
| <b>Total des produits exceptionnels</b>                    | <b>25 232</b>  | <b>32 171</b> |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          |                |               |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          |                |               |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 40 580         |               |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>                   | <b>40 580</b>  |               |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                               | <b>-15 348</b> | <b>32 171</b> |

## Notes sur le compte de résultat

### Opérations de l'exercice

|                                                         | Charges       | Produits      |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Amortissements des immobilisations                      |               |               |
| Provisions pour risques et charges                      | 40 580        |               |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion |               | 25 232        |
| <b>TOTAL</b>                                            | <b>40 580</b> | <b>25 232</b> |

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/02/2017, la société SAS BELVIDIS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS BELAIR.

Le groupe est constitué de la société BELAIR, tête de groupe et de ses filiales BELVIDIS et VITRIM.

La convention d'intégration prévoit que chaque société du groupe constate l'impôt qu'elle aurait dû acquitter en l'absence de convention.

La société tête de groupe constate les produits et les charges liés au régime d'intégration fiscale (économies d'impôt sur les déficits des filiales ou charges d'impôt liées au régime d'intégration fiscale).

La société BELAIR a opté, conformément à l'article 223 I du code général des impôts, pour une imputation du déficit d'ensemble du précédent groupe sur une base élargie à savoir sur les sociétés BELVIDIS et VITRIM.

## Autres informations

### Effectif

Effectif moyen du personnel : 119 personnes dont 2 apprentis et 6 handicapés.

|                                   | Personnel<br>salarié | Personnel mis<br>à disposition |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Cadres                            | 10                   |                                |
| Agents de maîtrise et techniciens | 10                   |                                |
| Employés                          | 99                   |                                |
| Ouvriers                          |                      |                                |
| <b>Total</b>                      | <b>119</b>           |                                |

### Informations sur les dirigeants

#### Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas mentionnée car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

### Engagements financiers

#### Engagements donnés

|                                         | Montant en<br>euros |
|-----------------------------------------|---------------------|
| Effets escomptés non échus              |                     |
| Avals et cautions                       |                     |
| Engagements en matière de pensions      | 99 320              |
| Engagements de crédit-bail mobilier     |                     |
| Engagements de crédit-bail immobilier   |                     |
| Autres engagements donnés               |                     |
| <b>Total</b>                            | <b>99 320</b>       |
| Dont concernant :                       |                     |
| Les dirigeants                          |                     |
| Les filiales                            |                     |
| Les participations                      |                     |
| Les autres entreprises liées            |                     |
| Engagements assortis de suretés réelles |                     |

## Autres informations

### Suretés réelles

- Nantissement du fonds de commerce au 1er rang au profit de la BCME et OSEO, en garantie des emprunts souscrits de 650 k€ chacun.

Valeurs d'Actif : 2 319 462 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 257 529 €

- Contrat de Fiducie sûreté pour garantir les emprunts BPI FRANCE de 1 900 k€ et ARKEA de 1 900 k€ en 1er rang : Transfert des titres VITRIM détenus par BELVIDIS dans le patrimoine du Fiduciaire.

Valeur comptable de l'actif transféré : 3 938 565 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 822 000 €

-Nantissement du fonds de commerce et hypothèque conventionnelle sur les parcelles financées au profit de BCME et OSEO en garantie des emprunts souscrits de 150 k€ chacun au titre de l'acquisition des terrains.

Dette restant due au 31.01.2024 : 65 012 €

-Nantissement du fonds de commerce au profit de CECAZ en garantie de l'emprunt de 3 000 k€ pour financement remodeling.

Valeur d'Actif : 2 319 462 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 2 374 008 €

-Nantissement du fonds de commerce au profit de EDEL en garantie de l'emprunt de 1 500 k€ pour financement remodeling.

Valeur d'Actif : 2 319 462 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 1 087 745 €

-Nantissement du fonds de commerce au 6ème rang au profit de EDEL en garantie de l'emprunt de 700 k€ pour financement du sprinklage.

Valeur d'Actif : 2 319 462 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 533 270 €

-Contrat de Fiducie sûreté pour garantir en second rang le contrat d'emprunt de 6 000 k€ contracté auprès de la SIL, remboursable en une échéance après une franchise de 7 ans en capital : Transfert des titres VITRIM détenus par BELVIDIS dans le patrimoine du Fiduciaire.

Valeur comptable de l'actif transféré : 3 938 565 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 6 000 000 €

### Autres garanties données

Affectation hypothécaire en 1er rang à hauteur de 2 X 126 800 € sur l'usufruit des parcelles financé (cadastré section BZ 279,281,627,628,629,883,885), au profit de OSEO et BCME en garantie des 2 emprunts de 1 M € chacun consentis à la société VITRIM en 2011 pour une durée de 15 ans.

### Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 99 320 euros

L'engagement retraite est déterminé sur la base de l'engagement attaché aux salariés dans leur totalité à la date de clôture.

La méthode de calcul retenue est conforme à la convention de détail de gros à prédominance alimentaire.

Hypothèse retenue : départ volontaire des salariés.

Montant retenu : indemnité brute, charges sociales et fiscales patronales comprises.

Taux d'actualisation : 3.30 %

Evolution des salaires : 4 %

Critère de turn over : fort pour les employés, moyen pour les agents de maîtrise et faible pour les cadres.

## Annexe des comptes annuels

## Règles et méthodes comptables

*Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/01/2024, dont le total est de 15 187 119 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant un bénéfice de 802 219 euros.*

*L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/02/2023 au 31/01/2024.*

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 05/04/2024 par les dirigeants de l'entreprise.

### **Règles générales**

Les comptes annuels de l'exercice au 31/01/2024 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, en application des articles L.123-12 à L.123-28 et R.123-172 à R.123-208 du code de commerce, modifié par les règlements ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 et ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

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

- 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### **Immobilisations corporelles et incorporelles**

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

## Règles et méthodes comptables

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Les frais d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisés en charge selon leur nature (art. 321-10.1 du PCG).

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

- \* Concessions, logiciels et brevets : 1 à 3 ans
- \* Usufruit terrain : 21 ans
- \* Aménagements terrains : 10 ans
- \* Agencements des constructions sur sol d'autrui : 5 à 20 ans
- \* Matériel d'exploitation : 3 à 10 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 3 à 10 ans
- \* Matériel de bureau et informatique : 3 à 10 ans
- \* Mobilier : 3 à 10 ans

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

### **Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières**

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les valeurs mobilières sont évaluées à la clôture des comptes.

### **Stocks**

Les marchandises sont évaluées au dernier prix d'acquisition connu, prix 3 fois net majoré des frais sur achats (cotisations et transport).

Les articles en stock sont évalués, selon les familles, soit au prix d'acquisition, soit par référence à leur prix de vente auquel est appliqué un coefficient réducteur représentant la marge bénéficiaire propre à chaque famille d'articles.

### **Créances et produits**

Seuls les créances certaines et les produits acquis ont été rattachés à l'exercice comptable.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## Règles et méthodes comptables

### 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.

### Dettes et charges

Les dettes certaines qui existent à la clôture de l'exercice, figurent en comptes de tiers ou de charges à payer au passif du bilan.

### 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

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

## Notes sur le bilan

Actif immobiliséTableau des immobilisations

|                                                                          | Au début<br>d'exercice | Augmentation   | Diminution       | En fin<br>d'exercice |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|------------------|----------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                              |                        |                |                  |                      |
| - Fonds commercial                                                       | 2 334 462              |                |                  | 2 334 462            |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 615 849                |                | 40 951           | 574 898              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     | <b>2 950 311</b>       |                | <b>40 951</b>    | <b>2 909 361</b>     |
| - Terrains                                                               | 198 841                |                |                  | 198 841              |
| - Constructions sur sol propre                                           |                        |                |                  |                      |
| - Constructions sur sol d'autrui                                         |                        |                |                  |                      |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 3 367 424              | 620 833        | 223 534          | 3 764 724            |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 2 351 949              | 23 669         | 545 741          | 1 829 878            |
| - Installations générales, agencements aménagements divers               | 3 254 652              | 59 944         | 1 398 836        | 1 915 760            |
| - Matériel de transport                                                  | 123                    |                | 123              |                      |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 385 579                | 37 816         | 231 078          | 192 316              |
| - Emballages récupérables et divers                                      | 52 039                 |                | 8 364            | 43 675               |
| - Immobilisations corporelles en cours                                   | 412 924                | 18 500         | 412 924          | 18 500               |
| - Avances et acomptes                                                    |                        |                |                  |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       | <b>10 023 530</b>      | <b>760 762</b> | <b>2 820 600</b> | <b>7 963 693</b>     |
| - Participations évaluées par mise en équivalence                        |                        |                |                  |                      |
| - Autres participations                                                  | 3 939 480              |                |                  | 3 939 480            |
| - Autres titres immobilisés                                              | 770 790                |                |                  | 770 790              |
| - Prêts et autres immobilisations financières                            | 167 661                | 41 665         | 8 928            | 200 398              |
| <b>Immobilisations financières</b>                                       | <b>4 877 931</b>       | <b>41 665</b>  | <b>8 928</b>     | <b>4 910 668</b>     |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                  | <b>17 851 772</b>      | <b>802 427</b> | <b>2 870 478</b> | <b>15 783 721</b>    |

## Notes sur le bilan

Immobilisations incorporellesFonds commercial

|                                     | Achetés          | Réévalués | Reçus en apport | Global           |
|-------------------------------------|------------------|-----------|-----------------|------------------|
| FONDS DE COMMERCE MAGASIN (TUILDIS) | 1 265 326        |           |                 | 1 265 326        |
| FONDS DE COMMERCE LASER             |                  |           | 34 301          | 34 301           |
| DROIT AU BAIL                       | 113 420          |           |                 | 113 420          |
| FONDS DE COMMERCE CROISSANT CROQ    | 15 000           |           |                 | 15 000           |
| MALI TECHNIQUE FONDS HYPER *        |                  |           | 906 414         | 906 414          |
| <b>Total</b>                        | <b>1 393 746</b> |           | <b>940 715</b>  | <b>2 334 461</b> |

Conformément au règlement ANC 2015-06, applicable pour la première fois aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016 (article 2014-3 du PCG), nous avons estimé que nos fonds commerciaux n'ont pas de durée de vie limitée et à ce titre, ils continuent à ne pas faire l'objet d'un amortissement.

En application de l'article 214-15 du PCG, les tests de dépréciation réalisés à la clôture de l'exercice, nous indiquent que la valeur actuelle de nos fonds commerciaux est au moins égale à la valeur comptable figurant à l'actif du bilan. A ce titre, nous ne constatons pas de dépréciation sur nos fonds commerciaux.

\*Mali technique affecté au fonds de commerce de l'hypermarché et du Drive appartenant à la société BELVIDIS suite à l'absorption de sa filiale TUILIERE DISTRIBUTION (fusion placée sous le régime de faveur : Article 210A du CGI).

Amortissements des immobilisations

|                                                                          | Au début de l'exercice | Augmentation   | Diminutions      | A la fin de l'exercice |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|------------------|------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                              |                        |                |                  |                        |
| - Fonds commercial                                                       |                        |                |                  |                        |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 405 581                | 26 476         | 40 951           | 391 106                |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     | <b>405 581</b>         | <b>26 476</b>  | <b>40 951</b>    | <b>391 106</b>         |
| - Terrains                                                               | 197 394                | 1 446          |                  | 198 841                |
| - Constructions sur sol propre                                           |                        |                |                  |                        |
| - Constructions sur sol d'autrui                                         |                        |                |                  |                        |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 1 231 122              | 291 560        | 223 534          | 1 299 148              |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 1 524 584              | 196 523        | 545 741          | 1 175 367              |
| - Installations générales, agencements aménagements divers               | 3 113 548              | 41 863         | 1 398 836        | 1 756 574              |
| - Matériel de transport                                                  | 123                    |                | 123              |                        |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 344 138                | 20 219         | 231 078          | 133 279                |
| - Emballages récupérables et divers                                      | 38 393                 | 9 409          | 8 364            | 39 437                 |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       | <b>6 449 303</b>       | <b>561 020</b> | <b>2 407 676</b> | <b>4 602 647</b>       |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                  | <b>6 854 883</b>       | <b>587 496</b> | <b>2 448 627</b> | <b>4 993 753</b>       |

## Notes sur le bilan

**Actif circulant****Etat des créances**

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 156 488 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                          | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an |
|------------------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                  |                              |                             |
| Créances rattachées à des participations |                  |                              |                             |
| Prêts                                    | 4 774            | 4 774                        |                             |
| Autres                                   | 195 624          |                              | 195 624                     |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                  |                              |                             |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 51 758           | 51 758                       |                             |
| Autres                                   | 733 528          | 733 528                      |                             |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                  |                              |                             |
| Charges constatées d'avance              | 170 805          | 170 805                      |                             |
| <b>Total</b>                             | <b>1 156 488</b> | <b>960 864</b>               | <b>195 624</b>              |
| Prêts accordés en cours d'exercice       | 8 120            |                              |                             |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      | 8 928            |                              |                             |

**Produits à recevoir**

|                                          | 31/01/2024     | 31/01/2023     |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations |                |                |
| Autres immobilisations financières       |                |                |
| Créances clients et comptes rattachés    |                |                |
| Autres créances                          | 377 863        | 282 209        |
| Disponibilités                           |                |                |
| <b>Total</b>                             | <b>377 863</b> | <b>282 209</b> |

## Notes sur le bilan

Capitaux propresComposition du capital social

Capital social d'un montant de 40 000,00 euros décomposé en 100 000 titres d'une valeur nominale de 0,40 euros.

|                                                           | Nombre  | Valeur nominale |
|-----------------------------------------------------------|---------|-----------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 100 000 |                 |
| Titres émis pendant l'exercice                            |         |                 |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |         |                 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 100 000 |                 |

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 05/07/2023.

|                                          | Montant           |
|------------------------------------------|-------------------|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent | -2 600 141        |
| Résultat de l'exercice précédent         | 590 269           |
| Prélèvements sur les réserves            |                   |
| <b>Total des origines</b>                | <b>-2 009 872</b> |
| Affectations aux réserves                |                   |
| Distributions                            |                   |
| Autres répartitions                      |                   |
| Report à Nouveau                         | -2 009 872        |
| <b>Total des affectations</b>            | <b>-2 009 872</b> |

## Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

|                               | Solde au<br>01/02/2023 | Affectation<br>des résultats | Augmentations  | Diminutions | Solde au<br>31/01/2024 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------------|----------------|-------------|------------------------|
| Capital                       | 40 000                 |                              |                |             | 40 000                 |
| Réserve légale                | 4 000                  |                              |                |             | 4 000                  |
| Report à Nouveau              | -2 600 141             |                              |                | -590 269    | -2 009 872             |
| Résultat de l'exercice        | 590 269                | -590 269                     | 802 219        | 590 269     | 802 219                |
| <b>Total Capitaux Propres</b> | <b>-1 965 872</b>      | <b>-590 269</b>              | <b>802 219</b> |             | <b>-1 163 653</b>      |

ProvisionsTableau des provisions

|                                                                      | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>utilisées<br>de l'exercice | Reprises<br>non utilisées<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Litiges<br>sur congés à payer<br>et charges                          | 176 854                                 | 40 580                     |                                        |                                            | 217 434                                 |
| <b>Total</b>                                                         | <b>176 854</b>                          | <b>40 580</b>              |                                        |                                            | <b>217 434</b>                          |
| <b>Répartition des dotations et des<br/>reprises de l'exercice :</b> |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Exceptionnelles                                                      |                                         | 40 580                     |                                        |                                            |                                         |

## Notes sur le bilan

DettesEtat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 16 131 484 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                                                   | Montant<br>brut   | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an | Echéances<br>à plus de 5 ans |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                            |                   |                              |                             |                              |
| Autres emprunts obligataires (*)                                  |                   |                              |                             |                              |
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : |                   |                              |                             |                              |
| - à 1 an au maximum à l'origine                                   | 1 692             | 1 692                        |                             |                              |
| - à plus de 1 an à l'origine                                      | 5 142 181         | 875 252                      | 2 724 195                   | 1 542 734                    |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**)                    | 6 275 174         | 6 275 174                    |                             |                              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 2 664 524         | 2 664 524                    |                             |                              |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 804 031           | 804 031                      |                             |                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   | 40 909            | 40 909                       |                             |                              |
| Autres dettes (**)                                                | 1 202 971         | 1 202 971                    |                             |                              |
| Produits constatés d'avance                                       |                   |                              |                             |                              |
| <b>Total</b>                                                      | <b>16 131 484</b> | <b>11 864 554</b>            | <b>2 724 195</b>            | <b>1 542 734</b>             |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice                        | 401 802           |                              |                             |                              |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice                            | 844 624           |                              |                             |                              |
| (**) Dont envers les associés                                     | 1 061 404         |                              |                             |                              |

Charges à payer

|                                                        | 31/01/2024       | 31/01/2023       |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires                           |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 2 618            | 1 543            |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 360 141          | 156 505          |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 329 105          | 379 918          |
| Dettes fiscales et sociales                            | 624 743          | 560 432          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 14 065           | 1 743            |
| Autres dettes                                          | 68 002           | 56 353           |
| <b>Total</b>                                           | <b>1 398 674</b> | <b>1 156 492</b> |

## Notes sur le bilan

### Comptes de régularisation

#### Charges constatées d'avance

|                         | 31/01/2024     | 31/01/2023     |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Charges d'exploitation  | 170 805        | 144 658        |
| Charges financières     |                |                |
| Charges exceptionnelles |                |                |
| <b>Total</b>            | <b>170 805</b> | <b>144 658</b> |

## Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

| Secteur d'activité             | 31/01/2024        |
|--------------------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises         | 43 807 140        |
| Produits des activités annexes | 1 008 333         |
| Ventes de produits finis       | 1 807 246         |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>46 622 720</b> |

Charges et produits d'exploitation et financiersRémunération des commissaires aux comptes**Commissaire aux comptes Titulaire**

Honoraire de certification des comptes : 14 594 euros

Charges et Produits exceptionnelsRésultat exceptionnel

|                                                            | 31/01/2024     | 31/01/2023    |
|------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           | 25 232         | 2 171         |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           |                |               |
| Reprises sur provisions et transferts de charge            |                | 30 000        |
| <b>Total des produits exceptionnels</b>                    | <b>25 232</b>  | <b>32 171</b> |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          |                |               |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          |                |               |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 40 580         |               |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>                   | <b>40 580</b>  |               |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                               | <b>-15 348</b> | <b>32 171</b> |

## Notes sur le compte de résultat

### Opérations de l'exercice

|                                                         | Charges       | Produits      |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Amortissements des immobilisations                      |               |               |
| Provisions pour risques et charges                      | 40 580        |               |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion |               | 25 232        |
| <b>TOTAL</b>                                            | <b>40 580</b> | <b>25 232</b> |

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/02/2017, la société SAS BELVIDIS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS BELAIR.

Le groupe est constitué de la société BELAIR, tête de groupe et de ses filiales BELVIDIS et VITRIM.

La convention d'intégration prévoit que chaque société du groupe constate l'impôt qu'elle aurait dû acquitter en l'absence de convention.

La société tête de groupe constate les produits et les charges liés au régime d'intégration fiscale (économies d'impôt sur les déficits des filiales ou charges d'impôt liées au régime d'intégration fiscale).

La société BELAIR a opté, conformément à l'article 223 I du code général des impôts, pour une imputation du déficit d'ensemble du précédent groupe sur une base élargie à savoir sur les sociétés BELVIDIS et VITRIM.

## Autres informations

### Effectif

Effectif moyen du personnel : 119 personnes dont 2 apprentis et 6 handicapés.

|                                   | Personnel<br>salarié | Personnel mis<br>à disposition |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Cadres                            | 10                   |                                |
| Agents de maîtrise et techniciens | 10                   |                                |
| Employés                          | 99                   |                                |
| Ouvriers                          |                      |                                |
| <b>Total</b>                      | <b>119</b>           |                                |

### Informations sur les dirigeants

#### Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas mentionnée car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

### Engagements financiers

#### Engagements donnés

|                                         | Montant en<br>euros |
|-----------------------------------------|---------------------|
| Effets escomptés non échus              |                     |
| Avals et cautions                       |                     |
| Engagements en matière de pensions      | 99 320              |
| Engagements de crédit-bail mobilier     |                     |
| Engagements de crédit-bail immobilier   |                     |
| Autres engagements donnés               |                     |
| <b>Total</b>                            | <b>99 320</b>       |
| Dont concernant :                       |                     |
| Les dirigeants                          |                     |
| Les filiales                            |                     |
| Les participations                      |                     |
| Les autres entreprises liées            |                     |
| Engagements assortis de suretés réelles |                     |

## Autres informations

### Suretés réelles

- Nantissement du fonds de commerce au 1er rang au profit de la BCME et OSEO, en garantie des emprunts souscrits de 650 k€ chacun.

Valeurs d'Actif : 2 319 462 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 257 529 €

- Contrat de Fiducie sûreté pour garantir les emprunts BPI FRANCE de 1 900 k€ et ARKEA de 1 900 k€ en 1er rang : Transfert des titres VITRIM détenus par BELVIDIS dans le patrimoine du Fiduciaire.

Valeur comptable de l'actif transféré : 3 938 565 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 822 000 €

-Nantissement du fonds de commerce et hypothèque conventionnelle sur les parcelles financées au profit de BCME et OSEO en garantie des emprunts souscrits de 150 k€ chacun au titre de l'acquisition des terrains.

Dette restant due au 31.01.2024 : 65 012 €

-Nantissement du fonds de commerce au profit de CECAZ en garantie de l'emprunt de 3 000 k€ pour financement remodeling.

Valeur d'Actif : 2 319 462 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 2 374 008 €

-Nantissement du fonds de commerce au profit de EDEL en garantie de l'emprunt de 1 500 k€ pour financement remodeling.

Valeur d'Actif : 2 319 462 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 1 087 745 €

-Nantissement du fonds de commerce au 6ème rang au profit de EDEL en garantie de l'emprunt de 700 k€ pour financement du sprinklage.

Valeur d'Actif : 2 319 462 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 533 270 €

-Contrat de Fiducie sûreté pour garantir en second rang le contrat d'emprunt de 6 000 k€ contracté auprès de la SIL, remboursable en une échéance après une franchise de 7 ans en capital : Transfert des titres VITRIM détenus par BELVIDIS dans le patrimoine du Fiduciaire.

Valeur comptable de l'actif transféré : 3 938 565 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 6 000 000 €

### Autres garanties données

Affectation hypothécaire en 1er rang à hauteur de 2 X 126 800 € sur l'usufruit des parcelles financé (cadastré section BZ 279,281,627,628,629,883,885), au profit de OSEO et BCME en garantie des 2 emprunts de 1 M € chacun consentis à la société VITRIM en 2011 pour une durée de 15 ans.

### Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 99 320 euros

L'engagement retraite est déterminé sur la base de l'engagement attaché aux salariés dans leur totalité à la date de clôture.

La méthode de calcul retenue est conforme à la convention de détail de gros à prédominance alimentaire.

Hypothèse retenue : départ volontaire des salariés.

Montant retenu : indemnité brute, charges sociales et fiscales patronales comprises.

Taux d'actualisation : 3.30 %

Evolution des salaires : 4 %

Critère de turn over : fort pour les employés, moyen pour les agents de maîtrise et faible pour les cadres.

## **SAS BELVIDIS**

SAS au capital de 40 000 €  
La Tuilière  
Centre commercial les deux places  
13127 - VITROLLES

---

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

*Exercice clos au 31/01/2024*

Mesdames, Messieurs les associés,

#### **1 - Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la SAS BELVIDIS relatifs à l'exercice clos le 31/01/2024, 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 BELVIDIS à la fin de cet exercice.

#### **2 - 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 règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er février 2023 à la date d'émission de notre rapport.

### **3- 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.

#### ***Dépréciation du fonds de commerce***

##### Risque identifié :

Le fonds de commerce est valorisé à l'actif du bilan pour 2 334 462 €, compte tenu des capitaux propres négatifs, nous nous sommes interrogés sur la valeur d'inventaire de l'actif.

##### Notre réponse :

La dépréciation du fonds de commerce ne nous apparaît pas utile. En effet, la restructuration financière et le remodeling du magasin a permis de dégager des bénéfices sur les 4 derniers exercices consécutifs et devraient permettre de pérenniser et valoriser l'activité.

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

### **4 - Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux Associés**

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 adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

### **5 - 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 SAS BELVIDIS 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.

## 6 - 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 Salon-de-Provence,  
Le 12 juin 2024



MLA COMMISSARIAT

**Jérôme BARD**

Commissaire aux comptes

## Bilan actif

|                                                                | Brut              | Amortissement<br>Dépréciations | Net<br>31/01/2024 | Net<br>31/01/2023 |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                                    |                   |                                |                   |                   |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                        |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                           |                   |                                |                   |                   |
| Frais d'établissement                                          |                   |                                |                   |                   |
| Frais de recherche et de développement                         |                   |                                |                   |                   |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires | 104 265           | 100 820                        | 3 445             | 7 510             |
| Fonds commercial (1)                                           | 2 334 462         |                                | 2 334 462         | 2 334 462         |
| Autres immobilisations incorporelles                           | 470 633           | 290 286                        | 180 347           | 202 759           |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles          |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                             |                   |                                |                   |                   |
| Terrains                                                       | 198 841           | 198 841                        |                   | 1 446             |
| Constructions                                                  | 3 764 724         | 1 299 148                      | 2 465 575         | 2 136 302         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels    | 1 829 878         | 1 175 367                      | 654 511           | 827 364           |
| Autres immobilisations corporelles                             | 2 151 751         | 1 929 291                      | 222 460           | 196 191           |
| Immobilisations corporelles en cours                           | 18 500            |                                | 18 500            | 412 924           |
| Avances et acomptes                                            |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                         |                   |                                |                   |                   |
| Participations (mise en équivalence)                           |                   |                                |                   |                   |
| Autres participations                                          | 3 939 480         |                                | 3 939 480         | 3 939 480         |
| Créances rattachées aux participations                         |                   |                                |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                      | 770 790           |                                | 770 790           | 770 790           |
| Prêts                                                          | 4 774             |                                | 4 774             | 5 582             |
| Autres immobilisations financières                             | 195 624           |                                | 195 624           | 162 079           |
|                                                                | <b>15 783 721</b> | <b>4 993 753</b>               | <b>10 789 968</b> | <b>10 996 889</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                         |                   |                                |                   |                   |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                      |                   |                                |                   |                   |
| Matières premières et autres approvisionnements                | 9 916             |                                | 9 916             | 14 583            |
| En-cours de production (biens et services)                     |                   |                                |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                               |                   |                                |                   |                   |
| Marchandises                                                   | 1 434 068         |                                | 1 434 068         | 1 336 310         |
| Avances et acomptes versés sur commandes                       | 1 743             |                                | 1 743             | 14 457            |
| <b>Créances (3)</b>                                            |                   |                                |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                                   | 51 758            |                                | 51 758            | 30 307            |
| Autres créances                                                | 733 528           |                                | 733 528           | 690 412           |
| Capital souscrit et appelé, non versé                          |                   |                                |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement                                |                   |                                |                   |                   |
| Disponibilités                                                 | 1 995 334         |                                | 1 995 334         | 1 205 209         |
| Charges constatées d'avance (3)                                | 170 805           |                                | 170 805           | 144 658           |
|                                                                | <b>4 397 151</b>  |                                | <b>4 397 151</b>  | <b>3 435 937</b>  |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                            |                   |                                |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations                        |                   |                                |                   |                   |
| Ecart de conversion actif                                      |                   |                                |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                           | <b>20 180 872</b> | <b>4 993 753</b>               | <b>15 187 119</b> | <b>14 432 826</b> |
| (1) Dont droit au bail                                         |                   |                                | 113 420           | 113 420           |
| (2) Dont à moins d'un an (brut)                                |                   |                                | 4 774             | 5 582             |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)                                 |                   |                                |                   |                   |

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
*Commissaire aux Comptes*  
64, Cours Carnot  
13300 SALON de PROVENCE  
Tél. 04 90 56 21 38  
SIRET: 380 693 291

## Bilan passif

|                                                                        | 31/01/2024        | 31/01/2023        |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                |                   |                   |
| Capital                                                                | 40 000            | 40 000            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                            |                   |                   |
| Ecart de réévaluation                                                  |                   |                   |
| Réserve légale                                                         | 4 000             | 4 000             |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                 |                   |                   |
| Réserves réglementées                                                  |                   |                   |
| Autres réserves                                                        |                   |                   |
| Report à nouveau                                                       | -2 009 872        | -2 600 141        |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                      | <b>802 219</b>    | <b>590 269</b>    |
| Subventions d'investissement                                           |                   |                   |
| Provisions réglementées                                                |                   |                   |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                          | <b>-1 163 653</b> | <b>-1 965 872</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                            |                   |                   |
| Produits des émissions de titres participatifs                         |                   |                   |
| Avances conditionnées                                                  |                   |                   |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                                      |                   |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                              |                   |                   |
| Provisions pour risques                                                | 217 434           | 176 854           |
| Provisions pour charges                                                |                   |                   |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                        | <b>217 434</b>    | <b>176 854</b>    |
| <b>DETTES (1)</b>                                                      |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                     |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                                           |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)             | 5 143 874         | 5 584 335         |
| Emprunts et dettes financières diverses (3)                            | 7 334 164         | 7 354 805         |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                       | 1 854             | 2 801             |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 2 664 524         | 2 316 655         |
| Dettes fiscales et sociales                                            | 806 445           | 695 525           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                        | 40 909            | 141 614           |
| Autres dettes                                                          | 141 567           | 126 108           |
| Produits constatés d'avance                                            |                   |                   |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                                    | <b>16 133 337</b> | <b>16 221 843</b> |
| Ecart de conversion passif                                             |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                   | <b>15 187 119</b> | <b>14 432 826</b> |
| (1) Dont à plus d'un an (a)                                            | 4 266 929         | 10 785 903        |
| (1) Dont à moins d'un an (a)                                           | 11 864 554        | 5 433 139         |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque             | 1 692             | 407               |
| (3) Dont emprunts participatifs                                        |                   |                   |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours |                   |                   |

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
*Commissaire aux Comptes*  
64, Cours Carnot  
13300 SALON de PROVENCE  
Tél. 04 90 56 21 38  
SIRET: 380 693 291

## Compte de résultat

|                                                                    | 31/01/2024        | 31/01/2023        |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                 |                   |                   |
| Ventes de marchandises                                             | 43 807 140        | 38 232 641        |
| Production vendue (biens)                                          | 1 807 246         |                   |
| Production vendue (services)                                       | 1 008 333         | 789 979           |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                      | <b>46 622 720</b> | <b>39 022 620</b> |
| <i>Dont à l'exportation</i>                                        |                   | -2 097 696        |
| Production stockée                                                 |                   |                   |
| Production immobilisée                                             |                   |                   |
| Subventions d'exploitation                                         | 11 413            | 16 595            |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | 15 187            | 1 959             |
| Autres produits                                                    | 16 584            | 28 639            |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                       | <b>46 665 903</b> | <b>39 069 814</b> |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                  |                   |                   |
| Achats de marchandises                                             | 38 055 261        | 31 393 772        |
| Variations de stock                                                | -97 758           | 43 327            |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements          | 104 221           | 145 687           |
| Variations de stock                                                | 4 667             | -5 407            |
| Autres achats et charges externes (a)                              | 2 654 071         | 2 562 615         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                              | 435 303           | 384 256           |
| Salaires et traitements                                            | 3 073 094         | 2 740 321         |
| Charges sociales                                                   | 843 069           | 726 887           |
| Dotations aux amortissements et dépréciations :                    |                   |                   |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements               | 587 496           | 562 502           |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                |                   |                   |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                |                   |                   |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions               |                   |                   |
| Autres charges                                                     | 6 360             | 13 692            |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                       | <b>45 665 783</b> | <b>38 567 654</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                              | <b>1 000 120</b>  | <b>502 160</b>    |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>    |                   |                   |
| <b>Bénéfice attribué ou perte transférée III</b>                   |                   |                   |
| <b>Perte supportée ou bénéfice transféré IV</b>                    |                   |                   |
| <b>Produits financiers</b>                                         |                   |                   |
| De participation (3)                                               | 260 062           | 270 008           |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)  |                   |                   |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                          |                   | 5 000             |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges  |                   |                   |
| Différences positives de change                                    |                   |                   |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement      |                   |                   |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                           | <b>260 062</b>    | <b>275 008</b>    |
| <b>Charges financières</b>                                         |                   |                   |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions  |                   |                   |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                 | 442 615           | 219 070           |
| Différences négatives de change                                    |                   |                   |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement     |                   |                   |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                          | <b>442 615</b>    | <b>219 070</b>    |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                                   | <b>-182 553</b>   | <b>55 938</b>     |
| <b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>            | <b>817 567</b>    | <b>558 098</b>    |

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
*Commissaire aux Comptes*  
 64, Cours Carnot  
 13300 SALON de PROVENCE  
 Tél. 04 90 56 21 38  
 SIRET: 380 693 291

## Compte de résultat (suite)

|                                                                   | 31/01/2024        | 31/01/2023        |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                     |                   |                   |
| Sur opérations de gestion                                         | 25 232            | 2 171             |
| Sur opérations en capital                                         |                   |                   |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges  |                   | 30 000            |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                     | <b>25 232</b>     | <b>32 171</b>     |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                    |                   |                   |
| Sur opérations de gestion                                         |                   |                   |
| Sur opérations en capital                                         |                   |                   |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | 40 580            |                   |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                   | <b>40 580</b>     |                   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                           | <b>-15 348</b>    | <b>32 171</b>     |
| Participation des salariés aux résultats (IX)                     |                   |                   |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      |                   |                   |
| <b>Total des produits</b>                                         | <b>46 951 198</b> | <b>39 376 993</b> |
| <b>Total des charges</b>                                          | <b>46 148 979</b> | <b>38 786 724</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                          | <b>802 219</b>    | <b>590 269</b>    |
| (a) Y compris :                                                   |                   |                   |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                              |                   |                   |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                            |                   |                   |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs            |                   |                   |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs            |                   |                   |
| (3) Dont produits concernant les entités liées                    | 259 444           | 270 008           |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées                    | 47 019            | 19 685            |

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
*Commissaire aux Comptes*  
64, Cours Carnot  
13300 SALON de PROVENCE  
Tél. 04 90 56 21 38  
SIRET: 380 693 291

## Annexe des comptes annuels

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
*Commissaire aux Comptes*  
64, Cours Carnot  
13300 SALON de PROVENCE  
Tél. 04 90 56 21 38  
SIRET: 380 693 291

## Règles et méthodes comptables

*Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/01/2024,  
dont le total est de 15 187 119 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste,  
dégageant un bénéfice de 802 219 euros.*

*L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/02/2023 au 31/01/2024.*

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 05/04/2024 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/01/2024 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, en application des articles L.123-12 à L.123-28 et R.123-172 à R.123-208 du code de commerce, modifié par les règlements ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 et ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

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

- 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

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

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
Commissaire aux Comptes  
64, Cours Carnot  
13300 SALON de PROVENCE  
Tél. 04 90 56 21 38  
SIRET: 380 693 291

## Règles et méthodes comptables

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Les frais d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisés en charge selon leur nature (art. 321-10.1 du PCG).

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

- \* Concessions, logiciels et brevets : 1 à 3 ans
- \* Usufruit terrain : 21 ans
- \* Aménagements terrains : 10 ans
- \* Agencements des constructions sur sol d'autrui : 5 à 20 ans
- \* Matériel d'exploitation : 3 à 10 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 3 à 10 ans
- \* Matériel de bureau et informatique : 3 à 10 ans
- \* Mobilier : 3 à 10 ans

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

### Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les valeurs mobilières sont évaluées à la clôture des comptes.

### Stocks

Les marchandises sont évaluées au dernier prix d'acquisition connu, prix 3 fois net majoré des frais sur achats (cotisations et transport).

Les articles en stock sont évalués, selon les familles, soit au prix d'acquisition, soit par référence à leur prix de vente auquel est appliqué un coefficient réducteur représentant la marge bénéficiaire propre à chaque famille d'articles.

### Créances et produits

Seuls les créances certaines et les produits acquis ont été rattachés à l'exercice comptable.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
*Commissaire aux Comptes*  
 64, Cours Carnot  
 13300 SALON de PROVENCE  
 Tél. 04 90 56 21 38  
 SIRET: 380 693 291

## Règles et méthodes comptables

### 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.

### Dettes et charges

Les dettes certaines qui existent à la clôture de l'exercice, figurent en comptes de tiers ou de charges à payer au passif du bilan.

### 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

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

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
Commissaire aux Comptes  
64, Cours Carnot  
13300 SALON de PROVENCE  
Tél. 04 90 56 21 38  
SIRET: 380 693 291

## Notes sur le bilan

Actif immobiliséTableau des immobilisations

|                                                                          | Au début<br>d'exercice | Augmentation   | Diminution       | En fin<br>d'exercice |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|------------------|----------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                              |                        |                |                  |                      |
| - Fonds commercial                                                       | 2 334 462              |                |                  | 2 334 462            |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 615 849                |                | 40 951           | 574 898              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     | <b>2 950 311</b>       |                | <b>40 951</b>    | <b>2 909 361</b>     |
| - Terrains                                                               | 198 841                |                |                  | 198 841              |
| - Constructions sur sol propre                                           |                        |                |                  |                      |
| - Constructions sur sol d'autrui                                         |                        |                |                  |                      |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 3 367 424              | 620 833        | 223 534          | 3 764 724            |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 2 351 949              | 23 669         | 545 741          | 1 829 878            |
| - Installations générales, agencements aménagements divers               | 3 254 652              | 59 944         | 1 398 836        | 1 915 760            |
| - Matériel de transport                                                  | 123                    |                | 123              |                      |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 385 579                | 37 816         | 231 078          | 192 316              |
| - Emballages récupérables et divers                                      | 52 039                 |                | 8 364            | 43 675               |
| - Immobilisations corporelles en cours                                   | 412 924                | 18 500         | 412 924          | 18 500               |
| - Avances et acomptes                                                    |                        |                |                  |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       | <b>10 023 530</b>      | <b>760 762</b> | <b>2 820 600</b> | <b>7 963 693</b>     |
| - Participations évaluées par mise en équivalence                        |                        |                |                  |                      |
| - Autres participations                                                  | 3 939 480              |                |                  | 3 939 480            |
| - Autres titres immobilisés                                              | 770 790                |                |                  | 770 790              |
| - Prêts et autres immobilisations financières                            | 167 661                | 41 665         | 8 928            | 200 398              |
| <b>Immobilisations financières</b>                                       | <b>4 877 931</b>       | <b>41 665</b>  | <b>8 928</b>     | <b>4 910 668</b>     |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                  | <b>17 851 772</b>      | <b>802 427</b> | <b>2 870 478</b> | <b>15 783 721</b>    |

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
*Commissaire aux Comptes*  
64, Cours Carnot  
13300 SALON de PROVENCE  
Tél. 04 90 56 21 38  
SIRET: 380 693 291

## Notes sur le bilan

Immobilisations incorporellesFonds commercial

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
*Commissaire aux Comptes*  
 64, Cours Carnot  
 13300 SALON de PROVENCE  
 Tél. 04 90 56 21 38  
 SIRET: 380 693 291

|                                    | Achetés          | Réévalués | Reçus en apport | Global           |
|------------------------------------|------------------|-----------|-----------------|------------------|
| FONDS DE COMMERCE MAGASIN (TULDIS) | 1 265 326        |           |                 | 1 265 326        |
| FONDS DE COMMERCE LASER            |                  |           | 34 301          | 34 301           |
| DROIT AU BAIL                      | 113 420          |           |                 | 113 420          |
| FONDS DE COMMERCE CROISSANT CROQ   | 15 000           |           |                 | 15 000           |
| MALI TECHNIQUE FONDS HYPER *       |                  |           | 906 414         | 906 414          |
| <b>Total</b>                       | <b>1 393 746</b> |           | <b>940 715</b>  | <b>2 334 461</b> |

Conformément au règlement ANC 2015-06, applicable pour la première fois aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016 (article 2014-3 du PCG), nous avons estimé que nos fonds commerciaux n'ont pas de durée de vie limitée et à ce titre, ils continuent à ne pas faire l'objet d'un amortissement.

En application de l'article 214-15 du PCG, les tests de dépréciation réalisés à la clôture de l'exercice, nous indiquent que la valeur actuelle de nos fonds commerciaux est au moins égale à la valeur comptable figurant à l'actif du bilan. A ce titre, nous ne constatons pas de dépréciation sur nos fonds commerciaux.

\*Mali technique affecté au fonds de commerce de l'hypermarché et du Drive appartenant à la société BELVIDIS suite à l'absorption de sa filiale TULIERE DISTRIBUTION (fusion placée sous le régime de faveur : Article 210A du CGI).

Amortissements des immobilisations

|                                                                          | Au début de l'exercice | Augmentation   | Diminutions      | A la fin de l'exercice |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|------------------|------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                              |                        |                |                  |                        |
| - Fonds commercial                                                       |                        |                |                  |                        |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 405 581                | 26 476         | 40 951           | 391 106                |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     | <b>405 581</b>         | <b>26 476</b>  | <b>40 951</b>    | <b>391 106</b>         |
| - Terrains                                                               | 197 394                | 1 446          |                  | 198 841                |
| - Constructions sur sol propre                                           |                        |                |                  |                        |
| - Constructions sur sol d'autrui                                         |                        |                |                  |                        |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 1 231 122              | 291 560        | 223 534          | 1 299 148              |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 1 524 584              | 196 523        | 545 741          | 1 175 367              |
| - Installations générales, agencements aménagements divers               | 3 113 548              | 41 863         | 1 398 836        | 1 756 574              |
| - Matériel de transport                                                  | 123                    |                | 123              |                        |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 344 138                | 20 219         | 231 078          | 133 279                |
| - Emballages récupérables et divers                                      | 38 393                 | 9 409          | 8 364            | 39 437                 |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       | <b>6 449 303</b>       | <b>561 020</b> | <b>2 407 676</b> | <b>4 602 647</b>       |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                  | <b>6 854 883</b>       | <b>587 496</b> | <b>2 448 627</b> | <b>4 993 753</b>       |

## Notes sur le bilan

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
*Commissaire aux Comptes*  
 64, Cours Carnot  
 13300 SALON de PROVENCE  
 Tél. 04 90 56 21 38  
 SIRET: 380 693 291

Actif circulantEtat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 156 488 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                          | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an |
|------------------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                  |                              |                             |
| Créances rattachées à des participations |                  |                              |                             |
| Prêts                                    | 4 774            | 4 774                        |                             |
| Autres                                   | 195 624          |                              | 195 624                     |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                  |                              |                             |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 51 758           | 51 758                       |                             |
| Autres                                   | 733 528          | 733 528                      |                             |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                  |                              |                             |
| Charges constatées d'avance              | 170 805          | 170 805                      |                             |
| <b>Total</b>                             | <b>1 156 488</b> | <b>960 864</b>               | <b>195 624</b>              |
| Prêts accordés en cours d'exercice       | 8 120            |                              |                             |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      | 8 928            |                              |                             |

Produits à recevoir

|                                          | 31/01/2024     | 31/01/2023     |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations |                |                |
| Autres immobilisations financières       |                |                |
| Créances clients et comptes rattachés    |                |                |
| Autres créances                          | 377 863        | 282 209        |
| Disponibilités                           |                |                |
| <b>Total</b>                             | <b>377 863</b> | <b>282 209</b> |

## Notes sur le bilan

Capitaux propresComposition du capital social

Capital social d'un montant de 40 000,00 euros décomposé en 100 000 titres d'une valeur nominale de 0,40 euros.

|                                                           | Nombre  | Valeur nominale |
|-----------------------------------------------------------|---------|-----------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 100 000 |                 |
| Titres émis pendant l'exercice                            |         |                 |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |         |                 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 100 000 |                 |

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 05/07/2023.

|                                          | Montant           |
|------------------------------------------|-------------------|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent | -2 600 141        |
| Résultat de l'exercice précédent         | 590 269           |
| Prélèvements sur les réserves            |                   |
| <b>Total des origines</b>                | <b>-2 009 872</b> |
| Affectations aux réserves                |                   |
| Distributions                            |                   |
| Autres répartitions                      |                   |
| Report à Nouveau                         | -2 009 872        |
| <b>Total des affectations</b>            | <b>-2 009 872</b> |

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
*Commissaire aux Comptes*  
 64, Cours Carnot  
 13300 SALON de PROVENCE  
 Tél. 04 90 56 21 38  
 SIRET: 380 693 291

## Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

|                               | Solde au<br>01/02/2023 | Affectation<br>des résultats | Augmentations  | Diminutions | Solde au<br>31/01/2024 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------------|----------------|-------------|------------------------|
| Capital                       | 40 000                 |                              |                |             | 40 000                 |
| Réserve légale                | 4 000                  |                              |                |             | 4 000                  |
| Report à Nouveau              | -2 600 141             |                              |                | -590 269    | -2 009 872             |
| Résultat de l'exercice        | 590 269                | -590 269                     | 802 219        | 590 269     | 802 219                |
| <b>Total Capitaux Propres</b> | <b>-1 965 872</b>      | <b>-590 269</b>              | <b>802 219</b> |             | <b>-1 163 653</b>      |

## Provisions

Tableau des provisions

|                                                                      | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>utilisées<br>de l'exercice | Reprises<br>non utilisées<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Litiges<br>sur congés à payer<br>et charges                          | 176 854                                 | 40 580                     |                                        |                                            | 217 434                                 |
| <b>Total</b>                                                         | <b>176 854</b>                          | <b>40 580</b>              |                                        |                                            | <b>217 434</b>                          |
| <b>Répartition des dotations et des<br/>reprises de l'exercice :</b> |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Exceptionnelles                                                      |                                         | 40 580                     |                                        |                                            |                                         |

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
*Commissaire aux Comptes*  
 64, Cours Carnot  
 13300 SALON de PROVENCE  
 Tél. 04 90 56 21 38  
 SIRET: 380 693 291

## Notes sur le bilan

DettesEtat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 16 131 484 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                                                   | Montant<br>brut   | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an | Echéances<br>à plus de 5 ans |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                            |                   |                              |                             |                              |
| Autres emprunts obligataires (*)                                  |                   |                              |                             |                              |
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : |                   |                              |                             |                              |
| - à 1 an au maximum à l'origine                                   | 1 692             | 1 692                        |                             |                              |
| - à plus de 1 an à l'origine                                      | 5 142 181         | 875 252                      | 2 724 195                   | 1 542 734                    |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**)                    | 6 275 174         | 6 275 174                    |                             |                              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 2 664 524         | 2 664 524                    |                             |                              |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 804 031           | 804 031                      |                             |                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   | 40 909            | 40 909                       |                             |                              |
| Autres dettes (**)                                                | 1 202 971         | 1 202 971                    |                             |                              |
| Produits constatés d'avance                                       |                   |                              |                             |                              |
| <b>Total</b>                                                      | <b>16 131 484</b> | <b>11 864 554</b>            | <b>2 724 195</b>            | <b>1 542 734</b>             |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice                        | 401 802           |                              |                             |                              |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice                            | 844 624           |                              |                             |                              |
| (**) Dont envers les associés                                     | 1 061 404         |                              |                             |                              |

Charges à payer

|                                                        | 31/01/2024       | 31/01/2023       |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires                           |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 2 618            | 1 543            |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 360 141          | 156 505          |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 329 105          | 379 918          |
| Dettes fiscales et sociales                            | 624 743          | 560 432          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 14 065           | 1 743            |
| Autres dettes                                          | 68 002           | 56 353           |
| <b>Total</b>                                           | <b>1 398 674</b> | <b>1 156 492</b> |

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
*Commissaire aux Comptes*  
 64, Cours Carnot  
 13300 SALON de PROVENCE  
 Tél. 04 90 56 21 38  
 SIRET: 380 693 291

 Notes sur le bilanComptes de régularisationCharges constatées d'avance

|                         | 31/01/2024     | 31/01/2023     |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Charges d'exploitation  | 170 805        | 144 658        |
| Charges financières     |                |                |
| Charges exceptionnelles |                |                |
| <b>Total</b>            | <b>170 805</b> | <b>144 658</b> |

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
Commissaire aux Comptes  
64, Cours Carnot  
13300 SALON de PROVENCE  
Tél. 04 90 56 21 38  
SIRET: 380 693 291

## Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

| Secteur d'activité             | 31/01/2024        |
|--------------------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises         | 43 807 140        |
| Produits des activités annexes | 1 008 333         |
| Ventes de produits finis       | 1 807 246         |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>46 622 720</b> |

Charges et produits d'exploitation et financiersRémunération des commissaires aux comptesCommissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 14 594 euros

Charges et Produits exceptionnelsRésultat exceptionnel

|                                                            | 31/01/2024     | 31/01/2023    |
|------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           | 25 232         | 2 171         |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           |                | 30 000        |
| Reprises sur provisions et transferts de charge            |                |               |
| <b>Total des produits exceptionnels</b>                    | <b>25 232</b>  | <b>32 171</b> |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          |                |               |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          |                |               |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 40 580         |               |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>                   | <b>40 580</b>  |               |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                               | <b>-15 348</b> | <b>32 171</b> |

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
 Commissaire aux Comptes  
 64, Cours Carnot  
 13300 SALON de PROVENCE  
 Tél. 04 90 56 21 38  
 SIRET: 380 693 291

## Notes sur le compte de résultat

### Opérations de l'exercice

|                                                         | Charges       | Produits      |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Amortissements des immobilisations                      |               |               |
| Provisions pour risques et charges                      | 40 580        |               |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion |               | 25 232        |
| <b>TOTAL</b>                                            | <b>40 580</b> | <b>25 232</b> |

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/02/2017, la société SAS BELVIDIS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS BELAIR.

Le groupe est constitué de la société BELAIR, tête de groupe et de ses filiales BELVIDIS et VITRIM.

La convention d'intégration prévoit que chaque société du groupe constate l'impôt qu'elle aurait dû acquitter en l'absence de convention.

La société tête de groupe constate les produits et les charges liés au régime d'intégration fiscale (économies d'impôt sur les déficits des filiales ou charges d'impôt liées au régime d'intégration fiscale).

La société BELAIR a opté, conformément à l'article 223 I du code général des impôts, pour une imputation du déficit d'ensemble du précédent groupe sur une base élargie à savoir sur les sociétés BELVIDIS et VITRIM.

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
*Commissaire aux Comptes*  
 64, Cours Carnot  
 13300 SALON de PROVENCE  
 Tél. 04 90 56 21 38  
 SIRET: 380 693 291

## Autres informations

### Effectif

Effectif moyen du personnel : 119 personnes dont 2 apprentis et 6 handicapés.

|                                   | Personnel<br>salarié | Personnel mis<br>à disposition |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Cadres                            | 10                   |                                |
| Agents de maîtrise et techniciens | 10                   |                                |
| Employés                          | 99                   |                                |
| Ouvriers                          |                      |                                |
| <b>Total</b>                      | <b>119</b>           |                                |

### Informations sur les dirigeants

#### Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas mentionnée car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

### Engagements financiers

#### Engagements donnés

|                                         | Montant en<br>euros |
|-----------------------------------------|---------------------|
| Effets escomptés non échus              |                     |
| Avals et cautions                       |                     |
| Engagements en matière de pensions      | 99 320              |
| Engagements de crédit-bail mobilier     |                     |
| Engagements de crédit-bail immobilier   |                     |
| Autres engagements donnés               |                     |
| <b>Total</b>                            | <b>99 320</b>       |
| Dont concernant :                       |                     |
| Les dirigeants                          |                     |
| Les filiales                            |                     |
| Les participations                      |                     |
| Les autres entreprises liées            |                     |
| Engagements assortis de suretés réelles |                     |

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
*Commissaire aux Comptes*  
 64, Cours Carnot  
 13300 SALON de PROVENCE  
 Tél. 04 90 56 21 38  
 SIRET: 380 693 291

## Autres informations

### Suretés réelles

- Nantissement du fonds de commerce au 1er rang au profit de la BCME et OSEO, en garantie des emprunts souscrits de 650 k€ chacun.

Valeurs d'Actif : 2 319 462 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 257 529 €

- Contrat de Fiducie sûreté pour garantir les emprunts BPI FRANCE de 1 900 k€ et ARKEA de 1 900 k€ en 1er rang : Transfert des titres VITRIM détenus par BELVIDIS dans le patrimoine du Fiduciaire.

Valeur comptable de l'actif transféré : 3 938 565 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 822 000 €

-Nantissement du fonds de commerce et hypothèque conventionnelle sur les parcelles financées au profit de BCME et OSEO en garantie des emprunts souscrits de 150 k€ chacun au titre de l'acquisition des terrains.

Dette restant due au 31.01.2024 : 65 012 €

-Nantissement du fonds de commerce au profit de CECAZ en garantie de l'emprunt de 3 000 k€ pour financement remodeling.

Valeur d'Actif : 2 319 462 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 2 374 008 €

-Nantissement du fonds de commerce au profit de EDEL en garantie de l'emprunt de 1 500 k€ pour financement remodeling.

Valeur d'Actif : 2 319 462 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 1 087 745 €

-Nantissement du fonds de commerce au 6ème rang au profit de EDEL en garantie de l'emprunt de 700 k€ pour financement du sprinklage.

Valeur d'Actif : 2 319 462 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 533 270 €

-Contrat de Fiducie sûreté pour garantir en second rang le contrat d'emprunt de 6 000 k€ contracté auprès de la SIL, remboursable en une échéance après une franchise de 7 ans en capital : Transfert des titres VITRIM détenus par BELVIDIS dans le patrimoine du Fiduciaire.

Valeur comptable de l'actif transféré : 3 938 565 €

Dette restant due au 31.01.2024 : 6 000 000 €

### Autres garanties données

Affectation hypothécaire en 1er rang à hauteur de 2 X 126 800 € sur l'usufruit des parcelles financé (cadastré section BZ 279,281,627,628,629,883,885), au profit de OSEO et BCME en garantie des 2 emprunts de 1 M € chacun consentis à la société VITRIM en 2011 pour une durée de 15 ans.

### Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 99 320 euros

L'engagement retraite est déterminé sur la base de l'engagement attaché aux salariés dans leur totalité à la date de clôture.

La méthode de calcul retenue est conforme à la convention de détail de gros à prédominance alimentaire.

Hypothèse retenue : départ volontaire des salariés.

Montant retenu : indemnité brute, charges sociales et fiscales patronales comprises.

Taux d'actualisation : 3.30 %

Evolution des salaires : 4 %

Critère de turn over : fort pour les employés, moyen pour les agents de maîtrise et faible pour les cadres.

**M.L.A. COMMISSARIAT**  
Commissaire aux Comptes  
64, Cours Carnot  
13300 SALON de PROVENCE  
Tél. 04 90 56 21 38  
SIRET: 380 693 291