Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

FIMMESO
Société par actions simplifiée au capital de 5 000 000 euros
Siège social : 115 Avenue de Bordeaux
33220 PORT STE FOY ET PONCHAPT
487 752 958 RCS BERGERAC

RAPPORT SUR LES COMPTES DU GROUPE ARRETES AU 31 JANVIER 2026

Chers associés,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous présenter les comptes consolidés du groupe « FIMMESO » au titre de l'exercice clos le 31 janvier 2026.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Vous prendrez ensuite connaissance du rapport des Commissaires aux Comptes.

I - LE GROUPE

Nous vous rendons compte de l'activité du groupe FIMMESO pour la période s'étendant du 1er février 2025 au 31 janvier 2026.

Le groupe est composé des sociétés suivantes :

* la société FIMMESO, société mère,

* la S.A.S. PSF DISTRIBUTION POFODIS détenue à hauteur de 99,96 % par la société FIMMESO,

* les 3 sociétés suivantes détenues par le groupe, savoir :

    - la SARL AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX à hauteur de 100%,
    - la SARL GALCOM à hauteur de 99,99%,
    - la S.C.I LES NEGRES à hauteur de 99,96%,
    - la SCI IMMESTO à hauteur de 98%.

Toutes ces sociétés sont consolidées par la méthode de l'intégration globale.

Ces sociétés clôturent leur exercice social au 31 janvier 2026.

La S.C.E.A. BELLEVUE PEYCHARNEAU et la S.A.R.L BELLEVUE DE LEBRE, détenues à hauteur de 99% par la S.A.S. PSF DISTRIBUTION POFODIS, ne sont pas retenues dans le périmètre de consolidation dans la mesure où ces sociétés sont destinées à être cédées, et ce, conformément aux dispositions du règlement ANC n°2020-01 (Autorité des Normes Comptables).

La SCI LA CAPELLE, détenue à 100% par la société GALCOM, a été exclue du périmètre de consolidation car son incidence sur les comptes consolidés n'est pas significative.

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

II - L'ACTIVITE DU GROUPE

Faits caractéristiques de l'exercice

L'activité des sociétés du Groupe FIMMESO s'est déroulée dans des conditions normales au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2026.

Nous vous rappelons que la société FIMMESO a souscrit à hauteur de 98% du capital de la SCI IMMESTO, Société civile immobilière au capital de 1 000 euros, dont le siège social est situé 115 avenue de Bordeaux – 33220 PORT-SAINTE-FOY-ET-PONCHAPT, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de BERGERAC sous le numéro 991 865 494. Ainsi, ladite société intègre le périmètre de consolidation du groupe FIMMESO.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 31 janvier 2026, date de clôture des exercices, la survenance d'aucun événement important n'est à signaler.

Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que les sociétés n'ont effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Examen des comptes et résultats

Conformément au règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers, ayant modifié les dispositions du Plan comptable général, il est précisé que les données financières de l'exercice N sont établies selon ces nouvelles règles, tandis que celles de l'exercice N-1 ont été établies selon les règles antérieures.

En conséquence, la comparabilité entre les exercices N et N-1 doit être appréciée en tenant compte de ces évolutions.

À ce titre :
- Le poste "Autres produits d'exploitation" de l'exercice N inclut désormais les produits de cession d'immobilisations (incorporelles et corporelles), éléments qui n'étaient pas présentés de manière distincte au titre de l'exercice N-1 ;
- Le poste "Autres charges" de l'exercice N a été retraité pour les besoins de la présentation comparative afin d'y intégrer les valeurs comptables des immobilisations cédées (VNC), élément qui n'était pas présent au titre de l'exercice N-1 ;
- Certains libellés ont été modifiés conformément aux nouvelles dispositions du Plan comptable général. Le poste "Charges sociales" de l'exercice N-1 est désormais présenté sous l'intitulé "Cotisations sociales" au titre de l'exercice N ;
- Enfin, les nouvelles dispositions du Plan comptable général prévoient la suppression de la technique des transferts de charges. Ainsi, certains remboursements de charges de personnel auparavant comptabilisés en transferts de charges au titre de l'exercice N-1 sont désormais enregistrés en diminution du poste « Traitements et salaires » au titre de l'exercice N.

Le chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 94 530 679 euros hors taxe contre 91 824 989 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 792 266 euros contre 723 344 euros pour l'exercice précédent.

Les achats consommés s'élèvent à 63 984 044 euros contre 63 725 680 euros pour l'exercice précédent.

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Les charges de personnel s'élèvent à 12 743 506 euros contre 12 553 709 euros pour l'exercice précédent.

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 10 920 655 euros contre 8 284 279 euros pour l'exercice précédent.

Les impôts et taxes s'élèvent à 1 301 781 euros contre 1 245 078 euros pour l'exercice précédent.

Les dotations aux amortissements, dépréciations et provisions s'élèvent à 2 205 462 euros contre 2 076 879 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation est bénéficiaire de 4 167 498 euros contre 4 662 707 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat financier est de -284 218 euros contre 290 763 euros, et le résultat exceptionnel est nul contre -176 416 euros pour l'exercice précédent.

Après un impôt sur les bénéfices de 862 134 euros (contre 1 097 021 euros pour l'exercice précédent), le résultat des sociétés intégrées est bénéficiaire de 2 982 948 euros contre un bénéfice de 3 641 836 euros l'exercice précédent.

III - LES ACTIVITES ET LE RESULTAT DES FILIALES

1° - FIMMESO

La Société FIMMESO, Société par actions simplifiée au capital de 5 000 000 euros, dont le siège est situé 115 Avenue de Bordeaux – 33220 PORT SAINTE FOY ET PONCHAPT, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de BERGERAC sous le numéro 487 752 958, est la société-mère.

La Société FIMMESO a pour objet principal l'activité de gestion de ses participations.

Au titre de son exercice clos le 31 janvier 2026, la société FIMMESO n'a réalisé aucun chiffre d'affaires, son bénéfice net comptable s'élève à 525 180 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 13 614 338 euros.

2° - PSF DISTRIBUTION POFODIS

La Société PSF DISTRIBUTION POFODIS, Société par actions simplifiée au capital de 900 728 euros dont le siège social se trouve 80 Avenue de la Résistance – 33220 PINEUILH et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de LIBOURNE sous le numéro 332 235 886, est détenue à hauteur de 99,96% de son capital par la société FIMMESO.

La Société PSF DISTRIBUTION POFODIS a pour objet principal l'exploitation d'un hypermarché situé 80 avenue de la Résistance – 33220 PINEUILH.

Au titre de son exercice clos le 31 janvier 2026, la société PSF DISTRIBUTION POFODIS a réalisé un chiffre d'affaires de 85 417 404 euros, un bénéfice net comptable de 2 862 875 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 35 702 717 euros.

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

3° - AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX

La Société AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX, Société à responsabilité limitée au capital de 7 500 euros, dont le siège est situé à PORT SAINTE FOY ET PONCHAPT (33220), Les Quatre Ormeaux, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de BERGERAC sous le numéro 347 555 674, est détenue à hauteur de 100% de son capital par la société PSF DISTRIBUTION POFODIS.

La SARL AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX a pour objet le négoce de matériaux de construction, bâti-service, jardinerie et bricolage.

Au titre de son exercice clos le 31 janvier 2026, la société AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX a réalisé un chiffre d'affaires de 9 067 660 euros, un bénéfice net comptable de 377 544 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 3 093 961 euros.

4° - GALCOM

La Société GALCOM, Société à responsabilité limitée au capital de 1 000 000 euros, dont le siège est situé à PINEUILH (33220), Lieudit l'Arbalestrier, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de LIBOURNE sous le numéro 401 965 488, est détenue à hauteur de 99,99% de son capital par la société PSF DISTRIBUTION POFODIS.

La société GALCOM a pour objet l'exploitation de locaux immobiliers.

Au titre de son exercice clos le 31 janvier 2026, la société GALCOM a réalisé un chiffre d'affaires de 223 668 euros, une perte nette comptable de 8 434 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 892 353 euros.

5° - SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES NEGRES

La SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES NEGRES, Société civile immobilière au capital de 181 500 euros, dont le siège est situé à PORT SAINTE FOY ET PONCHAPT (33220), Route de Bordeaux, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de BERGERAC sous le numéro 325 893 022, est détenue à hauteur de 99,96% de son capital par la société PSF DISTRIBUTION POFODIS.

Au titre de son exercice clos le 31 janvier 2026, la SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES NEGRES a réalisé un chiffre d'affaires de 397 368 euros, un bénéfice net comptable de 128 820 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 2 984 574 euros.

6° - SCI IMMESTO

La SCI IMMESTO, Société civile immobilière au capital de 1 000 euros, dont le siège social est situé 115 avenue de Bordeaux – 33220 PORT-SAINTE-FOY-ET-PONCHAPT, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de BERGERAC sous le numéro 991 865 494, est détenue à hauteur de 98% par la société FIMMESO.

Au titre de son exercice clos le 31 janvier 2026, la SCI IMMESTO a réalisé un chiffre d'affaires de 4 116 euros, une perte nette comptable de 7 689 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à -6 689 euros.

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

IV - LES PERSPECTIVES

Aucun événement significatif n'est survenu depuis la date de clôture de l'exercice social.

***

Vous voudrez bien vous reporter à l'annexe des comptes du groupe pour obtenir des informations comptables ou techniques se rapportant à l'établissement des comptes consolidés.

Fait à PORT STE FOY ET PONCHAPT

Le Président
M. Stéphane ONILLON

Signé par :
Stéphane ONILLON
87DB699111064E9...

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Cabinet Vilaine et Associés
Société civile d'expertise comptable et de commissariat aux comptes
Inscrite au tableau de l'Ordre de la Région des Pays de la Loire
Membre de la C.R.C.C. Ouest Atlantique
RCS Nantes 330 356 700 Capital 425 700 euros

GROUPE FIMMESO

115 Avenue de Bordeaux – 33220 PORT SAINTE FOY ET PONCHAPT
S.A.S. au capital de 5 000 000 €
R.C.S. BERGERAC 487 752 958

COMPTES CONSOLIDES

Exercice du 1er février 2025 au 31 janvier 2026

Comptes certifiés conformes

Signé par :
Stéphane ONILLON
87DB699111064E9...

Grégoire BUNOT
Geneviève DURANTEAU
Christian PALVADEAU
Rachel VIOLIN
Experts - comptables associés
Commissaires aux comptes

Anne-Laure GRATALOUP
Expert – comptable
Commissaire aux comptes

Thomas BASTHISTE
CVA Audit
Commissaire aux comptes

02 40 92 66 00
cva@cvaexperts.fr
6-8, impasse Augustin Fresnel (Bât. Lavoisier)
B.P. 30123. 44817 Saint-Herblain Cedex
www.cvaexperts.fr

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Bilan consolidé	Exercice au 31/01/26 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/25 Durée 12 mois
ACTIF	**60 594 221**	**57 125 409**
ACTIF IMMOBILISE	**26 097 914**	**23 773 992**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	135 387	177 610
DONT ECARTS D'ACQUISITION	*76 387*	*114 585*
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	22 918 502	20 385 515
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 044 025	3 210 867
ACTIF CIRCULANT	**34 496 307**	**33 351 417**
STOCKS ET EN-COURS	9 250 511	8 964 875
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	718 788	1 892 205
AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION	7 299 128	8 235 290
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	9 649 119	9 033 852
DISPONIBILITES	7 578 760	5 225 195

PASSIF	**60 594 221**	**57 125 409**
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	**39 081 865**	**36 701 614**
CAPITAL	5 000 000	5 000 000
RESERVES CONSOLIDEES ET RESULTAT CONSOLIDE	33 983 782	31 597 252
AUTRES	98 083	104 362
INTERETS MINORITAIRES	**5 851**	**50 486**
PROVISIONS	**788 646**	**891 254**
DETTES	**20 717 859**	**19 482 055**
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	6 418 854	5 152 356
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	8 630 208	7 804 772
AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION	5 668 797	6 524 928

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Compte de résultat consolidé	Exercice au 31/01/26 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/25 Durée 12 mois
CHIFFRE D'AFFAIRES	94 530 679	91 824 989
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	792 266	723 344
ACHATS CONSOMMES	-63 984 044	-63 725 680
CHARGES DE PERSONNEL	-12 743 506	-12 553 709
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	-10 920 655	-8 284 279
IMPOTS ET TAXES	-1 301 781	-1 245 078
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS	-2 205 462	-2 076 879
RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT D.A.P. DES ECART ACQUISITION	**4 167 498**	**4 662 707**
DOTATION AUX AMORT. ET DEP. DES ECARTS D'ACQUISITION	-38 198	-38 198
RESULTAT D'EXPLOITATION APRES D.A.P. DES ECART ACQUISITION	**4 129 300**	**4 624 509**
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	-284 218	290 763
CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS		-176 416
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-862 134	-1 097 021
RESULTAT NET DES ENTITES INTEGREES	**2 982 948**	**3 641 836**
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**2 982 948**	**3 641 836**
INTERETS DES MINORITAIRES	1 275	6 167
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)	**2 981 673**	**3 635 669**
(en € par action)		
RESULTAT PAR ACTION	29.83	36.42
RESULTAT DILUE PAR ACTION	29.83	36.42

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Tableau de flux de trésorerie

	Exercice au 31/01/26 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/25 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/24 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/23 Durée 12 mois
Flux de trésorerie liés à l'activité	**6 610 942**	**4 969 592**	**5 443 794**	**948 114**
Résultat d'exploitation	5 125 034	5 692 050	4 710 544	3 991 921
Prix de cessions d'éléments d'actifs	-436 676			
V.N.C. d'éléments d'actifs cédés	322 072			
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	1 911 208	1 913 823	1 938 406	1 802 726
Quote-part des subventions d'invetissement	-6 279			
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	829 424	589 108	554 712	204 218
Frais financiers (1)	-1 113 642	-298 345	-415 206	-219 582
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)		-177 624	146 605	-1 777 310
Participation et intéressement des salariés	-957 536	-1 029 343	-894 336	-726 321
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	-862 134	-1 097 021	-951 674	-271 148
Capacité d'autofinancement	4 811 470	5 592 649	5 089 050	3 004 503
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	2 103 301	-464 916	-815 933	-1 975 395
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	-303 829	-158 141	1 170 677	-80 994
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**-4 261 386**	**-3 398 089**	**-1 464 885**	**-3 775 952**
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-4 664 885	-3 409 661	-1 022 431	-3 770 947
Acquisitions de titres	-500	-12 267	-7 226	-12 827
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	336 667	154 584	17 733	
Cessions de titres	100 010		1 373	
Variations des créances immobilisées	-32 677	-130 745	-454 334	7 821
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	**681 701**	**-732 778**	**-1 795 821**	**1 001 173**
Augmentation et réductions de capital, subventions	-40 012		116 919	
Emprunts bancaires souscrits	2 659 030	1 495 247	145 100	2 554 899
Remboursement des emprunts bancaires	-1 361 681	-1 257 681	-1 449 317	-1 251 677
Augmentation des autres dettes financières	27 002	32 299	940	298 973
Remboursement des autres dettes financières	-1 651	-1 000	-8 258	
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	1 282 687	268 866	-1 194 615	1 602 196
Distributions de dividendes mises en paiement	-600 986	-1 001 644	-600 986	-601 023
Variation de périmètre			-220	
Variation de la trésorerie	**3 031 257**	**838 724**	**2 183 088**	**-1 826 666**
Trésorerie début d'exercice	*14 193 359*	*13 354 635*	*11 171 547*	*12 998 213*
Trésorerie fin d'exercice	*17 224 616*	*14 193 360*	*13 354 635*	*11 171 547*

(1) Charges et produits ayant une incidence sur la trésorerie.

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

■ FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

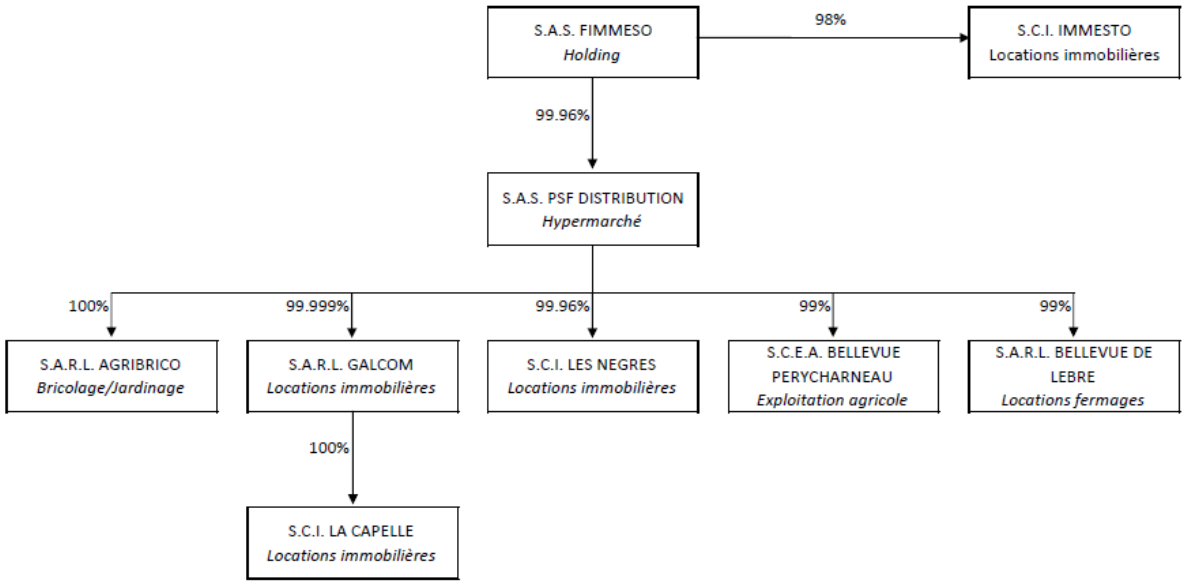
À compter de cet exercice, la société IMMESTO intègre le périmètre de consolidation du groupe FIMMESO.

■ EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice, pouvant avoir un impact significatif sur les comptes, n'est connu à la date d'arrêté des comptes consolidés.

■ PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Organigramme du groupe



Périmètre de consolidation

SOCIETES	% D'INTERET	% DE CONTRÔLE	SIEGE SOCIAL	NUMERO SIREN
S.A.S. FIMMESO	Société Mère	Société Mère	115 Av. de Bordeaux 33220 PORT STE FOY	487 752 958
S.A.S. PSF DISTRIBUTION	99.96%	99.96%	80 Av.De la Resistance 33220 PINEUILH	332 235 886
S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX	99.96%	99.96%	Les Quatre Ormeaux 33220 PORT STE FOY	347 555 674
S.A.R.L. GALCOM	99.96%	99.96%	Lieu-dit l'Arbalestrier 33220 PINEUILH	401 965 488
S.C.I. LES NEGRES	99.92%	99.96%	Route de Bordeaux 33220 PORT STE FOY	325 893 022
S.C.I. IMMESTO	98%	98%	115 Av. de Bordeaux 33220 PORT STE FOY	487 752 958

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Toutes ces sociétés sont consolidées par la méthode de l'intégration globale.

La S.C.E.A. BELLEVUE PEYCHARNEAU et la S.A.R.L. BELLEVUE DE LEBRE, détenues respectivement à hauteur de 99% par la S.A.S. PSF DISTRIBUTION, ne sont pas retenues dans le périmètre de consolidation dans la mesure où ces sociétés sont destinées à être cédées, et ce, conformément aux dispositions du règlement ANC n°2020-01 (Autorité des Normes Comptables).

La société SCI LA CAPELLE, détenue à 100 % par la société GALCOM, a été exclue du périmètre de consolidation car son incidence sur les comptes consolidés n'est pas significative.

Date de clôture et durée de l'exercice

SOCIETES	CLÔTURE	DUREE
S.A.S. FIMMESO	31/01/2026	12 mois
S.A.S. PSF DISTRIBUTION	31/01/2026	12 mois
S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX	31/01/2026	12 mois
S.A.R.L. GALCOM	31/01/2026	12 mois
S.C.I. LES NEGRES	31/01/2026	12 mois
S.C.I. IMMESTO	31/01/2026	4 mois

Les comptes consolidés sont établis à la date de clôture l'entreprise consolidante FIMMESO, soit au 31/01/2026.

Traitement de l'écart de consolidation initiale

L'excédent du prix d'acquisition sur la quote-part des capitaux propres des différentes sociétés à la date de première consolidation soit le 1er février 2008, a été affecté en totalité en écart d'acquisition.

Il ressort un écart d'acquisition négatif d'un montant de 107 204 € imputé sur la valeur des fonds commerciaux acquis, figurant à l'actif des comptes sociaux pour les valeurs suivantes :

Fonds commercial PSF DISTRIBUTION	853 714
Fonds commercial AGRIBRICO	2 134
Valeur des fonds du bilan	855 848
- Imputation de l'écart d'acquisition négatif	-107 204
Frais d'acquisition complémentaires	15 306
Valeur brute de l'écart d'acquisition	763 950

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Précisions sur la notion de fonds commercial :

L'analyse des écarts d'évaluation montre que le prix des titres acquis n'intègre pas de fiscalité différée.

Par ailleurs, les éléments de l'écart initial d'évaluation identifiés n'ont pas vocation à être revendus séparément et demeurent intrinsèquement liés à la poursuite de l'activité de la société.

Pour l'ensemble de ces raisons et en rappelant que la constatation d'un passif différé aurait conduit à créer artificiellement un écart d'acquisition non identifié, il n'a pas été comptabilisé de fiscalité différée au passif.

Précisions sur la fiscalité différée relative aux écarts d'évaluation

L'analyse des écarts d'évaluation montre que le prix des titres acquis n'intègre pas de fiscalité différée.

Par ailleurs, les éléments de l'écart initial d'évaluation identifiés n'ont pas vocation à être revendus séparément et demeurent intrinsèquement liés à la poursuite de l'activité de la société.

Pour l'ensemble de ces raisons et en rappelant que la constatation d'un passif différé aurait conduit à créer artificiellement un écart d'acquisition non identifié, il n'a pas été comptabilisé de fiscalité différée au passif.

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

■ PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Méthodes et principes de consolidation

Le Groupe établit ses comptes consolidés en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables en France, selon le **règlement 2020-01 du 9 octobre 2020 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC)** qui a remplacé le règlement CRC 99-02 du 29 avril 1999 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC). Ce nouveau règlement est applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect des principes fondamentaux : prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

Retraitement des comptes sociaux

Les retraitements de consolidation ont porté sur **l'élimination des comptes et opérations réciproques**, des **résultats internes** à l'ensemble consolidé (dividendes, plus-values de cessions...).

Les **crédits-baux** ont fait l'objet de retraitements, selon les modalités suivantes :

- enregistrement de l'immobilisation à l'actif du bilan ;
- comptabilisation de l'emprunt au passif du bilan ;
- annulation dans les comptes consolidés de la redevance enregistrée en charges d'exploitation dans les comptes individuels, et comptabilisation d'une charge financière et d'un remboursement progressif de l'emprunt ;
- constatation en charge d'exploitation d'une dotation aux amortissements de l'immobilisation ;
- les différences temporaires liées au retraitement des contrats de crédits-baux donnent lieu à l'impôt différé.

Les **engagements de retraite** ont fait l'objet d'une provision pour charges.

Des **impôts différés** sont comptabilisés pour tenir compte :

- du décalage temporaire dans les comptes sociaux entre l'assiette fiscale et le résultat comptable,
- de l'activation des déficits reportables si leur récupération est jugée probable,
- des écritures de retraitement et d'élimination spécifiques à la consolidation.

Les **écritures de nature fiscale** (amortissements dérogatoires, provisions réglementées) sont éliminées.

Méthodes d'évaluation

Les méthodes d'évaluation retenues sont les mêmes que celles des comptes sociaux des sociétés concernées.

Immobilisations incorporelles

L'évaluation des éléments incorporels du fonds de commerce résultant de la consolidation est inscrite au poste « Fonds commercial ». Les fonds commerciaux acquis sont inscrits, le cas échéant pour leur valeur d'acquisition. Ils ne sont pas amortis, mais font l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test peut conduire à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur comptable.

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Les logiciels informatiques sont comptabilisés à leur coût d'acquisition et sont amortis sur une durée de 1 à 3 ans.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition tel qu'il résulte des comptes sociaux.

Les écarts d'évaluation viennent majorer le cas échéant la valeur brute des immobilisations concernées.

Les amortissements sont calculés suivant les modes linéaire et dégressif, en fonction de la durée d'utilisation prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité.

Par mesure de simplification, les amortissements sont repris des comptes sociaux et majorés de l'amortissement provenant, le cas échéant, de l'écart d'évaluation.

Durées usuelles d'amortissement :

- Agencements des terrains : 10 à 30 ans
- Constructions : 20 à 30 ans
- Agencements des constructions : 8 à 30 ans
- Agencements divers : 3 à 10 ans
- Matériel d'exploitation : 5 à 15 ans
- Matériel de transport : 3 à 5 ans
- Matériel de bureau : 3 à 8 ans
- Mobilier de bureau : 8 ans

L'absence de visibilité sur les cessions de biens conduit à ne pas prendre en compte leurs valeurs résiduelles dans la base de calcul des amortissements.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur actuelle (vénale ou d'usage) est inférieure à la valeur nette comptable.

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est comptabilisée du montant de la différence.

Stocks

Le coût d'acquisition de stocks est constitué du prix d'achat, y compris les droits de douanes et autres taxes non récupérables, après déduction des rabais commerciaux, remises et autres éléments similaires.

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

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Pour les créances, une dépréciation est comptabilisée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

■ Changement de méthodes comptables

Changement de règlementation comptable

Les changements de méthodes de présentation survenus au cours de l'exercice sont les suivants :

L'Autorité des Normes Comptables a adopté un nouveau règlement n°2022-06 le 4 novembre 2022, applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025, sans nécessiter des retraitements des comptes antérieurs.

Il prévoit plusieurs changements, notamment :

- une nouvelle définition du résultat exceptionnel (composé uniquement de produits et charges directement liés à un évènement considéré comme majeur et inhabituel au regard des faits et circonstances) ;
- la suppression des comptes de transferts de charges ;
- la rationalisation du plan de comptes et des modèles d'états financiers.

Des modifications de présentation du bilan et du compte de résultat de l'exercice précédent ont été opérées afin que leur structure soit identique pour les deux exercices :

- les immobilisations en-cours ont été regroupées avec les « Avances et acomptes » ;
- les charges constatées d'avance sont présentées dans la rubrique « Créances » ;
- les dettes envers le groupe et les associés du poste « Emprunts & dettes financières divers » sont réaffectées au poste « Autres dettes » ;
- les transferts de charges d'exploitation de l'exercice précédent sont présentés dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions » ;
- les produits et charges exceptionnels, qui étaient présentés sur plusieurs lignes, ont été regroupés sur les deux lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles ».

Pour l'exercice ouvert en 2025, ce changement de réglementation a induit les modifications suivantes :

- les comptes de transferts de charges étant supprimés, ceux-ci sont désormais comptabilisés :
    - en produits des activités annexes pour les refacturations de charges diverses et de personnel ;
    - en autres produits pour les indemnités d'assurance ;
    - en diminution des charges de personnel pour les exonérations et réductions de charges patronales ou les remboursements forfaitaires ;
    - au crédit du compte de charges initialement débité pour les remboursements de charges.
- Les cessions d'immobilisations comptabilisées antérieurement en résultat exceptionnel sont dorénavant présentées en résultat d'exploitation ou résultat financier selon leur nature.

Les changements de méthodes de présentation n'ont pas un impact significatif sur l'exercice ouvert en 2025.

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

■ NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

Capital

Le capital social se compose de 100 000 de 50 euros.

La variation des capitaux propres consolidés s'analyse comme suit :

	CAPITAL	PRIMES	RESERVES GROUPE	RESULTAT	AUTRES	TOTAL
Capitaux propres N-2	5 000 000		25 843 547	3 118 207	110 460	34 072 214
Affectation résultat N-2			2 118 207	-2 118 207		
Distribution de dividendes				-1 000 000		-1 000 000
Autres variations			-171		-6 098	-6 269
Résultat consolidé exercice				3 635 669		3 635 669
Capitaux propres N-1	5 000 000		27 961 583	3 635 669	104 362	36 701 614
Affectation résultat N-1			3 035 669	-3 035 669		
Distribution dividendes				-600 000		-600 000
Autres variations			4 843		-6 269	-1 426
Résultat consolidé exercice				2 981 673		2 981 676
Capitaux propres N	5 000 000		31 002 109	2 981 673	98 083	39 081 864

	RESERVES MINORITAIRES	RESULTAT MINORITAIRES	TOTAL
Intérêts minoritaires N-2	40 700	5 273	45 973
Affectation résultat	3 629	-3 629	
Distribution de dividendes		-1 644	-1 644
Autres variations	-10		-10
Résultat consolidé exercice		6 167	6 167
Intérêts minoritaires N-1	44 319	6 167	50 486
Affectation résultat précédent	5 181	-5 181	
Distribution dividendes		-986	-986
Autres variations	-44 924		-44 924
Résultat consolidé exercice		1 275	1 275
Intérêts minoritaires N	4 576	1 275	5 851

Ecart d'acquisition

	PSF DISTRIBUTION
Ecart d'acquisition n-1 (valeur brute)	
Reprise suite fusion	
Fonds de commerce Presse	59 000
Amortissement au 31.01.2026	
Dot. Et reprises de l'exercice	
V.N.C.	59 000

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Immobilisations

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	1 053 493			1 053 493
Ecart d'acquisition	763 951			763 951
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	230 542			230 542
Fonds commercial	59 000			59 000
Immobilisations diverses				
Immobilisations incorporelles en cours				
En cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	44 326 381	4 664 885	276 136	48 715 130
Terrains	2 730 248	285 829		3 016 077
Construction	29 898 725	4 431 248		34 329 973
Installations technique, matériel & outillage	7 365 376	778 931	75 575	8 068 732
Immobilisations corporelles diverses	2 846 969	242 978	200 561	2 889 386
Immobilisations corporelles en cours	1 485 063	-1 074 101		410 962
En cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières	3 210 868	97 461	264 303	3 044 026
Participations	1 460 177			1 460 177
Créances rattachées au participations	1 035 373	81 723	63 784	1 053 312
Titres immobilisés divers	641 163	500	200 019	441 644
Prêts	16 208			16 208
Immobilisations financières diverses	57 947	15 238	500	72 685
Titres mis en équivalence				
TOTAL	**48 590 742**	**4 762 346**	**540 439**	**52 812 649**
(1) Dont retraitement crédit-bail	*108 000*			*108 000*

(*) Mali technique NÉANT

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Amortissements

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	875 883	42 223		918 106
Ecart d'acquisition	649 366	38 198		687 564
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	226 517	4 025		230 542
Fonds commercial				
Immobilisations diverses				
Immobilisations incorporelles en cours				
En cours, avances et acomptes	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	23 940 867	2 009 845	154 084	25 796 628
Terrains	1 331 347	105 202		1 436 549
Construction	14 290 629	1 230 044		15 520 673
Installations technique, matériel & outillage	6 148 277	444 719	68 644	6 524 352
Immobilisations corporelles diverses	2 170 614	229 880	85 440	2 315 054
Immobilisations corporelles en cours				
En cours, avances et acomptes	-	-	-	-
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées au participations				
Titres immobilisés divers				
Prêts				
Immobilisations financières diverses				
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
TOTAL	**24 816 750**	**2 052 068**	**154 084**	**26 714 734**
(1) Dont retraitement crédit-bail	*78 477*	*17 682*		*96 159*

Dont dotation :

- *Linéaire* *1 802 397*
- *Dégressive* *249 671*
- *Exceptionnelle*

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Valeur nette comptable (V.N.C)

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	177 610	-42 223		135 387
Ecart d'acquisition	114 585	-38 198		76 387
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	4 025	-4 025		
Fonds commercial	59 000			59 000
Immobilisations diverses				
Immobilisations incorporelles en cours				
En cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	20 385 516	2 655 040	122 052	22 918 502
Terrains	1 398 901	180 627		1 579 528
Construction	15 608 096	3 201 204		18 809 300
Installations technique, matériel & outillage	1 217 099	334 212	6 931	1 544 380
Immobilisations corporelles diverses	676 355	13 098	115 121	574 332
Immobilisations corporelles en cours	1 485 063	-1 074 101		410 962
En cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières	3 210 867	97 461	264 303	3 044 026
Participations	1 460 177			1 460 177
Créances rattachées au participations	1 035 373	81 723	63 784	1 053 312
Titres immobilisés divers	641 162	500	200 019	441 644
Prêts	16 208			16 208
Immobilisations financières diverses	57 947	15 238	500	72 685
Titres mis en équivalence				
TOTAL	**23 773 993**	**2 710 278**	**386 355**	**26 097 915**
(1) Dont retraitement crédit-bail	*29 523*	*-17 682*		*11 841*

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Dépréciations

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Créances	812 152	733 807	225 773	1 320 186
Valeurs mobilières de placements	53 079	79 905	53 079	79 905
	865 231	**813 712**	**278 852**	**1 400 091**
Dont : - *Exploitation*				
- *Financier*		*813 713*	*278 853*	
- *Exceptionnel*				

Provisions

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Provisions pour risques[1]	251 254	191 646	251 254	191 646
Provisions pour charges[1]				
Provisions pour engagements retraite [2]	640 000		43 000	597 000
	891 254	**191 646**	**294 254**	**788 646**
Dont : - *Exploitation*		*191 646*	*294 254*	
- *Financier*				
- *Exceptionnel*				

[1] La reprise sur provision pour risques et charges se ventile comme suit :

- Montants repris parce qu'utilisés : 251 254
- Montants repris parce que devenus sans objet : -

Les **provisions pour risques et charges** se décomposent ainsi :

- Une provision correspondant à des réductions sur ventes accordées aux clients sur l'exercice et non utilisées à la clôture de l'exercice ; ces réductions sur ventes sont valorisées au coût de revient de l'avantage accordé et s'élèvent à 94 798 €.
- Une provision correspondant à un litige en matière de TASCOM suite à un contrôle fiscal s'élevant à 96 848 €.

[2] Détail de la **provision pour engagement retraite**

La société PSF DISTRIBUTION externalise la gestion de ses indemnités de départ à la retraite via AVIVA, elle verse ainsi des cotisations pour alimenter ces fonds. Le total net des fonds s'élève pour AVIVA à 178 k€.

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 64 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % (*) ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3.50 % (**) ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales : taux moyen retenu 29.46 % ;
- critère de turn-over du personnel : FAIBLE ;
- table de mortalité : INSEE 2025;

(*) Le taux d'inflation et le taux d'actualisation ont été fixés en considération de l'ancienneté moyenne des salariés lors du départ à la retraite.

(**) Taux moyen IBOXX des 4 dernières années.

Stocks et en-cours

	Exercice N	Exercice N-1
Matières premières et autres approvisionnements		
En-cours de production		
Produits finis		
Marchandises	9 029 508	8 685 267
	9 029 508	**8 685 267**

Dépréciation des stocks et en-cours

Néant

Créances en valeur brute – État des échéances

	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	À UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
De l'actif immobilisé	1 142 205	71 638	1 070 567
Créances rattachées à des participations	1 053 312	71 638	981 674
Prêts	16 208		16 208
Autres immobilisations financières	72 685		72 685
De l'actif circulant	9 559 106	9 525 594	33 512
Acomptes versés sur commandes	221 003	221 003	
Clients et comptes rattachées	718 788	718 788	
Autres créances	8 036 836	8 003 324	33 512
Impôts différés actif	352 296	352 296	
Charges constatées d'avance	230 183	230 183	
TOTAL	**10 701 311**	**9 597 232**	**1 104 079**

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Dettes – État des échéances

	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	À UN AN AU PLUS	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit (*)	6 012 345	1 160 522	2 376 651	2 475 171
Emprunts et dettes crédit-bail				
Emprunts et dettes financières divers	406 509		108 675	297 834
Avances et acomptes reçus sur commandes	84 897	84 897		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 630 208	8 630 208		
Dettes fiscales et sociales	4 016 000	3 587 600		428 400
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 007 756	1 007 756		
Autres dettes	534 851	534 851		
Impôts différés passif				
Produits constatés d'avance	25 293	25 293		
TOTAL	**20 717 859**	**15 031 127**	**2 485 326**	**3 201 405**

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires *11 349*

(1) Dont retraitement de crédit-bail immobilier

(1) Dont retraitement de crédit-bail mobilier *11 994*

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice *2 659 030*

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice *1 361 681*

(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales *105 151*

Comptes rattachés et comptes de régularisation

Les charges à payer, produits à recevoir, les charges et produits constatés d'avance ne nécessitent pas d'informations particulières.

Valeurs mobilières de placement

	N	N-1
Plus-value latente à la fin de l'exercice	214 498	206 300
Moins-value latente à la fin de l'exercice	79 905	53 097

Les moins-values latentes sont provisionnées dans les comptes pour un montant de 79 905 €.

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

NOTE SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Chiffre d'affaires consolidé

Il provient de l'exploitation d'un hypermarché, et de ventes sur internet à emporter et se ventile de la façon suivante :

	N	N-1
Magasin	78 598 869	76 789 621
Drive	6 818 535	6 329 270
Bricolage	9 067 660	8 618 824
Locations immobilières	45 615	87 273
	94 530 679	91 824 989

Il est réalisé exclusivement en France.

Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen correspond à la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque mois de l'exercice comptable. Les salariés employés à temps partiel sont « proratisés » et le personnel intérimaire n'est pas pris en compte. Les salariés à prendre en compte sont ceux définis à l'article L 130-1 du code de sécurité sociale.

Il se décompose ainsi :

	N	N-1
Cadres	20	20
Agents de maîtrise	18	27
Employés	269	247
	307	294

La participation des salariés et l'intéressement ont été reclassés dans le poste « Salaires et traitements du compte » de résultat pour un montant de 957 536 €.

Rémunérations des dirigeants

En application du principe du respect du droit des personnes, cette rubrique n'est pas servie car elle aurait pour effet de fournir des informations de caractère individuel.

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Charges et produits financiers

	N	N-1
Produits financiers	829 424	589 108
Participations	136	
Valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	336 652	367 515
Intérêts et produits assimilés divers	85 773	8 023
Reprise de provisions	278 853	144 738
Différences positives de changes		
Produits nets sur cessions valeurs mobilières de placement	128 010	68 832
Charges financières	1 113 641	298 344
Dotations aux amortissements et provisions	813 713	53 079
Intérêts et charges assimilées	142 045	180 945
Différences négatives de changes		
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement	157 883	64 320
TOTAL	**-284 217**	**290 764**

Charges et produits exceptionnels

Les éléments exceptionnels sont limités aux éléments inhabituels ou de montant particulièrement significatif.

	N	N-1
Produits exceptionnels		2 012 302
Cession d'immobilisations corporelles		154 584
Subvention SIPLEC		13 939
Reprise provision sur créance HBC		1 837 500
Quote-part subvention virée au résultat		6 279
Charges exceptionnelles		2 188 718
Cession d'immobilisations corporelles		144 978
Cession d'immobilisations financières		100
Dotations aux amortissements des immobilisations mises au rebut		14 577
Pénalités et amendes		165
Perte créance HBC		1 837 500
Dépréciation créance BELLEVUE PEYCHARNEAU		191 398
TOTAL		**-176 416**

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Variation des impôts différés

	N	N-1	VARIATION
Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M. + VALUE	53 625	51 575	2 050
Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M. - VALUE	-19 976	-13 270	-6 706
Provision dépréciation VMP	19 976	13 270	6 706
Provision participation des salariés	24 255	86 991	-62 736
Contribution sociale de solidarité	2 166	1 915	251
Amortissements dérogatoires	-42 030	-79 417	37 387
Provision engagements de retraite	149 250	160 000	-10 750
Plafonnement CET	-5 034	-5 429	395
Retraitement des crédits baux	38	155	-117
Prime CEE	-16 196		-16 196
Amortissements et déficits reportables	68 359	66 251	2 108
Plus-value sur bail à construction	117 864	134 703	-16 839
Montant de l'impôt différé	**352 296**	**416 743**	**-64 447**
Dont impôts différés actif	*352 296*	*416 743*	
Dont impôts différés passif			

Impôt sur les sociétés : rapprochement entre la charge théorique et la charge effective

	MONTANT
Résultat avant I.S. des sociétés consolidées	2 976 087
Réintégrations d'ensemble (dont mécénat : 178 739 €)	302 919
Déductions d'ensemble	-296 058
Résultat consolidé	**2 982 948**

	MONTANT
Impôt sur les sociétés au taux normal	964 912
Contribution sociale de 3.3 %	4 467
Crédits et réductions d'impôts	-107 243
Montant de l'impôt Total	**862 136**
Impôt exigible	797 686
Impôt différé	64 448

Un groupe d'intégration existe entre les sociétés S.A.S. FIMMESO, S.A.S. PSF DISTRIBUTION, S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX, S.A.R.L. GALCOM, S.C.I. LES NEGRES et S.C.I. IMMESTO.

Actifs d'impôts différés non comptabilisés

Les déficits de la société FIMMESO restant à déduire à la clôture de l'exercice, n'ont pas été comptabilisés à l'actif du bilan, leur récupération n'étant pas jugée probable. Leur montant s'élève à 12 253 €.

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

AUTRES INFORMATIONS

Dettes garanties par des sûretés réelles

S.A.S. PSF DISTRIBUTION :
L'ensemble des emprunts à moyen ou long terme contractés auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (hypothèque sur les constructions, nantissement du fonds de commerce) pour un montant global de 1 817 377€.

S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX :
L'ensemble des emprunts à moyen ou long terme contractés auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (nantissement des comptes) pour un montant global de 749 501 €.

Engagements financiers

	DONNÉS	REÇUS
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	9 716 188	-

Dettes garanties par des suretés personnelles NÉANT

Honoraires de commissariat aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes concernent exclusivement la mission d'audit légal des comptes annuels et des comptes consolidés.

Bilan et compte de résultat des comptes annuels 31.01.2025

En application du règlement ANC n°2022-06, les modifications de présentation ne constituent pas un retraitement des données comparatives N-1, mais ont pour seul objectif de se conformer aux nouveaux modèles du bilan et compte de résultat. Dès lors que le comparatif est modifié, en raison des seuls reclassements de présentation nécessaires pour l'adapter aux nouveaux modèles, le bilan et compte de résultat de l'exercice précédent, tels qu'arrêtés et publiés sont présentés séparément dans les pages suivantes.

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Bilan consolidé	Exercice au 31/01/25 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/24 Durée 12 mois
ACTIF	**56 818 135**	**54 055 947**
ACTIF IMMOBILISE	**23 773 992**	**22 404 263**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	177 610	230 874
DONT ECARTS D'ACQUISITION	*114 585*	*152 783*
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	20 385 515	19 105 434
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 210 867	3 067 954
ACTIF CIRCULANT	**33 044 143**	**31 651 685**
STOCKS ET EN-COURS	8 685 267	9 039 262
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	2 171 814	1 632 888
AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION	7 928 016	7 622 390
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	9 033 852	8 854 693
DISPONIBILITES	5 225 195	4 502 451

PASSIF	**56 818 135**	**54 055 947**
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	**36 701 614**	**34 072 214**
CAPITAL	5 000 000	5 000 000
RESERVES CONSOLIDEES ET RESULTAT CONSOLIDE	31 597 252	28 961 754
AUTRES	104 362	110 460
INTERETS MINORITAIRES	**50 486**	**45 973**
PROVISIONS	**891 254**	**962 522**
DETTES	**19 174 781**	**18 975 239**
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	6 603 266	5 770 233
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	7 804 772	8 083 957
AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION	4 766 744	5 121 048

Docusign Envelope ID: 39819FD4-87B2-8B0F-82D1-E33F7354C9D9

Compte de résultat consolidé	Exercice au 31/01/25 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/24 Durée 12 mois
CHIFFRE D'AFFAIRES	91 824 989	89 607 995
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	723 344	501 278
ACHATS CONSOMMES	-63 725 680	-62 604 362
CHARGES DE PERSONNEL	-12 553 709	-11 762 575
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	-8 284 279	-8 562 934
IMPOTS ET TAXES	-1 245 078	-1 209 753
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS	-2 076 879	-2 153 442
RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT D.A.P. DES ECART ACQUISITION	**4 662 707**	**3 816 208**
DOTATION AUX AMORT. ET DEP. DES ECARTS D'ACQUISITION	-38 198	-38 198
RESULTAT D'EXPLOITATION APRES D.A.P. DES ECART ACQUISITION	**4 624 509**	**3 778 010**
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	290 763	139 505
CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS	-176 416	157 639
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-1 097 021	-951 674
RESULTAT NET DES ENTITES INTEGREES	**3 641 836**	**3 123 480**
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**3 641 836**	**3 123 480**
INTERETS DES MINORITAIRES	6 167	5 273
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)	**3 635 669**	**3 118 207**
(en € par action)		
RESULTAT PAR ACTION	36.42	31.23
RESULTAT DILUE PAR ACTION	36.42	31.23

SAS BORDAUDIT
26, rue Professeur Moreau
33200 BORDEAUX

SCP RIVIERE GRIZEL & AUTRES
189, avenue Foch - BP 104
33501 LIBOURNE CEDEX

FIMMESO

SAS au Capital de 5 000 000 €
115, avenue de Bordeaux
33220 PORT SAINTE FOY ET PONCHAPT

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 janvier 2026

SAS BORDAUDIT
26, rue Professeur Moreau
33200 BORDEAUX

SCP RIVIERE GRIZEL & AUTRES
189, avenue Foch - BP 104
33501 LIBOURNE CEDEX

FIMMESO

SAS au Capital de 5 000 000 €
115, avenue de Bordeaux
33220 PORT SAINTE FOY ET PONCHAPT

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES
Exercice clos le 31 janvier 2026

A l'assemblée générale de la SAS FIMMESO,

I- OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société SAS FIMMESO relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2026, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II- FONDEMENT DE L'OPINION

➢ *Référentiel d'audit*

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

➢ ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er février 2025 à la date d'émission de notre rapport.

III- OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Changement de règlementation comptable » en page 12 de l'annexe des comptes consolidés concernant la première application du règlement ANC 2022-06.

IV- JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

Nous avons contrôlé la correcte application des règles générales propres à l'établissement des comptes consolidés et plus particulièrement celles relatives à l'affectation de l'écart de 1ère consolidation.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant.

Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

V- VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et règlementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

VI- RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Président.

VII- RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

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

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

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

- Il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;

- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre

en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

- Concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à BORDEAUX et LIBOURNE, le 10 juillet 2026

Les commissaires aux comptes

SAS BORDAUDIT
Jean-Marie CADREN

Commissaire aux Comptes

Jean-Marie Cadren

✓ Certifié par yousign

SCP RIVIERE GRIZEL & Autres
Frédéric GRIZEL

Commissaire aux Comptes

Frédéric Grizel

✓ Certifié par yousign

Bilan consolidé	Exercice au 31/01/26 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/25 Durée 12 mois
ACTIF	**60 594 221**	**57 125 409**
ACTIF IMMOBILISE	**26 097 914**	**23 773 992**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	135 387	177 610
DONT ECARTS D'ACQUISITION	*76 387*	*114 585*
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	22 918 502	20 385 515
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 044 025	3 210 867
ACTIF CIRCULANT	**34 496 307**	**33 351 417**
STOCKS ET EN-COURS	9 250 511	8 964 875
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	718 788	1 892 205
AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION	7 299 128	8 235 290
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	9 649 119	9 033 852
DISPONIBILITES	7 578 760	5 225 195

PASSIF	**60 594 221**	**57 125 409**
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	**39 081 865**	**36 701 614**
CAPITAL	5 000 000	5 000 000
RESERVES CONSOLIDEES ET RESULTAT CONSOLIDE	33 983 782	31 597 252
AUTRES	98 083	104 362
INTERETS MINORITAIRES	**5 851**	**50 486**
PROVISIONS	**788 646**	**891 254**
DETTES	**20 717 859**	**19 482 055**
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	6 418 854	5 152 356
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	8 630 208	7 804 772
AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION	5 668 797	6 524 928

Compte de résultat consolidé	Exercice au 31/01/26 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/25 Durée 12 mois
CHIFFRE D'AFFAIRES	94 530 679	91 824 989
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	792 266	723 344
ACHATS CONSOMMES	-63 984 044	-63 725 680
CHARGES DE PERSONNEL	-12 743 506	-12 553 709
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	-10 920 655	-8 284 279
IMPOTS ET TAXES	-1 301 781	-1 245 078
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS	-2 205 462	-2 076 879
RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT D.A.P. DES ECART ACQUISITION	**4 167 498**	**4 662 707**
DOTATION AUX AMORT. ET DEP. DES ECARTS D'ACQUISITION	-38 198	-38 198
RESULTAT D'EXPLOITATION APRES D.A.P. DES ECART ACQUISITION	**4 129 300**	**4 624 509**
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	-284 218	290 763
CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS		-176 416
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-862 134	-1 097 021
RESULTAT NET DES ENTITES INTEGREES	**2 982 948**	**3 641 836**
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**2 982 948**	**3 641 836**
INTERETS DES MINORITAIRES	1 275	6 167
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)	**2 981 673**	**3 635 669**
(en € par action)		
RESULTAT PAR ACTION	29.83	36.42
RESULTAT DILUE PAR ACTION	29.83	36.42

Tableau de flux de trésorerie	Exercice au 31/01/26 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/25 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/24 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/23 Durée 12 mois
Flux de trésorerie liés à l'activité	**6 610 942**	**4 969 592**	**5 443 794**	**948 114**
Résultat d'exploitation	5 125 034	5 692 050	4 710 544	3 991 921
Prix de cessions d'éléments d'actifs	-436 676			
V.N.C. d'éléments d'actifs cédés	322 072			
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	1 911 208	1 913 823	1 938 406	1 802 726
Quote-part des subventions d'investissement	-6 279			
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	829 424	589 108	554 712	204 218
Frais financiers (1)	-1 113 642	-298 345	-415 206	-219 582
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)		-177 624	146 605	-1 777 310
Participation et intéressement des salariés	-957 536	-1 029 343	-894 336	-726 321
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	-862 134	-1 097 021	-951 674	-271 148
Capacité d'autofinancement	4 811 470	5 592 649	5 089 050	3 004 503
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	2 103 301	-464 916	-815 933	-1 975 395
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	-303 829	-158 141	1 170 677	-80 994
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**-4 261 386**	**-3 398 089**	**-1 464 885**	**-3 775 952**
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-4 664 885	-3 409 661	-1 022 431	-3 770 947
Acquisitions de titres	-500	-12 267	-7 226	-12 827
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	336 667	154 584	17 733	
Cessions de titres	100 010		1 373	
Variations des créances immobilisées	-32 677	-130 745	-454 334	7 821
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	**681 701**	**-732 778**	**-1 795 821**	**1 001 173**
Augmentation et réductions de capital, subventions	-40 012		116 919	
Emprunts bancaires souscrits	2 659 030	1 495 247	145 100	2 554 899
Remboursement des emprunts bancaires	-1 361 681	-1 257 681	-1 449 317	-1 251 677
Augmentation des autres dettes financières	27 002	32 299	940	298 973
Remboursement des autres dettes financières	-1 651	-1 000	-8 258	
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	1 282 687	268 866	-1 194 615	1 602 196
Distributions de dividendes mises en paiement	-600 986	-1 001 644	-600 986	-601 023
Variation de périmètre			-220	
Variation de la trésorerie	**3 031 257**	**838 724**	**2 183 088**	**-1 826 666**
Trésorerie début d'exercice	*14 193 359*	*13 354 635*	*11 171 547*	*12 998 213*
Trésorerie fin d'exercice	*17 224 616*	*14 193 360*	*13 354 635*	*11 171 547*

(1) Charges et produits ayant une incidence sur la trésorerie.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

■ FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

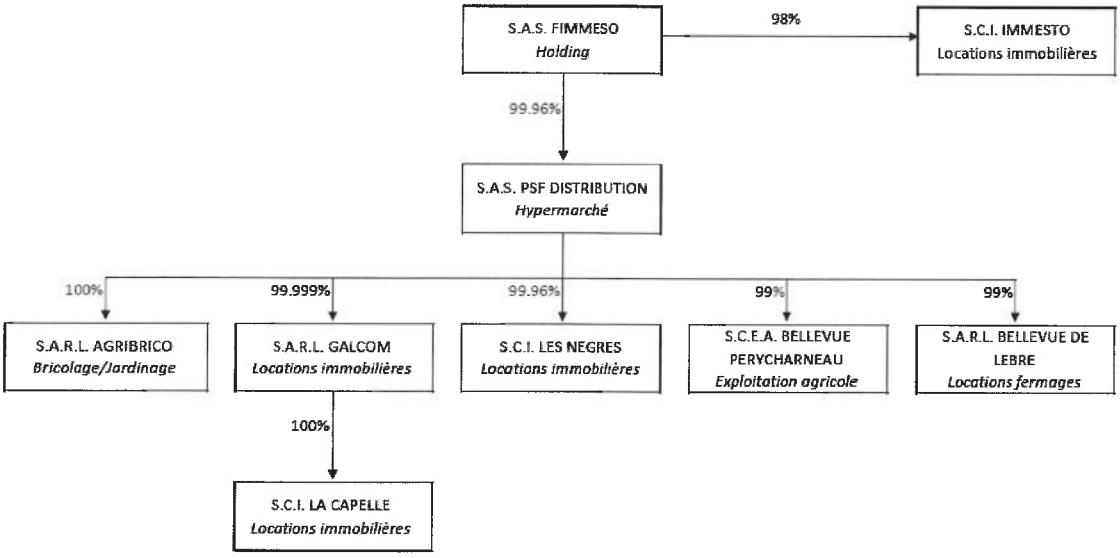
À compter de cet exercice, la société IMMESTO intègre le périmètre de consolidation du groupe FIMMESO.

■ EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice, pouvant avoir un impact significatif sur les comptes, n'est connu à la date d'arrêté des comptes consolidés.

■ PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Organigramme du groupe



Périmètre de consolidation

SOCIETES	% D'INTERET	% DE CONTRÔLE	SIEGE SOCIAL	NUMERO SIREN
S.A.S. FIMMESO	Société Mère	Société Mère	115 Av. de Bordeaux 33220 PORT STE FOY	487 752 958
S.A.S. PSF DISTRIBUTION	99.96%	99.96%	80 Av.De la Resistance 33220 PINEUILH	332 235 886
S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX	99.96%	99.96%	Les Quatre Ormeaux 33220 PORT STE FOY	347 555 674
S.A.R.L. GALCOM	99.96%	99.96%	Lieu-dit l'Arbalestrier 33220 PINEUILH	401 965 488
S.C.I. LES NEGRES	99.92%	99.96%	Route de Bordeaux 33220 PORT STE FOY	325 893 022
S.C.I. IMMESTO	98%	98%	115 Av. de Bordeaux 33220 PORT STE FOY	487 752 958

Toutes ces sociétés sont consolidées par la méthode de l'intégration globale.

La S.C.E.A. BELLEVUE PEYCHARNEAU et la S.A.R.L. BELLEVUE DE LEBRE, détenues respectivement à hauteur de 99% par la S.A.S. PSF DISTRIBUTION, ne sont pas retenues dans le périmètre de consolidation dans la mesure où ces sociétés sont destinées à être cédées, et ce, conformément aux dispositions du règlement ANC n°2020-01 (Autorité des Normes Comptables).

La société SCI LA CAPELLE, détenue à 100 % par la société GALCOM, a été exclue du périmètre de consolidation car son incidence sur les comptes consolidés n'est pas significative.

Date de clôture et durée de l'exercice

SOCIETES	CLÔTURE	DUREE
S.A.S. FIMMESO	31/01/2026	12 mois
S.A.S. PSF DISTRIBUTION	31/01/2026	12 mois
S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX	31/01/2026	12 mois
S.A.R.L. GALCOM	31/01/2026	12 mois
S.C.I. LES NEGRES	31/01/2026	12 mois
S.C.I. IMMESTO	31/01/2026	4 mois

Les comptes consolidés sont établis à la date de clôture l'entreprise consolidante FIMMESO, soit au 31/01/2026.

Traitement de l'écart de consolidation initiale

L'excédent du prix d'acquisition sur la quote-part des capitaux propres des différentes sociétés à la date de première consolidation soit le 1er février 2008, a été affecté en totalité en écart d'acquisition.

Il ressort un écart d'acquisition négatif d'un montant de 107 204 € imputé sur la valeur des fonds commerciaux acquis, figurant à l'actif des comptes sociaux pour les valeurs suivantes :

Fonds commercial PSF DISTRIBUTION	853 714
Fonds commercial AGRIBRICO	2 134
Valeur des fonds du bilan	855 848
- Imputation de l'écart d'acquisition négatif	-107 204
Frais d'acquisition complémentaires	15 306
Valeur brute de l'écart d'acquisition	763 950

Précisions sur la notion de fonds commercial :

L'analyse des écarts d'évaluation montre que le prix des titres acquis n'intègre pas de fiscalité différée.

Par ailleurs, les éléments de l'écart initial d'évaluation identifiés n'ont pas vocation à être revendus séparément et demeurent intrinsèquement liés à la poursuite de l'activité de la société.

Pour l'ensemble de ces raisons et en rappelant que la constatation d'un passif différé aurait conduit à créer artificiellement un écart d'acquisition non identifié, il n'a pas été comptabilisé de fiscalité différée au passif.

Précisions sur la fiscalité différée relative aux écarts d'évaluation

L'analyse des écarts d'évaluation montre que le prix des titres acquis n'intègre pas de fiscalité différée.

Par ailleurs, les éléments de l'écart initial d'évaluation identifiés n'ont pas vocation à être revendus séparément et demeurent intrinsèquement liés à la poursuite de l'activité de la société.

Pour l'ensemble de ces raisons et en rappelant que la constatation d'un passif différé aurait conduit à créer artificiellement un écart d'acquisition non identifié, il n'a pas été comptabilisé de fiscalité différée au passif.

■ PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Méthodes et principes de consolidation

Le Groupe établit ses comptes consolidés en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables en France, selon le **règlement 2020-01 du 9 octobre 2020 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC)** qui a remplacé le règlement CRC 99-02 du 29 avril 1999 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC). Ce nouveau règlement est applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect des principes fondamentaux : prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

Retraitement des comptes sociaux

Les retraitements de consolidation ont porté sur **l'élimination des comptes et opérations réciproques**, des **résultats internes** à l'ensemble consolidé (dividendes, plus-values de cessions...).

Les **crédits-baux** ont fait l'objet de retraitements, selon les modalités suivantes :

- enregistrement de l'immobilisation à l'actif du bilan ;
- comptabilisation de l'emprunt au passif du bilan ;
- annulation dans les comptes consolidés de la redevance enregistrée en charges d'exploitation dans les comptes individuels, et comptabilisation d'une charge financière et d'un remboursement progressif de l'emprunt ;
- constatation en charge d'exploitation d'une dotation aux amortissements de l'immobilisation ;
- les différences temporaires liées au retraitement des contrats de crédits-baux donnent lieu à l'impôt différé.

Les **engagements de retraite** ont fait l'objet d'une provision pour charges.

Des **impôts différés** sont comptabilisés pour tenir compte :

- du décalage temporaire dans les comptes sociaux entre l'assiette fiscale et le résultat comptable,
- de l'activation des déficits reportables si leur récupération est jugée probable,
- des écritures de retraitement et d'élimination spécifiques à la consolidation.

Les **écritures de nature fiscale** (amortissements dérogatoires, provisions réglementées) sont éliminées.

Méthodes d'évaluation

Les méthodes d'évaluation retenues sont les mêmes que celles des comptes sociaux des sociétés concernées.

Immobilisations incorporelles

L'évaluation des éléments incorporels du fonds de commerce résultant de la consolidation est inscrite au poste « Fonds commercial ». Les fonds commerciaux acquis sont inscrits, le cas échéant pour leur valeur d'acquisition. Ils ne sont pas amortis, mais font l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test peut conduire à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur comptable.

Les logiciels informatiques sont comptabilisés à leur coût d'acquisition et sont amortis sur une durée de 1 à 3 ans.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition tel qu'il résulte des comptes sociaux.

Les écarts d'évaluation viennent majorer le cas échéant la valeur brute des immobilisations concernées.

Les amortissements sont calculés suivant les modes linéaire et dégressif, en fonction de la durée d'utilisation prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité.

Par mesure de simplification, les amortissements sont repris des comptes sociaux et majorés de l'amortissement provenant, le cas échéant, de l'écart d'évaluation.

Durées usuelles d'amortissement :

- Agencements des terrains :	10 à 30 ans
- Constructions :	20 à 30 ans
- Agencements des constructions :	8 à 30 ans
- Agencements divers :	3 à 10 ans
- Matériel d'exploitation :	5 à 15 ans
- Matériel de transport :	3 à 5 ans
- Matériel de bureau :	3 à 8 ans
- Mobilier de bureau :	8 ans

L'absence de visibilité sur les cessions de biens conduit à ne pas prendre en compte leurs valeurs résiduelles dans la base de calcul des amortissements.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur actuelle (vénale ou d'usage) est inférieure à la valeur nette comptable.

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est comptabilisée du montant de la différence.

Stocks

Le coût d'acquisition de stocks est constitué du prix d'achat, y compris les droits de douanes et autres taxes non récupérables, après déduction des rabais commerciaux, remises et autres éléments similaires.

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

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Pour les créances, une dépréciation est comptabilisée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

■ Changement de méthodes comptables

Changement de règlementation comptable

Les changements de méthodes de présentation survenus au cours de l'exercice sont les suivants :

L'Autorité des Normes Comptables a adopté un nouveau règlement n°2022-06 le 4 novembre 2022, applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025, sans nécessiter des retraitements des comptes antérieurs.

Il prévoit plusieurs changements, notamment :

- une nouvelle définition du résultat exceptionnel (composé uniquement de produits et charges directement liés à un évènement considéré comme majeur et inhabituel au regard des faits et circonstances) ;
- la suppression des comptes de transferts de charges ;
- la rationalisation du plan de comptes et des modèles d'états financiers.

Des modifications de présentation du bilan et du compte de résultat de l'exercice précédent ont été opérées afin que leur structure soit identique pour les deux exercices :

- les immobilisations en-cours ont été regroupées avec les « Avances et acomptes » ;
- les charges constatées d'avance sont présentées dans la rubrique « Créances » ;
- les dettes envers le groupe et les associés du poste « Emprunts & dettes financières divers » sont réaffectées au poste « Autres dettes » ;
- les transferts de charges d'exploitation de l'exercice précédent sont présentés dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions » ;
- les produits et charges exceptionnels, qui étaient présentés sur plusieurs lignes, ont été regroupés sur les deux lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles ».

Pour l'exercice ouvert en 2025, ce changement de réglementation a induit les modifications suivantes :

- les comptes de transferts de charges étant supprimés, ceux-ci sont désormais comptabilisés :
  - en produits des activités annexes pour les refacturations de charges diverses et de personnel ;
  - en autres produits pour les indemnités d'assurance ;
  - en diminution des charges de personnel pour les exonérations et réductions de charges patronales ou les remboursements forfaitaires ;
  - au crédit du compte de charges initialement débité pour les remboursements de charges.
- Les cessions d'immobilisations comptabilisées antérieurement en résultat exceptionnel sont dorénavant présentées en résultat d'exploitation ou résultat financier selon leur nature.

Les changements de méthodes de présentation n'ont pas un impact significatif sur l'exercice ouvert en 2025.

■ NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

Capital

Le capital social se compose de 100 000 de 50 euros.

La variation des capitaux propres consolidés s'analyse comme suit :

	CAPITAL	PRIMES	RESERVES GROUPE	RESULTAT	AUTRES	TOTAL
Capitaux propres N-2	5 000 000		25 843 547	3 118 207	110 460	34 072 214
Affectation résultat N-2			2 118 207	-2 118 207		
Distribution de dividendes				-1 000 000		-1 000 000
Autres variations			-171		-6 098	-6 269
Résultat consolidé exercice				3 635 669		3 635 669
Capitaux propres N-1	5 000 000		27 961 583	3 635 669	104 362	36 701 614
Affectation résultat N-1			3 035 669	-3 035 669		
Distribution dividendes				-600 000		-600 000
Autres variations			4 843		-6 269	-1 426
Résultat consolidé exercice				2 981 673		2 981 676
Capitaux propres N	5 000 000		31 002 109	2 981 673	98 083	39 081 864

	RESERVES MINORITAIRES	RESULTAT MINORITAIRES	TOTAL
Intérêts minoritaires N-2	40 700	5 273	45 973
Affectation résultat	3 629	-3 629	
Distribution de dividendes		-1 644	-1 644
Autres variations	-10		-10
Résultat consolidé exercice		6 167	6 167
Intérêts minoritaires N-1	44 319	6 167	50 486
Affectation résultat précédent	5 181	-5 181	
Distribution dividendes		-986	-986
Autres variations	-44 924		-44 924
Résultat consolidé exercice		1 275	1 275
Intérêts minoritaires N	4 576	1 275	5 851

Ecart d'acquisition

	PSF DISTRIBUTION
Ecart d'acquisition n-1 (valeur brute)	
Reprise suite fusion	
Fonds de commerce Presse	59 000
Amortissement au 31.01.2026	
Dot. Et reprises de l'exercice	
V.N.C.	59 000

Immobilisations

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	1 053 493			1 053 493
Ecart d'acquisition	763 951			763 951
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	230 542			230 542
Fonds commercial	59 000			59 000
Immobilisations diverses				
Immobilisations incorporelles en cours				
En cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	44 326 381	4 664 885	276 136	48 715 130
Terrains	2 730 248	285 829		3 016 077
Construction	29 898 725	4 431 248		34 329 973
Installations technique, matériel & outillage	7 365 376	778 931	75 575	8 068 732
Immobilisations corporelles diverses	2 846 969	242 978	200 561	2 889 386
Immobilisations corporelles en cours	1 485 063	-1 074 101		410 962
En cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières	3 210 868	97 461	264 303	3 044 026
Participations	1 460 177			1 460 177
Créances rattachées au participations	1 035 373	81 723	63 784	1 053 312
Titres immobilisés divers	641 163	500	200 019	441 644
Prêts	16 208			16 208
Immobilisations financières diverses	57 947	15 238	500	72 685
Titres mis en équivalence				
TOTAL	**48 590 742**	**4 762 346**	**540 439**	**52 812 649**
(1) Dont retraitement crédit-bail	*108 000*			*108 000*

(*) Mali technique **NÉANT**

Amortissements

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	875 883	42 223		918 106
Ecart d'acquisition	649 366	38 198		687 564
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	226 517	4 025		230 542
Fonds commercial				
Immobilisations diverses				
Immobilisations incorporelles en cours				
En cours, avances et acomptes	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	23 940 867	2 009 845	154 084	25 796 628
Terrains	1 331 347	105 202		1 436 549
Construction	14 290 629	1 230 044		15 520 673
Installations technique, matériel & outillage	6 148 277	444 719	68 644	6 524 352
Immobilisations corporelles diverses	2 170 614	229 880	85 440	2 315 054
Immobilisations corporelles en cours				
En cours, avances et acomptes	-	-	-	-
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées au participations				
Titres immobilisés divers				
Prêts				
Immobilisations financières diverses				
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
TOTAL	**24 816 750**	**2 052 068**	**154 084**	**26 714 734**
(1) Dont retraitement crédit-bail	*78 477*	*17 682*		*96 159*

Dont dotation :
- *Linéaire* *1 802 397*
- *Dégressive* *249 671*
- *Exceptionnelle*

Valeur nette comptable (V.N.C)

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	177 610	-42 223		135 387
Ecart d'acquisition	114 585	-38 198		76 387
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	4 025	-4 025		
Fonds commercial	59 000			59 000
Immobilisations diverses				
Immobilisations incorporelles en cours				
En cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	20 385 516	2 655 040	122 052	22 918 502
Terrains	1 398 901	180 627		1 579 528
Construction	15 608 096	3 201 204		18 809 300
Installations technique, matériel & outillage	1 217 099	334 212	6 931	1 544 380
Immobilisations corporelles diverses	676 355	13 098	115 121	574 332
Immobilisations corporelles en cours	1 485 063	-1 074 101		410 962
En cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières	3 210 867	97 461	264 303	3 044 026
Participations	1 460 177			1 460 177
Créances rattachées au participations	1 035 373	81 723	63 784	1 053 312
Titres immobilisés divers	641 162	500	200 019	441 644
Prêts	16 208			16 208
Immobilisations financières diverses	57 947	15 238	500	72 685
Titres mis en équivalence				
TOTAL	**23 773 993**	**2 710 278**	**386 355**	**26 097 915**
(1) Dont retraitement crédit-bail	*29 523*	*-17 682*		*11 841*

Dépréciations

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Créances	812 152	733 807	225 773	1 320 186
Valeurs mobilières de placements	53 079	79 905	53 079	79 905
	865 231	**813 712**	**278 852**	**1 400 091**
Dont : - *Exploitation*				
- *Financier*		*813 713*	*278 853*	
- *Exceptionnel*				

Provisions

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Provisions pour risques[1]	251 254	191 646	251 254	191 646
Provisions pour charges[1]				
Provisions pour engagements retraite [2]	640 000		43 000	597 000
	891 254	**191 646**	**294 254**	**788 646**
Dont : - *Exploitation*		*191 646*	*294 254*	
- *Financier*				
- *Exceptionnel*				

[1] La reprise sur provision pour risques et charges se ventile comme suit :

- Montants repris parce qu'utilisés : 251 254
- Montants repris parce que devenus sans objet : -

Les **provisions pour risques et charges** se décomposent ainsi :

- Une provision correspondant à des réductions sur ventes accordées aux clients sur l'exercice et non utilisées à la clôture de l'exercice ; ces réductions sur ventes sont valorisées au coût de revient de l'avantage accordé et s'élèvent à 94 798 €.
- Une provision correspondant à un litige en matière de TASCOM suite à un contrôle fiscal s'élevant à 96 848 €.

[2] Détail de la **provision pour engagement retraite**

La société PSF DISTRIBUTION externalise la gestion de ses indemnités de départ à la retraite via AVIVA, elle verse ainsi des cotisations pour alimenter ces fonds. Le total net des fonds s'élève pour AVIVA à 178 k€.

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 64 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % (*) ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3.50 % (**) ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales : taux moyen retenu 29.46 % ;
- critère de turn-over du personnel : FAIBLE ;
- table de mortalité : INSEE 2025;

(*) Le taux d'inflation et le taux d'actualisation ont été fixés en considération de l'ancienneté moyenne des salariés lors du départ à la retraite.

(**) Taux moyen IBOXX des 4 dernières années.

Stocks et en-cours

	Exercice N	Exercice N-1
Matières premières et autres approvisionnements		
En-cours de production		
Produits finis		
Marchandises	9 029 508	8 685 267
	9 029 508	**8 685 267**

Dépréciation des stocks et en-cours

Néant

Créances en valeur brute – État des échéances

	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	À UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
De l'actif immobilisé	1 142 205	71 638	1 070 567
Créances rattachées à des participations	1 053 312	71 638	981 674
Prêts	16 208		16 208
Autres immobilisations financières	72 685		72 685
De l'actif circulant	9 559 106	9 525 594	33 512
Acomptes versés sur commandes	221 003	221 003	
Clients et comptes rattachées	718 788	718 788	
Autres créances	8 036 836	8 003 324	33 512
Impôts différés actif	352 296	352 296	
Charges constatées d'avance	230 183	230 183	
TOTAL	**10 701 311**	**9 597 232**	**1 104 079**

Dettes – État des échéances

	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	À UN AN AU PLUS	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit (*)	6 012 345	1 160 522	2 376 651	2 475 171
Emprunts et dettes crédit-bail				
Emprunts et dettes financières divers	406 509		108 675	297 834
Avances et acomptes reçus sur commandes	84 897	84 897		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 630 208	8 630 208		
Dettes fiscales et sociales	4 016 000	3 587 600		428 400
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 007 756	1 007 756		
Autres dettes	534 851	534 851		
Impôts différés passif				
Produits constatés d'avance	25 293	25 293		
TOTAL	**20 717 859**	**15 031 127**	**2 485 326**	**3 201 405**

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires *11 349*

(1) Dont retraitement de crédit-bail immobilier

(1) Dont retraitement de crédit-bail mobilier *11 994*

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice *2 659 030*

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice *1 361 681*

(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales *105 151*

Comptes rattachés et comptes de régularisation

Les charges à payer, produits à recevoir, les charges et produits constatés d'avance ne nécessitent pas d'informations particulières.

Valeurs mobilières de placement

	N	N-1
Plus-value latente à la fin de l'exercice	214 498	206 300
Moins-value latente à la fin de l'exercice	79 905	53 097

Les moins-values latentes sont provisionnées dans les comptes pour un montant de 79 905 €.

NOTE SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Chiffre d'affaires consolidé

Il provient de l'exploitation d'un hypermarché, et de ventes sur internet à emporter et se ventile de la façon suivante :

	N	N-1
Magasin	78 598 869	76 789 621
Drive	6 818 535	6 329 270
Bricolage	9 067 660	8 618 824
Locations immobilières	45 615	87 273
	94 530 679	91 824 989

Il est réalisé exclusivement en France.

Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen correspond à la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque mois de l'exercice comptable. Les salariés employés à temps partiel sont « proratisés » et le personnel intérimaire n'est pas pris en compte. Les salariés à prendre en compte sont ceux définis à l'article L 130-1 du code de sécurité sociale.

Il se décompose ainsi :

	N	N-1
Cadres	20	20
Agents de maîtrise	18	27
Employés	269	247
	307	294

La participation des salariés et l'intéressement ont été reclassés dans le poste « Salaires et traitements du compte » de résultat pour un montant de 957 536 €.

Rémunérations des dirigeants

En application du principe du respect du droit des personnes, cette rubrique n'est pas servie car elle aurait pour effet de fournir des informations de caractère individuel.

Charges et produits financiers

	N	N-1
Produits financiers	829 424	589 108
Participations	136	
Valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	336 652	367 515
Intérêts et produits assimilés divers	85 773	8 023
Reprise de provisions	278 853	144 738
Différences positives de changes		
Produits nets sur cessions valeurs mobilières de placement	128 010	68 832
Charges financières	1 113 641	298 344
Dotations aux amortissements et provisions	813 713	53 079
Intérêts et charges assimilées	142 045	180 945
Différences négatives de changes		
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement	157 883	64 320
TOTAL	**-284 217**	**290 764**

Charges et produits exceptionnels

Les éléments exceptionnels sont limités aux éléments inhabituels ou de montant particulièrement significatif.

	N	N-1
Produits exceptionnels		2 012 302
Cession d'immobilisations corporelles		154 584
Subvention SIPLEC		13 939
Reprise provision sur créance HBC		1 837 500
Quote-part subvention virée au résultat		6 279
Charges exceptionnelles		2 188 718
Cession d'immobilisations corporelles		144 978
Cession d'immobilisations financières		100
Dotations aux amortissements des immobilisations mises au rebut		14 577
Pénalités et amendes		165
Perte créance HBC		1 837 500
Dépréciation créance BELLEVUE PEYCHARNEAU		191 398
TOTAL		**-176 416**

Variation des impôts différés

	N	N-1	VARIATION
Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M. + VALUE	53 625	51 575	2 050
Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M. - VALUE	-19 976	-13 270	-6 706
Provision dépréciation VMP	19 976	13 270	6 706
Provision participation des salariés	24 255	86 991	-62 736
Contribution sociale de solidarité	2 166	1 915	251
Amortissements dérogatoires	-42 030	-79 417	37 387
Provision engagements de retraite	149 250	160 000	-10 750
Plafonnement CET	-5 034	-5 429	395
Retraitement des crédits baux	38	155	-117
Prime CEE	-16 196		-16 196
Amortissements et déficits reportables	68 359	66 251	2 108
Plus-value sur bail à construction	117 864	134 703	-16 839
Montant de l'impôt différé	**352 296**	**416 743**	**-64 447**
Dont impôts différés actif	*352 296*	*416 743*	
Dont impôts différés passif			

Impôt sur les sociétés : rapprochement entre la charge théorique et la charge effective

	MONTANT
Résultat avant I.S. des sociétés consolidées	2 976 087
Réintégrations d'ensemble (dont mécénat : 178 739 €)	302 919
Déductions d'ensemble	-296 058
Résultat consolidé	**2 982 948**

	MONTANT
Impôt sur les sociétés au taux normal	964 912
Contribution sociale de 3.3 %	4 467
Crédits et réductions d'impôts	-107 243
Montant de l'impôt Total	**862 136**
Impôt exigible	797 686
Impôt différé	64 448

Un groupe d'intégration existe entre les sociétés S.A.S. FIMMESO, S.A.S. PSF DISTRIBUTION, S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX, S.A.R.L. GALCOM, S.C.I. LES NEGRES et S.C.I. IMMESTO.

Actifs d'impôts différés non comptabilisés

Les déficits de la société FIMMESO restant à déduire à la clôture de l'exercice, n'ont pas été comptabilisés à l'actif du bilan, leur récupération n'étant pas jugée probable. Leur montant s'élève à 12 253 €.

■ AUTRES INFORMATIONS

Dettes garanties par des sûretés réelles

S.A.S. PSF DISTRIBUTION :
L'ensemble des emprunts à moyen ou long terme contractés auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (hypothèque sur les constructions, nantissement du fonds de commerce) pour un montant global de 1 817 377€.

S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX :
L'ensemble des emprunts à moyen ou long terme contractés auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (nantissement des comptes) pour un montant global de 749 501 €.

Engagements financiers

	DONNÉS	REÇUS
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	9 716 188	-

Dettes garanties par des suretés personnelles

NÉANT

Honoraires de commissariat aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes concernent exclusivement la mission d'audit légal des comptes annuels et des comptes consolidés.

Bilan et compte de résultat des comptes annuels 31.01.2025

En application du règlement ANC n°2022-06, les modifications de présentation ne constituent pas un retraitement des données comparatives N-1, mais ont pour seul objectif de se conformer aux nouveaux modèles du bilan et compte de résultat. Dès lors que le comparatif est modifié, en raison des seuls reclassements de présentation nécessaires pour l'adapter aux nouveaux modèles, le bilan et compte de résultat de l'exercice précédent, tels qu'arrêtés et publiés sont présentés séparément dans les pages suivantes.

Bilan consolidé	Exercice au 31/01/25 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/24 Durée 12 mois
ACTIF	**56 818 135**	**54 055 947**
ACTIF IMMOBILISE	**23 773 992**	**22 404 263**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	177 610	230 874
DONT ECARTS D'ACQUISITION	*114 585*	*152 783*
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	20 385 515	19 105 434
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 210 867	3 067 954
ACTIF CIRCULANT	**33 044 143**	**31 651 685**
STOCKS ET EN-COURS	8 685 267	9 039 262
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	2 171 814	1 632 888
AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION	7 928 016	7 622 390
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	9 033 852	8 854 693
DISPONIBILITES	5 225 195	4 502 451

PASSIF	**56 818 135**	**54 055 947**
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	**36 701 614**	**34 072 214**
CAPITAL	5 000 000	5 000 000
RESERVES CONSOLIDEES ET RESULTAT CONSOLIDE	31 597 252	28 961 754
AUTRES	104 362	110 460
INTERETS MINORITAIRES	**50 486**	**45 973**
PROVISIONS	**891 254**	**962 522**
DETTES	**19 174 781**	**18 975 239**
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	6 603 266	5 770 233
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	7 804 772	8 083 957
AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION	4 766 744	5 121 048

Compte de résultat consolidé	Exercice au 31/01/25 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/24 Durée 12 mois
CHIFFRE D'AFFAIRES	91 824 989	89 607 995
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	723 344	501 278
ACHATS CONSOMMES	-63 725 680	-62 604 362
CHARGES DE PERSONNEL	-12 553 709	-11 762 575
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	-8 284 279	-8 562 934
IMPOTS ET TAXES	-1 245 078	-1 209 753
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS	-2 076 879	-2 153 442
RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT D.A.P. DES ECART ACQUISITION	**4 662 707**	**3 816 208**
DOTATION AUX AMORT. ET DEP. DES ECARTS D'ACQUISITION	-38 198	-38 198
RESULTAT D'EXPLOITATION APRES D.A.P. DES ECART ACQUISITION	**4 624 509**	**3 778 010**
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	290 763	139 505
CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS	-176 416	157 639
IMPOTS SUR LES RESULTATS	-1 097 021	-951 674
RESULTAT NET DES ENTITES INTEGREES	**3 641 836**	**3 123 480**
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**3 641 836**	**3 123 480**
INTERETS DES MINORITAIRES	6 167	5 273
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)	**3 635 669**	**3 118 207**
(en € par action)		
RESULTAT PAR ACTION	36.42	31.23
RESULTAT DILUE PAR ACTION	36.42	31.23