

« TITAN »

Société par Actions Simplifiée au capital de 154 000 €
Siège social : Zone d'Aménagement Concerté de Borde Blanche
31290 – VILLEFRANCHE DE LAURAGAIS
R.C.S. TOULOUSE : 487 491 532
(la « Société »)

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
SUR LES COMPTES CONSOLIDES AU 31 OCTOBRE 2024
PRESENTE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 25 AVRIL 2024**

Chers associés,

Conformément à la loi et aux statuts, nous avons l'honneur, par le présent rapport, de vous rendre compte des résultats de la gestion du Groupe TITAN pendant cet exercice social clos le 31 octobre 2024.

Vos Commissaires aux comptes vous donneront dans leur rapport toutes les informations quant à la régularité des comptes qui vous sont présentés.

De notre côté, nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions et tous renseignements complémentaires qui pourraient vous apparaître opportuns.

Nous reprenons, successivement, les différentes informations telles que prévues par la réglementation.

COMPTES CONSOLIDES

Au 31 octobre 2024, le périmètre de consolidation du **Groupe TITAN** comprenait les sociétés suivantes:

- SAS 4B
- SCI SERSOTAN
- SARL THALOC (constituée le 5 mars 2014)
- SCI COLLINE DE CHEYLARD (constituée le 21 aout 2014)
- SAS TONEKYO (constituée le 27 juillet 2016)
- SARL OCHEYLARD (constituée le 26 juillet 2016)

PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS DU GROUPE

Il est ici rappelé que l'obligation d'établir des comptes consolidés résulte de l'article L 233-16 du Code de commerce. Il a conduit à procéder à la première consolidation des comptes du Groupe au titre de l'exercice clos le 31/10/2008.

Le Groupe TITAN a été constitué le 22 décembre 2005 à la suite de la restructuration du Groupe BRULIERE.

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ACTIVITE DU GROUPE

Situation et évolution du Groupe au cours de l'exercice

Nous vous précisons que sur la période allant du 1^{er} novembre 2023 au 31 octobre 2024, le Groupe a dégagé un chiffre d'affaires global de **57 590 064 euros**.

Compte tenu d'un total des produits d'exploitation de 57 894 283 euros et d'un total des charges d'exploitation de (56 803 165) euros, le résultat d'exploitation se solde par un bénéfice de **1 091 117 euros**.

Le résultat financier est de (74 711) euros.

En conséquence, compte tenu du résultat exceptionnel de **130 113 euros**, de l'absence de dotations aux amortissements des écarts d'acquisition et d'une charge d'impôts de **(234 742) euros**, le résultat total de l'exercice se traduit par un bénéfice de 899 541 euros, contre 960 983 euros lors de l'exercice précédent (dont, concernant la part du groupe, un bénéfice de **889 541 euros**, contre un bénéfice de 960 983 euros lors de l'exercice précédent).

Au cours de l'exercice, les événements significatifs suivants sont à souligner :

- Il a été procédé à une augmentation de capital de la SARL OCHEYLARD d'un montant de 40 000€ portant son capital social de 100 000€ à 140 000€ par émission de 4 000 parts nouvelles de 10€. Cette augmentation de capital a été intégralement souscrite par l'associé unique, la société TITAN ;

- Il a été procédé à une augmentation de capital de la SCI COLLINE DU CHEYLARD d'un montant de 600 000€ portant son capital social de 550 000€ à 1 150 000€ par émission de 60 000 parts nouvelles de 10€. Cette augmentation de capital a été intégralement souscrite par l'associé majoritaire, la société TITAN, par compensation avec une créance liquide et exigible d'un montant de 600 000€.

Nous ne voyons pas d'autres éléments à vous communiquer sur l'exercice clos le 31 octobre 2024.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Néant.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Les sociétés du groupe ne sont pas impactées directement par les conflits géopolitiques actuels. Il est à prévoir la mise en jeu du protocole familial de transmission.

Dans un contexte instable et difficile, nous pensons maintenir le niveau d'activité du groupe voire l'améliorer.

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous sont présentés en annexe.

A la suite des explications qui précèdent, et après avoir entendu la lecture du rapport des Commissaires aux comptes, nous vous proposons d'approuver les comptes de cet exercice et de voter les résolutions correspondantes.

Le Président

Agnès BRULIERE

Agnès BRULIERE

Experts comptables
Commissaires aux comptes

Laëtitia ABOKE
Nicolas DEJEAN
Pierre-Baptiste PRUVOST
Hélène TROULARD
Alan RODOLPH
Stéphane HAMELIN
Guillaume HOARAU
Farid OMARJEE
Victor LAM
Sophie MEUNIER
Romain SOULIER

Responsables
Département Social

Aurélien SOLER
Elodie FORGES

Qalipsé Toulouse
18 Rue des Cosmonautes
31400 TOULOUSE
05 62 71 48 00
toulouse@qalipse.com

Qalipsé Pamiers
10 Chemin des Ménestrels
09100 PAMIER
05 61 67 76 60
pamiers@qalipse.com

Qalipsé Foix
Département social
10 Avenue de l'Ariège
09000 FOIX
05 61 65 01 39
foix@qalipse.com

Qalipsé Paris
8 Avenue des Ternes
75017 PARIS
01 40 25 99 30
paris@qalipse.com

Qalipsé Cayenne
16 ZA Galmot
97300 CAYENNE
05 94 35 27 34
cayenne@qalipse.com

Qalipsé Patrimoine
8 Avenue des Ternes
75017 PARIS
01 40 25 49 15
patrimoine@qalipse.com

Comptes consolidés

En normes françaises

Groupe Titan

Exercice clos au 31 octobre 2024

Compte rendu travaux

d'expert-comptable

Conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes consolidés annuels du groupe dont l'entité mère est la :

S.A.S TITAN

relatifs à l'exercice du 01/11/2023 au 31/10/2024

qui se caractérisent par les données suivantes :

- **Total du bilan**
19 260 798 euros
- **Chiffre d'affaires**
57 790 064 euros
- **Résultat net comptable (part groupe)**
899 541 euros

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle du Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de présentation de comptes.

Fait à Toulouse

Le 18/04/2025

Pierre-Baptiste PRUVOST



Table des matières

États financiers.....	5
Compte de résultat consolidé.....	5
Bilan consolidé	6
Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	7
Variations des capitaux propres.....	8
Informations relatives à l'entreprise.....	9
Présentation	9
Évènements significatifs de l'exercice	9
Méthodes et principes de la consolidation	10
Référentiel comptable	10
Changement de méthode comptable	10
Méthodes de consolidation	10
Méthode d'évaluation et écart d'acquisition.....	10
Informations relatives au périmètre de consolidation	11
Critères de consolidation	11
Périmètre.....	11
Variation du périmètre de consolidation	11
Règles et méthodes d'évaluation.....	12
Immobilisations et amortissements	12
Immobilisations financières	12
Stocks.....	12
Créances clients et autres créances	12
Contrats de location financement.....	13
Trésorerie active	13
Impôts différés	13
Provisions pour risques et charges	13
Engagements de retraite.....	13
Montants des rémunérations allouées aux membres des organes d'administration	14
Informations sectorielles	14
Évènements postérieurs à la clôture de l'exercice.....	14
Notes annexes sur les postes du bilan	15
Annexe 1. Ecart d'acquisition (goodwill)	15
Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles	15
Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	16
Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles	16
Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers	17
Annexe 3.2 Dépréciation des actifs financiers	17
Annexe 4. Stocks et en-cours	17
Annexe 5. Impôt différé.....	18
Annexe 6.1 Actif circulant	19
Annexe 6.2 Antériorité des créances clients.....	20
Annexe 7. Trésorerie nette.....	20

Annexe 8. Provisions	21
Annexe 9. Dettes financières	21
Annexe 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation	22
Notes annexes sur les postes du compte de résultat.....	23
Annexe 11. Chiffre d'affaires	23
Annexe 12. Autres produits d'exploitation	23
Annexe 13. Achats consommés	23
Annexe 14. Charges de personnel	24
Annexe 15. Autres charges d'exploitation	24
Annexe 16. Impôts et taxes	25
Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	25
Annexe 18. Produits financiers	25
Annexe 19. Charges financières	26
Annexe 20. Produits exceptionnels	26
Annexe 21. Charges exceptionnelles	26
Annexe 22. Charges d'impôts	27
Autres Informations	28
Effectifs	28
Engagements hors-bilan	28
Rémunérations des commissaires aux comptes	29

États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	2024	2023
Chiffre d'affaires	57 590 064	56 271 835
Autres produits d'exploitation	304 219	373 542
Achats consommés	(45 980 669)	(44 940 525)
Charges de personnel	(5 208 489)	(5 258 104)
Autres charges d'exploitation	(3 652 450)	(3 236 282)
Impôts et taxes	(741 108)	(754 295)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 220 449)	(1 255 683)
Opérations en commun		
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	1 091 117	1 200 488
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition		
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	1 091 117	1 200 488
Charges et produits financiers	(74 711)	(97 075)
Charges et produits exceptionnels	130 113	127 601
Impôts sur les résultats	(234 742)	(245 307)
Résultat net des entreprises intégrées	911 777	985 706
Résultat net des activités abandonnées		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	911 777	985 706
Intérêts minoritaires	12 236	24 723
Résultat net (part du groupe)	899 542	960 983
Résultat net (Part du groupe)	899 541	960 983

Bilan consolidé

	F99	F00
Bilan actif consolidé	Clôture	Ouverture
Immobilisations incorporelles	(1)	379
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>		
Immobilisations corporelles	9 837 125	10 417 369
Immobilisations financières	559 782	524 887
Titres mis en équivalence		
Actif immobilisé	10 396 906	10 942 635
Stocks et en-cours	4 377 001	4 484 513
Clients et comptes rattachés	213 098	189 971
Autres créances et comptes de régularisation	1 749 417	1 816 170
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	91 322	103 967
Valeurs mobilières de placement	896 978	880 444
Disponibilités	1 627 399	2 022 263
Actif circulant	8 863 892	9 393 362
Total Actif	19 260 798	20 335 996
Capital	154 000	154 000
Primes liées au capital	2 317 441	2 317 441
Réserves et résultat consolidés	4 871 197	4 371 658
Autres		
Capitaux propres (Part du groupe)	7 342 639	6 843 099
Intérêts minoritaires	85 646	73 587
Total des capitaux propres	7 428 285	6 916 686
Autres fonds propres		
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges	101 433	79 860
Provisions	101 433	79 860
Dettes financières	4 381 691	5 741 128
Fournisseurs et comptes rattachés	5 420 255	5 173 096
Autres dettes et comptes de régularisation	1 929 134	2 425 226
<i>Dont Impôts différés Passif</i>		
Dettes	11 731 080	13 339 451
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition		
Total Passif	19 260 798	20 335 996

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2024.10	2023.10
Résultat net total des entités consolidées	911 777	985 706
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	1 139 504	1 163 377
Variation de l'impôt différé	12 645	(38 830)
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs	0	(5 193)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	189	
Marge brute d'autofinancement	2 064 115	2 105 060
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	167 548	138 585
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	2 231 663	2 243 645
Acquisitions d'immobilisations	(850 189)	(1 233 716)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(537 307)	(1 199 173)
Acquisitions d'immobilisations financières	(28 272)	(34 543)
Acquisitions autres immobilisations financières	(6 623)	
Dettes sur acquisitions d'immobilisations	(277 987)	309 144
Cessions d'immobilisations		255 201
Cessions d'immobilisations incorporelles		2 424
Cessions d'immobilisations corporelles		2 769
Cessions d'immobilisations financières		250 009
Réduction des autres immobilisations financières		6 820
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(850 189)	(662 550)
Émissions d'emprunts	174 448	901 676
Remboursements d'emprunts	(1 535 896)	(1 646 372)
Dividendes versés des filiales	(178)	(140)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(400 000)	(300 000)
Variation nette des concours bancaires	14 177	
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(1 747 449)	(1 044 836)
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(365 975)	536 259
Trésorerie : ouverture	2 887 827	2 351 567
Trésorerie : clôture	2 521 850	2 887 827

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto- contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2022	154 000	2 317 441	3 365 152			345 523	6 182 116	49 003
Affectation du résultat N-1			345 523			(345 523)		
Distribution/ brut versé			(300 001)				(300 001)	(140)
Résultat						960 983	960 983	24 723
2023	154 000	2 317 441	3 410 674			960 983	6 843 099	73 587
Affectation du résultat N-1			960 983			(960 983)		
Distribution/ brut versé			(400 000)				(400 000)	(178)
Var. de capital en numéraire et souscrip			(5)				(5)	5
Résultat						899 541	899 541	12 236
Variations de périmètre			4				4	(4)
2024	154 000	2 317 441	3 971 656			899 541	7 342 639	85 646

Informations relatives à l'entreprise

Présentation

La SAS TITAN est une société par actions simplifiée enregistrée en France, au registre du commerce et des sociétés de Toulouse dont le siège social est situé ZAC de Borde Blanche à Villefranche-de-Lauragais (Haute Garonne)

Elle a été créée le 15 décembre 2005 dans le cadre de la restructuration du groupe BRULIERE.

Cette société est tête de groupe d'un l'ensemble consolidé dont l'activité principale est l'animation de surface de vente alimentaire.

L'obligation d'établir des comptes consolidés résulte de l'article L 233-16 du code de Commerce. Il a conduit à procéder à la première consolidation des comptes du groupe au titre de l'exercice clos le 31/10/2008.

Les comptes consolidés du groupe TITAN clos au 31 octobre 2024 ont été arrêtés par le Président le 1^{er} avril 2025.

Évènements significatifs de l'exercice

Au cours de l'exercice, les évènements significatifs suivants sont à souligner :

- Il a été procédé à une augmentation de capital de la SARL OCHEYLARD d'un montant de 40 000€ portant son capital social de 100 000€ à 140 000€ par émission de 4 000 parts nouvelles de 10€. Cette augmentation de capital a été intégralement souscrite par l'associé unique, la société TITAN ;
- Il a été procédé à une augmentation de capital de la SCI COLLINE DU CHEYLARD d'un montant de 600 000€ portant son capital social de 550 000€ à 1 150 000€ par émission de 60 000 parts nouvelles de 10€. Cette augmentation de capital a été intégralement souscrite par l'associé majoritaire, la société TITAN, par compensation avec une créance liquide et exigible d'un montant de 600 000€.

Méthodes et principes de la consolidation

Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe arrêtés au 31 octobre 2024 sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Ce nouveau règlement supprime notamment la référence au principe de prédominance de la substance sur la forme et rend certaines méthodes comptables dorénavant obligatoires dans les comptes consolidés.

Les états financiers consolidés respectent les principes comptables de continuité d'exploitation, de prudence et d'indépendance des exercices.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Changement de méthode comptable

Les principes et méthodes comptables sont identiques à ceux appliqués au 31 octobre 2023.

Méthodes de consolidation

Les sociétés sont consolidées selon la méthode d'intégration globale dès lors que le groupe y exerce un contrôle exclusif.

Sociétés du groupe intégrées globalement :

- SAS TONEKYO
- SAS 4B
- EURL THALOC
- SARL OCHEYLARD
- SCI SERSOTAN
- SCI COLLINE DU CHEYLARD

Toutes les sociétés du groupe clôturent leur exercice social le 31 octobre.

Méthode d'évaluation et écart d'acquisition

Le règlement ANC 2020-01 rend obligatoire la démarche préalable d'identification et de valorisation des actifs et des passifs identifiables des entités intégrées dès leur entrée dans le périmètre de consolidation.

La différence constatée entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise consolidée constitue un écart d'évaluation. Les écarts d'évaluation représentatifs d'actifs immobilisés sont amortis s'ils sont relatifs à des actifs amortissables.

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiables constitue l'écart d'acquisition.

L'écart d'acquisition porte sur les titres de la SAS 4B constaté lors de la première consolidation du groupe.

Le groupe Titan a été constitué le 22 décembre 2005 suite à la restructuration du groupe BRULIERE. Les éléments d'actif et de passif des sociétés intégrées ont donc été réévalués à leur juste valeur en se basant sur l'évaluation faite de la société Mailheaux lors de l'apport des titres de la société Mailheaux à la société Titan.

L'écart d'acquisition portant sur la SAS 4B dont le montant brut s'élève à 3 556 k€ a été amorti sur une durée de 10 ans. Cette durée reflète aussi raisonnablement que possible les perspectives de développement au moment de l'acquisition.

Cet écart d'acquisition est totalement amorti à la clôture de cet exercice.

Informations relatives au périmètre de consolidation

Critères de consolidation

L'entrée dans le périmètre de consolidation d'une entreprise résulte en principe de sa prise de contrôle par le groupe quelles que soient les modalités juridiques de l'opération.

Les participations dont la contribution au chiffre d'affaires, au résultat d'exploitation, à l'endettement ou à la situation nette du Groupe n'est pas significative ne sont pas consolidées.

Périmètre

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
4B SAS	IG	99,92	99,92
COLLINE DU CHEYLARD	IG	100,00	100,00
OCHEYLARD	IG	100,00	100,00
SERSOTAN SCI	IG	100,00	100,00
THALOC	IG	100,00	100,00
TITAN SAS	IG	100,00	100,00
TONEKYO	IG	95,00	95,00

Toutes les sociétés du groupe sont intégrées globalement.

Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre n'a eu lieu au cours de l'exercice.

Règles et méthodes d'évaluation

Immobilisations et amortissements

- Immobilisations incorporelles :

Ce poste est principalement constitué de licences de logiciels.

- Immobilisations corporelles :

Ce poste est principalement constitué de terrains, de constructions, d'agencements de construction sur sol d'autrui et d'installations techniques.

Leur durée d'amortissement est comprise entre vingt et vingt-cinq ans pour les bâtiments et entre un et sept ans pour l'agencement des magasins et le matériel.

Les frais d'entretien et de réparation sont enregistrés en charges de l'exercice, sauf ceux engagés à effet d'augmenter ou de prolonger la durée d'utilisation du bien.

- Amortissements

Les amortissements sont comptabilisés en charges sur le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité estimée de l'immobilisation corporelle. Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût

d'acquisition, correspondant à la valeur d'acquisition ou d'apport, abstraction faite de toute charge financière.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon la méthode linéaire et font l'objet d'un plan d'amortissement déterminé selon les durées d'utilisation suivantes :

- Logiciels :	1 an L
- Agencements :	3 à 7 ans L
- Matériel et outillage industriel:	5 à 7 ans L
- Matériel de bureau:	5 ans L
- Constructions	15 à 30 ans L.

(La construction a fait l'objet d'une comptabilisation par composant).

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres ;

Stocks

Les stocks sont valorisés au dernier coût d'achat connu. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Créances clients et autres créances

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.

Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Trésorerie active

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comptabilisés au bilan comprennent la trésorerie en banque, la caisse et les placements très liquides, facilement convertibles en un montant de trésorerie connu, soumis à un risque négligeable de changement de valeur.

Impôts différés

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable. Les écarts temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal sont traduits dans les comptes. Par prudence les actifs d'impôts différés ne sont pas pris en compte si leur récupération s'avère être improbable dans un délai raisonnable.

Les effets de variations de taux d'impôt et/ou de changement de règles fiscales sur les actifs et passifs d'impôts différés existants affectent le résultat de l'exercice.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Le groupe applique la méthode de référence du règlement de l'ANC 2020-01 en comptabilisant ses engagements de retraites en provision pour risque et charge.

Les droits acquis par les salariés font l'objet d'une évaluation actuarielle selon la méthode prospective. Cette évaluation tient compte des probabilités de maintien dans la société, de la probabilité de survie des salariés et de l'évolution prévisible des rémunérations. Les engagements de retraite ont fait l'objet d'une provision au bilan consolidé.

Le montant de l'engagement de retraite comptabilisé par le biais d'une provision pour charge s'élève à la clôture de l'exercice arrêté au 31/10/2024 à 101 433 €. Cet engagement est imputable aux SAS TITAN et TONEKYO pour respectivement 6 941€ et 94 492 €.

Les hypothèses de calcul retenues en matière d'évaluation des indemnités de départ à la retraite sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,43 %
- Départ à la retraite à l'âge de 65 ans
- Taux de charges sociales : 25,91% pour les non-cadres et 45, 26% pour les cadres

Montants des rémunérations allouées aux membres des organes d'administration

Cette information ne peut être mentionnée dans la présente annexe car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Informations sectorielles

Le chiffre d'affaires est celui dégagé par la SAS TONEKYO, la SARL THALOC et la SCI SERSOTAN dans la ville de Villefranche de Lauragais (31), et la SARL OCHEYLARD au lieudit Le Cheylard aux Farges (24).

Événements postérieurs à la clôture de l'exercice

Aucun événement significatif postérieur à la clôture n'est apparu qui soit susceptible de modifier les comptes consolidés.

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1. Ecart d'acquisition (goodwill)

Libellé	2023	2024	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	3 556 000	3 556 000						
Amortissements des écarts d'acquisition	(3 556 000)	(3 556 000)						
Valeur nette								
Valeur nette								

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	88 833	88 731		(102)			
Fonds commercial	(0)	(1)					
Ecart d'acquisition	3 556 000	3 556 000					
Immobilisations incorporelles	3 644 833	3 644 731		(102)			
Terrains	1 018 262	1 018 262					
Agencements et aménagements de terrains	1 241 386	1 241 386					
Constructions	13 547 551	13 564 572	60 554	(43 533)			
Constructions sur sol d'autrui	681 510	1 548 869	119 010				748 349
Installations techniques, matériel & outillage	3 268 935	3 461 423	207 231	(14 744)			
Autres immobilisations corporelles	1 519 811	1 655 150	142 303	(6 965)			
Immobilisations corporelles en cours	748 350	8 209	8 208				(748 349)
Immobilisations corporelles	22 025 806	22 497 871	537 307	(65 242)			
Total	25 670 639	26 142 602	537 307	(65 344)			
Dont immobilisations en crédit-bail :							

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	(88 454)	(88 732)	(380)				102
Amortissements des écarts d'acquisition	(3 556 000)	(3 556 000)					
Amortissements des immobilisations incorporelles	(3 644 454)	(3 644 732)	(380)				102
Agencements et aménagements de terrains	(620 238)	(649 240)	(29 002)				
Constructions	(6 573 852)	(7 260 338)	(730 019)				43 533
Constructions sur sol d'autrui	(442 385)	(511 673)	(69 288)				
Installations techniques, matériel & outillage	(2 791 978)	(2 920 575)	(143 342)				14 744
Autres immobilisations corporelles	(1 179 985)	(1 318 920)	(145 900)				6 965
Amortissements des immobilisations corporelles	(11 608 438)	(12 660 746)	(1 117 551)				65 242
Amortissements sur actif immobilisé	(15 252 891)	(16 305 478)	(1 117 931)				65 344

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Dépréciations des immobilisations incorporelles							
Dépréciations sur actif immobilisé							

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2023	2024	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	314 594	342 866	28 272					
Créances rattachées à des part. < 1 an	30 000	30 000						
Intérêts courus sur créances et prêts	623	3 050	2 427					
Titres immobilisés (non courants)	4 804	4 819	15					
Prêts		1 500	1 500					
Dépôts et cautionnements versés	174 866	177 546	2 681					
Compte d'ajustement (IG haut de bilan)	0	0						
Compte de liaison (Cessions internes)	0	0						
Immobilisations financières	524 887	559 781	34 895					
Titres mis en équivalence								
Actifs financiers	524 887	559 781	34 895					

Annexe 3.2 Dépréciation des actifs financiers

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Dépréciations sur immobilisations financières							
Dépréciations sur actif financier							

Annexe 4. Stocks et en-cours

Libellé	2024			2023		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	29 473		29 473	41 153		41 153
Stocks de marchandises	4 347 528		4 347 528	4 461 235	(17 875)	4 443 360
Stocks et en-cours	4 377 001		4 377 001	4 502 388	(17 875)	4 484 513

Annexe 5. Impôt différé

(Nature en K€)	31/10/2023	31/10/2024	Var
Bases	416	365	-51
Neutralisation Prov IG			
Engagement Retraite	80	101	22
Déficit fiscal			
Participation salariés	157	82	-75
C3S/TACA et effort Construction	179	182	3
Impôt Diff (25%)	104	91	-13
Var. de périmètre			
Neutralisation Prov IG			
Engagement Retraite	20	25	5
Déficit FISCAL			
Participation des salariés	39	20	-19
C3S et effort Construction	45	46	1

Annexe 6.1 Actif circulant

Libellé	2024			2023		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	218 183	(5 085)	213 098	193 036	(3 065)	189 971
Clients et comptes rattachés	218 183	(5 085)	213 098	193 036	(3 065)	189 971
Avances et acomptes versés sur commandes	2 680		2 680	2 680		2 680
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	2 832		2 832	4 210		4 210
Impôts différés - actif	91 322		91 322	103 967		103 967
Créances fiscales hors IS part < 1an	304 318		304 318	466 859		466 859
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	113 350		113 350			
Autres créances part < 1an	1 079 648		1 079 648	991 815		991 815
Charges constatées d'avance part < 1 an	155 268		155 268	246 641		246 641
Autres créances et comptes de régularisation	1 749 417	0	1 749 417	1 816 170	0	1 816 170
Clients et autres créances	1 967 599	(5 085)	1 962 514	2 009 206	(3 065)	2 006 141

Libellé	2024	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<3 ans	4 ans<<3 ans	Au dela
Clients et comptes rattachés part < 1 an	218 183	218 183					
Clients et comptes rattachés	218 183	218 183					
Avances et acomptes versés sur commandes	2 680	2 680					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	2 832	2 832					
Impôts différés - actif	91 322	91 322					
Créances fiscales hors IS- part < 1an	304 318	304 318					
Créances liées à l'intégration fiscale	0						
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	113 350	113 350					
Comptes courants - part > 1an	(1)	(1)					
Comptes courants - part < 1an	(0)						
Autres créances part < 1an	1 079 648	1 079 648					
Charges constatées d'avance part < 1 an	155 268	155 268					
Autres créances et comptes de régularisation	1 749 417	1 749 417					
Actif circulant	1 967 600	1 967 600					

Annexe 6.2 Antériorité des créances clients

Libellé	2024	Dans les délais - Non échues	Retard < 30 jours	Retard compris entre 30 et 60 jours	Retard compris entre 60 et 90 jours	Retard compris entre 3 et 6 mois	Retard > 6 mois
Clients et comptes rattachés part < 1 an	218 183	218 183					

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2023	2024
Trésorerie active nette	2 902 707	2 524 376
VMP - Equivalents de trésorerie	894 527	896 978
Disponibilités	2 022 263	1 626 200
Intérêts courus non échus s/ dispo.		1 199
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie	(14 083)	
Concours bancaires (trésorerie passive)	14 881	2 526
Trésorerie à court terme	2 887 827	2 521 850
Trésorerie passive assimilée à une dette		14 177
Concours bancaires (dettes)		14 177
Trésorerie à long terme		(14 177)
Trésorerie nette	2 887 827	2 507 673

Annexe 8. Provisions

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour pensions et retraites > 1 an	79 860	101 433	101 433	(79 860)			
Provisions	79 860	101 433	101 433	(79 860)			

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2023	2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	3 622 531	2 705 102		(917 429)			
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	2 035 390	1 594 055	173 324	(614 659)			
Dépôts et cautionnements reçus	59 939	59 564	1 124	(1 500)			
Intérêts courus sur emprunts	8 387	6 268	189	(2 309)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	14 881	16 703					1 822
Dettes financières	5 741 128	4 381 691	174 638	(1 535 896)			1 822

Libellé	2024	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà	Valeur résiduelle
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	4 299 157	656 545	644 297	541 611	469 274	470 845	1 516 586	
Dépôts et cautionnements reçus	59 564	391 558						
Intérêts courus sur emprunts	6 268	6 267						
Concours bancaires (trésorerie passive)	2 526	1 997						
Concours bancaires (dettes)	14 177	14 706						
Dettes financières	4 381 691	1 071 073	644 297	541 611	469 274	470 845	1 516 586	

Annexe 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2023	2024
Dettes fournisseurs part < 1 an	5 173 096	5 420 255
Dettes fournisseurs	5 173 096	5 420 255
Avances acomptes reçus sur commandes	67	18
Dettes sociales part < 1 an	908 121	794 773
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	358 317	425 792
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	208 981	
Comptes courants groupe part < 1 an	556 784	576 361
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	340 856	62 868
Autres dettes part < 1 an	24 222	35 586
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	4 143	8 445
Produits constatés d'avance part < 1 an	23 735	25 291
Autres dettes et comptes de régularisation	2 425 226	1 929 134
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	7 598 322	7 349 389

Libellé	2024	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs part < 1 an	5 420 255	5 420 255					
Dettes fournisseurs	5 420 255	5 420 255					
Avances acomptes reçus sur commandes	18	18					
Dettes sociales part < 1 an	794 773	794 773					
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	425 792	425 792					
Comptes courants groupe part < 1 an	576 361	576 361					
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	62 868	62 868					
Autres dettes part < 1 an	35 586	35 586					
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	8 445	8 445					
Produits constatés d'avance part < 1 an	25 291	25 291					
Autres dettes et comptes de régularisation	1 929 134	1 929 134					
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	7 349 389	7 349 389					

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2024	2023
Ventes de marchandises	56 836 362	55 494 377
Production vendue de services	265 769	276 788
Produits des activités annexes	487 933	500 670
Chiffre d'affaires	57 590 064	56 271 835

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2024	2023
Subventions d'exploitation	10 000	6 699
Rep./Prov. engagements de retraite	79 860	80 338
Rep./Dépr. sur actif circulant	18 184	17 656
Transferts de charges d'exploitation	179 788	248 441
Autres produits	16 387	20 408
Autres produits d'exploitation	304 219	373 542

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2024	2023
Achats de marchandises	(45 092 241)	(44 032 024)
Achats non stockés de matières et fournitures	(612 089)	(723 249)
Variation stocks de marchandises	(113 707)	(46 298)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(150 953)	(151 145)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	(11 680)	12 191
Achats consommés	(45 980 669)	(44 940 525)

Annexe 14. Charges de personnel

Libellé	2024	2023
Rémunérations du personnel	(4 067 905)	(4 057 992)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(1 028 302)	(1 011 583)
Autres charges de personnel	(112 283)	(188 528)
Charges de personnel	(5 208 489)	(5 258 104)

Annexe 15. Autres charges d'exploitation

Libellé	2024	2023
Sous-traitance	(329 904)	(331 952)
Redevances de crédit-bail	(454)	(2 112)
Locations immobilières et charges locatives	(98 517)	(31 553)
Locations mobilières et charges locatives	(340 730)	(285 879)
Entretien et réparations	(560 199)	(599 700)
Primes d'assurances	(119 646)	(103 725)
Autres services extérieurs	(4 925)	(5 783)
Personnel détaché et interimaire	(260 127)	(200 819)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(127 136)	(151 027)
Publicité, publications, relations publiques	(969 718)	(753 525)
Déplacements, missions et réceptions	(23 696)	(30 497)
Frais postaux et frais de télécommunications	(27 899)	(23 150)
Autres charges externes	(762 284)	(680 450)
Autres charges	(27 215)	(36 108)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)	0	(2)
Autres charges d'exploitation	(3 652 450)	(3 236 282)

Annexe 16. Impôts et taxes

Libellé	2024	2023
Impôts et taxes sur rémunérations	(92 012)	(97 821)
Autres impôts et taxes	(649 096)	(656 475)
Impôts et taxes	(741 108)	(754 295)

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2024	2023
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(380)	(797)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(1 116 307)	(1 155 644)
Dot/Prov. engagements de retraite	(101 433)	(79 860)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(2 329)	(19 383)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 220 449)	(1 255 683)

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2024	2023
Produits sur créances et VMP	27	2 293
Rep./Dépr. sur actifs financiers	14 083	35 403
Reprise sur dépréciation titres - groupe		
Produits nets sur cession de VMP	3 866	1 488
Autres produits financiers	4 033	2 210
Produits financiers	22 009	41 395

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2024	2023
Charges d'intérêts	(96 721)	(124 385)
Autres charges financières		(2)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(24 866)	(14 083)
Dotations pour dépréciation titres - groupe		
Charges financières	(121 587)	(138 470)

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2024	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	78 175	134 906
Produits de cession d'immo. incorp.		2 424
Produits de cession d'immo. corp.		2 769
Produits de cession de titres		250 009
Autres produits exceptionnels		1 200
Transfert de charges exceptionnelles	63 862	
Produits exceptionnels	142 037	391 308

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2024	2023
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(10 680)	(6 284)
VNC des titres cédés		(250 009)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(1 244)	(7 415)
Charges exceptionnelles	(11 924)	(263 707)

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2024	2023
Impôt sur les bénéfices	(222 097)	(284 137)
Impôts différés	(12 645)	38 830
Charges d'impôts	(234 742)	(245 307)

Autres Informations

Effectifs

Libellé	2024	2023
Cadres	4	4
Agents de maîtrise et techniciens	18	18
Employés	142	142
Ouvriers		
Effectif moyen interne	164	164
Intérimaires		
Effectif moyen intérimaire	0	0
Effectif moyen total	164	164

Engagements hors-bilan

Libellé	Total
Avals cautions et garanties	4 299 157
Engagements de crédits bails mobiliers	
Intérêts des emprunts	263 964
Total des engagements donnés	4 563 122

Les engagements donnés sont les suivants :

- Nantissement de la nue-propriété du fonds de commerce venant en garantie du remboursement d'emprunts dont le solde cumulé s'élève à 1 594 055 € au 31 octobre 2024.
- Caution solidaire en faveur de la société générale en garantie d'emprunts dont le solde cumulé s'élève à 467 978€ et en faveur de la Banque Populaire dont le solde s'élève à 970 773 € au 31 Octobre 2024.
- Une hypothèque conventionnelle de rang courant et de 6eme rang sur l'ensemble immobilier détenu par le groupe a été donnée en garantie du remboursement d'emprunts dont le solde s'élève à 2 705 102 € au 31 octobre 2024.

Rémunérations des commissaires aux comptes

Libellé	2024	2023
Mission de certification		
- BONNEFOY & ASSOCIES	5 000	
- Mr BERGONZO	20 000	
- Mme Lavit BACOU		7 160
- Mr BOUDER		20 100
Total	25 000	27 260

Rapport des Commissaires aux Comptes

sur les comptes consolidés

SAS TITAN

Zone d'Aménagement Concerté de Borde Blanche
31290 VILLEFRANCHE DE LAURAGAIS

Exercice clos le 31 octobre 2024

Cabinet Bonnefoy & Associés **Commissaire aux Comptes**

1 rond-point de Flotis
Bâtiment II
31240 SAINT-JEAN

JEROME BERGONZO

Commissaire aux Comptes

10, rue Latécoère
31180 ROUFFIAC TOLOSAN

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Société Groupe Titan

Exercice clos le 31 octobre 2024

Aux associés,

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 Titan relatifs à l'exercice clos le 31 octobre 2024, 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 cet exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 1^{er} novembre 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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.

- Chiffre d'affaires : la note 11 de l'annexe, détaille le montant du chiffre d'affaires. Nous nous sommes assurés de la correcte application des règles et méthodes comptables en matière de reconnaissance du chiffre d'affaires,
- Engagements de retraite : le paragraphe « Règles et méthodes d'évaluation- Engagements de retraite » de l'annexe précise les modalités d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires. Ces engagements ont fait l'objet d'une méthode d'évaluation actuarielle. Nos travaux ont consisté à examiner les données utilisées, à apprécier les hypothèses retenues, et à vérifier que la note de l'annexe des comptes consolidés fournit une information appropriée. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations

Vérifications spécifiques

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

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

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 le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

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 société² 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.

Rouffiac Tolosan et Saint-Jean, le 22 avril 2025

Les commissaires aux comptes

Jérôme BERGONZO

Bonnefoy & Associés



Patrick Bonnefoy
Associé

Experts comptables
Commissaires aux comptes

Laëtitia ABOKE
Nicolas DEJEAN
Pierre-Baptiste PRUVOST
Hélène TROULARD
Alan RODOLPH
Stéphane HAMELIN
Guillaume HOARAU
Farid OMARJEE
Victor LAM
Sophie MEUNIER
Romain SOULIER

Responsables
Département Social

Aurélien SOLER
Elodie FORGES

Qalipsé Toulouse
18 Rue des Cosmonautes
31400 TOULOUSE
05 62 71 48 00
toulouse@qalipse.com

Qalipsé Pamiers
10 Chemin des Ménestrels
09100 PAMIER
05 61 67 76 60
pamiers@qalipse.com

Qalipsé Foix
Département social
10 Avenue de l'Ariège
09000 FOIX
05 61 65 01 39
foix@qalipse.com

Qalipsé Paris
8 Avenue des Ternes
75017 PARIS
01 40 25 99 30
paris@qalipse.com

Qalipsé Cayenne
16 ZA Galmot
97300 CAYENNE
05 94 35 27 34
cayenne@qalipse.com

Qalipsé Patrimoine
8 Avenue des Ternes
75017 PARIS
01 40 25 49 15
patrimoine@qalipse.com

Comptes consolidés

En normes françaises

Groupe Titan

Exercice clos au 31 octobre 2024

Compte rendu travaux

d'expert-comptable

Conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes consolidés annuels du groupe dont l'entité mère est la :

S.A.S TITAN

relatifs à l'exercice du 01/11/2023 au 31/10/2024

qui se caractérisent par les données suivantes :

- **Total du bilan**
19 260 798 euros
- **Chiffre d'affaires**
57 790 064 euros
- **Résultat net comptable (part groupe)**
899 541 euros

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle du Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de présentation de comptes.

Fait à Toulouse

Le 18/04/2025

Pierre-Baptiste PRUVOST



Table des matières

États financiers.....	5
Compte de résultat consolidé.....	5
Bilan consolidé	6
Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	7
Variations des capitaux propres.....	8
Informations relatives à l'entreprise.....	9
Présentation	9
Évènements significatifs de l'exercice	9
Méthodes et principes de la consolidation	10
Référentiel comptable	10
Changement de méthode comptable	10
Méthodes de consolidation	10
Méthode d'évaluation et écart d'acquisition.....	10
Informations relatives au périmètre de consolidation	11
Critères de consolidation	11
Périmètre.....	11
Variation du périmètre de consolidation	11
Règles et méthodes d'évaluation.....	12
Immobilisations et amortissements	12
Immobilisations financières	12
Stocks.....	12
Créances clients et autres créances	12
Contrats de location financement.....	13
Trésorerie active	13
Impôts différés	13
Provisions pour risques et charges	13
Engagements de retraite.....	13
Montants des rémunérations allouées aux membres des organes d'administration	14
Informations sectorielles	14
Évènements postérieurs à la clôture de l'exercice.....	14
Notes annexes sur les postes du bilan	15
Annexe 1. Ecart d'acquisition (goodwill)	15
Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles	15
Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	16
Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles	16
Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers	17
Annexe 3.2 Dépréciation des actifs financiers	17
Annexe 4. Stocks et en-cours	17
Annexe 5. Impôt différé.....	18
Annexe 6.1 Actif circulant	19
Annexe 6.2 Antériorité des créances clients.....	20
Annexe 7. Trésorerie nette.....	20

Annexe 8. Provisions	21
Annexe 9. Dettes financières	21
Annexe 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation	22
Notes annexes sur les postes du compte de résultat.....	23
Annexe 11. Chiffre d'affaires	23
Annexe 12. Autres produits d'exploitation	23
Annexe 13. Achats consommés	23
Annexe 14. Charges de personnel	24
Annexe 15. Autres charges d'exploitation	24
Annexe 16. Impôts et taxes	25
Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	25
Annexe 18. Produits financiers	25
Annexe 19. Charges financières	26
Annexe 20. Produits exceptionnels	26
Annexe 21. Charges exceptionnelles	26
Annexe 22. Charges d'impôts	27
Autres Informations	28
Effectifs	28
Engagements hors-bilan	28
Rémunérations des commissaires aux comptes	29

États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	2024	2023
Chiffre d'affaires	57 590 064	56 271 835
Autres produits d'exploitation	304 219	373 542
Achats consommés	(45 980 669)	(44 940 525)
Charges de personnel	(5 208 489)	(5 258 104)
Autres charges d'exploitation	(3 652 450)	(3 236 282)
Impôts et taxes	(741 108)	(754 295)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 220 449)	(1 255 683)
Opérations en commun		
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	1 091 117	1 200 488
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition		
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	1 091 117	1 200 488
Charges et produits financiers	(74 711)	(97 075)
Charges et produits exceptionnels	130 113	127 601
Impôts sur les résultats	(234 742)	(245 307)
Résultat net des entreprises intégrées	911 777	985 706
Résultat net des activités abandonnées		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	911 777	985 706
Intérêts minoritaires	12 236	24 723
Résultat net (part du groupe)	899 542	960 983
Résultat net (Part du groupe)	899 541	960 983

Bilan consolidé

	F99	F00
Bilan actif consolidé	Clôture	Ouverture
Immobilisations incorporelles	(1)	379
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>		
Immobilisations corporelles	9 837 125	10 417 369
Immobilisations financières	559 782	524 887
Titres mis en équivalence		
Actif immobilisé	10 396 906	10 942 635
Stocks et en-cours	4 377 001	4 484 513
Clients et comptes rattachés	213 098	189 971
Autres créances et comptes de régularisation	1 749 417	1 816 170
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	91 322	103 967
Valeurs mobilières de placement	896 978	880 444
Disponibilités	1 627 399	2 022 263
Actif circulant	8 863 892	9 393 362
Total Actif	19 260 798	20 335 996
Capital	154 000	154 000
Primes liées au capital	2 317 441	2 317 441
Réserves et résultat consolidés	4 871 197	4 371 658
Autres		
Capitaux propres (Part du groupe)	7 342 639	6 843 099
Intérêts minoritaires	85 646	73 587
Total des capitaux propres	7 428 285	6 916 686
Autres fonds propres		
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges	101 433	79 860
Provisions	101 433	79 860
Dettes financières	4 381 691	5 741 128
Fournisseurs et comptes rattachés	5 420 255	5 173 096
Autres dettes et comptes de régularisation	1 929 134	2 425 226
<i>Dont Impôts différés Passif</i>		
Dettes	11 731 080	13 339 451
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition		
Total Passif	19 260 798	20 335 996

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2024.10	2023.10
Résultat net total des entités consolidées	911 777	985 706
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	1 139 504	1 163 377
Variation de l'impôt différé	12 645	(38 830)
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs	0	(5 193)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	189	
Marge brute d'autofinancement	2 064 115	2 105 060
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	167 548	138 585
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	2 231 663	2 243 645
Acquisitions d'immobilisations	(850 189)	(1 233 716)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(537 307)	(1 199 173)
Acquisitions d'immobilisations financières	(28 272)	(34 543)
Acquisitions autres immobilisations financières	(6 623)	
Dettes sur acquisitions d'immobilisations	(277 987)	309 144
Cessions d'immobilisations		255 201
Cessions d'immobilisations incorporelles		2 424
Cessions d'immobilisations corporelles		2 769
Cessions d'immobilisations financières		250 009
Réduction des autres immobilisations financières		6 820
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(850 189)	(662 550)
Émissions d'emprunts	174 448	901 676
Remboursements d'emprunts	(1 535 896)	(1 646 372)
Dividendes versés des filiales	(178)	(140)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(400 000)	(300 000)
Variation nette des concours bancaires	14 177	
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(1 747 449)	(1 044 836)
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(365 975)	536 259
Trésorerie : ouverture	2 887 827	2 351 567
Trésorerie : clôture	2 521 850	2 887 827

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto- contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2022	154 000	2 317 441	3 365 152			345 523	6 182 116	49 003
Affectation du résultat N-1			345 523			(345 523)		
Distribution/ brut versé			(300 001)				(300 001)	(140)
Résultat						960 983	960 983	24 723
2023	154 000	2 317 441	3 410 674			960 983	6 843 099	73 587
Affectation du résultat N-1			960 983			(960 983)		
Distribution/ brut versé			(400 000)				(400 000)	(178)
Var. de capital en numéraire et souscrip			(5)				(5)	5
Résultat						899 541	899 541	12 236
Variations de périmètre			4				4	(4)
2024	154 000	2 317 441	3 971 656			899 541	7 342 639	85 646

Informations relatives à l'entreprise

Présentation

La SAS TITAN est une société par actions simplifiée enregistrée en France, au registre du commerce et des sociétés de Toulouse dont le siège social est situé ZAC de Borde Blanche à Villefranche-de-Lauragais (Haute Garonne)

Elle a été créée le 15 décembre 2005 dans le cadre de la restructuration du groupe BRULIERE.

Cette société est tête de groupe d'un l'ensemble consolidé dont l'activité principale est l'animation de surface de vente alimentaire.

L'obligation d'établir des comptes consolidés résulte de l'article L 233-16 du code de Commerce. Il a conduit à procéder à la première consolidation des comptes du groupe au titre de l'exercice clos le 31/10/2008.

Les comptes consolidés du groupe TITAN clos au 31 octobre 2024 ont été arrêtés par le Président le 1^{er} avril 2025.

Évènements significatifs de l'exercice

Au cours de l'exercice, les évènements significatifs suivants sont à souligner :

- Il a été procédé à une augmentation de capital de la SARL OCHEYLARD d'un montant de 40 000€ portant son capital social de 100 000€ à 140 000€ par émission de 4 000 parts nouvelles de 10€. Cette augmentation de capital a été intégralement souscrite par l'associé unique, la société TITAN ;
- Il a été procédé à une augmentation de capital de la SCI COLLINE DU CHEYLARD d'un montant de 600 000€ portant son capital social de 550 000€ à 1 150 000€ par émission de 60 000 parts nouvelles de 10€. Cette augmentation de capital a été intégralement souscrite par l'associé majoritaire, la société TITAN, par compensation avec une créance liquide et exigible d'un montant de 600 000€.

Méthodes et principes de la consolidation

Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe arrêtés au 31 octobre 2024 sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Ce nouveau règlement supprime notamment la référence au principe de prédominance de la substance sur la forme et rend certaines méthodes comptables dorénavant obligatoires dans les comptes consolidés.

Les états financiers consolidés respectent les principes comptables de continuité d'exploitation, de prudence et d'indépendance des exercices.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Changement de méthode comptable

Les principes et méthodes comptables sont identiques à ceux appliqués au 31 octobre 2023.

Méthodes de consolidation

Les sociétés sont consolidées selon la méthode d'intégration globale dès lors que le groupe y exerce un contrôle exclusif.

Sociétés du groupe intégrées globalement :

- SAS TONEKYO
- SAS 4B
- EURL THALOC
- SARL OCHEYLARD
- SCI SERSOTAN
- SCI COLLINE DU CHEYLARD

Toutes les sociétés du groupe clôturent leur exercice social le 31 octobre.

Méthode d'évaluation et écart d'acquisition

Le règlement ANC 2020-01 rend obligatoire la démarche préalable d'identification et de valorisation des actifs et des passifs identifiables des entités intégrées dès leur entrée dans le périmètre de consolidation.

La différence constatée entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise consolidée constitue un écart d'évaluation. Les écarts d'évaluation représentatifs d'actifs immobilisés sont amortis s'ils sont relatifs à des actifs amortissables.

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiables constitue l'écart d'acquisition.

L'écart d'acquisition porte sur les titres de la SAS 4B constaté lors de la première consolidation du groupe.

Le groupe Titan a été constitué le 22 décembre 2005 suite à la restructuration du groupe BRULIERE. Les éléments d'actif et de passif des sociétés intégrées ont donc été réévalués à leur juste valeur en se basant sur l'évaluation faite de la société Mailheaux lors de l'apport des titres de la société Mailheaux à la société Titan.

L'écart d'acquisition portant sur la SAS 4B dont le montant brut s'élève à 3 556 k€ a été amorti sur une durée de 10 ans. Cette durée reflète aussi raisonnablement que possible les perspectives de développement au moment de l'acquisition.

Cet écart d'acquisition est totalement amorti à la clôture de cet exercice.

Informations relatives au périmètre de consolidation

Critères de consolidation

L'entrée dans le périmètre de consolidation d'une entreprise résulte en principe de sa prise de contrôle par le groupe quelles que soient les modalités juridiques de l'opération.

Les participations dont la contribution au chiffre d'affaires, au résultat d'exploitation, à l'endettement ou à la situation nette du Groupe n'est pas significative ne sont pas consolidées.

Périmètre

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
4B SAS	IG	99,92	99,92
COLLINE DU CHEYLARD	IG	100,00	100,00
OCHEYLARD	IG	100,00	100,00
SERSOTAN SCI	IG	100,00	100,00
THALOC	IG	100,00	100,00
TITAN SAS	IG	100,00	100,00
TONEKYO	IG	95,00	95,00

Toutes les sociétés du groupe sont intégrées globalement.

Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre n'a eu lieu au cours de l'exercice.

Règles et méthodes d'évaluation

Immobilisations et amortissements

- Immobilisations incorporelles :

Ce poste est principalement constitué de licences de logiciels.

- Immobilisations corporelles :

Ce poste est principalement constitué de terrains, de constructions, d'agencements de construction sur sol d'autrui et d'installations techniques.

Leur durée d'amortissement est comprise entre vingt et vingt-cinq ans pour les bâtiments et entre un et sept ans pour l'agencement des magasins et le matériel.

Les frais d'entretien et de réparation sont enregistrés en charges de l'exercice, sauf ceux engagés à effet d'augmenter ou de prolonger la durée d'utilisation du bien.

- Amortissements

Les amortissements sont comptabilisés en charges sur le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité estimée de l'immobilisation corporelle. Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition, correspondant à la valeur d'acquisition ou d'apport, abstraction faite de toute charge financière. Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon la méthode linéaire et font l'objet d'un plan d'amortissement déterminé selon les durées d'utilisation suivantes :

- Logiciels :	1 an L
- Agencements :	3 à 7 ans L
- Matériel et outillage industriel:	5 à 7 ans L
- Matériel de bureau:	5 ans L
- Constructions	15 à 30 ans L.

(La construction a fait l'objet d'une comptabilisation par composant).

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres ;

Stocks

Les stocks sont valorisés au dernier coût d'achat connu. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Créances clients et autres créances

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.

Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Trésorerie active

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comptabilisés au bilan comprennent la trésorerie en banque, la caisse et les placements très liquides, facilement convertibles en un montant de trésorerie connu, soumis à un risque négligeable de changement de valeur.

Impôts différés

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable. Les écarts temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal sont traduits dans les comptes. Par prudence les actifs d'impôts différés ne sont pas pris en compte si leur récupération s'avère être improbable dans un délai raisonnable.

Les effets de variations de taux d'impôt et/ou de changement de règles fiscales sur les actifs et passifs d'impôts différés existants affectent le résultat de l'exercice.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Le groupe applique la méthode de référence du règlement de l'ANC 2020-01 en comptabilisant ses engagements de retraites en provision pour risque et charge.

Les droits acquis par les salariés font l'objet d'une évaluation actuarielle selon la méthode prospective. Cette évaluation tient compte des probabilités de maintien dans la société, de la probabilité de survie des salariés et de l'évolution prévisible des rémunérations. Les engagements de retraite ont fait l'objet d'une provision au bilan consolidé.

Le montant de l'engagement de retraite comptabilisé par le biais d'une provision pour charge s'élève à la clôture de l'exercice arrêté au 31/10/2024 à 101 433 €. Cet engagement est imputable aux SAS TITAN et TONEKYO pour respectivement 6 941€ et 94 492 €.

Les hypothèses de calcul retenues en matière d'évaluation des indemnités de départ à la retraite sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,43 %
- Départ à la retraite à l'âge de 65 ans
- Taux de charges sociales : 25,91% pour les non-cadres et 45, 26% pour les cadres

Montants des rémunérations allouées aux membres des organes d'administration

Cette information ne peut être mentionnée dans la présente annexe car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Informations sectorielles

Le chiffre d'affaires est celui dégagé par la SAS TONEKYO, la SARL THALOC et la SCI SERSOTAN dans la ville de Villefranche de Lauragais (31), et la SARL OCHEYLARD au lieudit Le Cheylard aux Farges (24).

Événements postérieurs à la clôture de l'exercice

Aucun événement significatif postérieur à la clôture n'est apparu qui soit susceptible de modifier les comptes consolidés.

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1. Ecart d'acquisition (goodwill)

Libellé	2023	2024	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	3 556 000	3 556 000						
Amortissements des écarts d'acquisition	(3 556 000)	(3 556 000)						
Valeur nette								
Valeur nette								

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	88 833	88 731		(102)			
Fonds commercial	(0)	(1)					
Ecart d'acquisition	3 556 000	3 556 000					
Immobilisations incorporelles	3 644 833	3 644 731		(102)			
Terrains	1 018 262	1 018 262					
Agencements et aménagements de terrains	1 241 386	1 241 386					
Constructions	13 547 551	13 564 572	60 554	(43 533)			
Constructions sur sol d'autrui	681 510	1 548 869	119 010				748 349
Installations techniques, matériel & outillage	3 268 935	3 461 423	207 231	(14 744)			
Autres immobilisations corporelles	1 519 811	1 655 150	142 303	(6 965)			
Immobilisations corporelles en cours	748 350	8 209	8 208				(748 349)
Immobilisations corporelles	22 025 806	22 497 871	537 307	(65 242)			
Total	25 670 639	26 142 602	537 307	(65 344)			
Dont immobilisations en crédit-bail :							

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	(88 454)	(88 732)	(380)				102
Amortissements des écarts d'acquisition	(3 556 000)	(3 556 000)					
Amortissements des immobilisations incorporelles	(3 644 454)	(3 644 732)	(380)				102
Agencements et aménagements de terrains	(620 238)	(649 240)	(29 002)				
Constructions	(6 573 852)	(7 260 338)	(730 019)				43 533
Constructions sur sol d'autrui	(442 385)	(511 673)	(69 288)				
Installations techniques, matériel & outillage	(2 791 978)	(2 920 575)	(143 342)				14 744
Autres immobilisations corporelles	(1 179 985)	(1 318 920)	(145 900)				6 965
Amortissements des immobilisations corporelles	(11 608 438)	(12 660 746)	(1 117 551)				65 242
Amortissements sur actif immobilisé	(15 252 891)	(16 305 478)	(1 117 931)				65 344

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Dépréciations des immobilisations incorporelles							
Dépréciations sur actif immobilisé							

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2023	2024	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	314 594	342 866	28 272					
Créances rattachées à des part. < 1 an	30 000	30 000						
Intérêts courus sur créances et prêts	623	3 050	2 427					
Titres immobilisés (non courants)	4 804	4 819	15					
Prêts		1 500	1 500					
Dépôts et cautionnements versés	174 866	177 546	2 681					
Compte d'ajustement (IG haut de bilan)	0	0						
Compte de liaison (Cessions internes)	0	0						
Immobilisations financières	524 887	559 781	34 895					
Titres mis en équivalence								
Actifs financiers	524 887	559 781	34 895					

Annexe 3.2 Dépréciation des actifs financiers

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Dépréciations sur immobilisations financières							
Dépréciations sur actif financier							

Annexe 4. Stocks et en-cours

Libellé	2024			2023		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	29 473		29 473	41 153		41 153
Stocks de marchandises	4 347 528		4 347 528	4 461 235	(17 875)	4 443 360
Stocks et en-cours	4 377 001		4 377 001	4 502 388	(17 875)	4 484 513

Annexe 5. Impôt différé

(Nature en K€)	31/10/2023	31/10/2024	Var
Bases	416	365	-51
Neutralisation Prov IG			
Engagement Retraite	80	101	22
Déficit fiscal			
Participation salariés	157	82	-75
C3S/TACA et effort Construction	179	182	3
Impôt Diff (25%)	104	91	-13
Var. de périmètre			
Neutralisation Prov IG			
Engagement Retraite	20	25	5
Déficit FISCAL			
Participation des salariés	39	20	-19
C3S et effort Construction	45	46	1

Annexe 6.1 Actif circulant

Libellé	2024			2023		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	218 183	(5 085)	213 098	193 036	(3 065)	189 971
Clients et comptes rattachés	218 183	(5 085)	213 098	193 036	(3 065)	189 971
Avances et acomptes versés sur commandes	2 680		2 680	2 680		2 680
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	2 832		2 832	4 210		4 210
Impôts différés - actif	91 322		91 322	103 967		103 967
Créances fiscales hors IS part < 1an	304 318		304 318	466 859		466 859
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	113 350		113 350			
Autres créances part < 1an	1 079 648		1 079 648	991 815		991 815
Charges constatées d'avance part < 1 an	155 268		155 268	246 641		246 641
Autres créances et comptes de régularisation	1 749 417	0	1 749 417	1 816 170	0	1 816 170
Clients et autres créances	1 967 599	(5 085)	1 962 514	2 009 206	(3 065)	2 006 141

Libellé	2024	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<3 ans	4 ans<<3 ans	Au dela
Clients et comptes rattachés part < 1 an	218 183	218 183					
Clients et comptes rattachés	218 183	218 183					
Avances et acomptes versés sur commandes	2 680	2 680					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	2 832	2 832					
Impôts différés - actif	91 322	91 322					
Créances fiscales hors IS- part < 1an	304 318	304 318					
Créances liées à l'intégration fiscale	0						
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	113 350	113 350					
Comptes courants - part > 1an	(1)	(1)					
Comptes courants - part < 1an	(0)						
Autres créances part < 1an	1 079 648	1 079 648					
Charges constatées d'avance part < 1 an	155 268	155 268					
Autres créances et comptes de régularisation	1 749 417	1 749 417					
Actif circulant	1 967 600	1 967 600					

Annexe 6.2 Antériorité des créances clients

Libellé	2024	Dans les délais - Non échues	Retard < 30 jours	Retard compris entre 30 et 60 jours	Retard compris entre 60 et 90 jours	Retard compris entre 3 et 6 mois	Retard > 6 mois
Clients et comptes rattachés part < 1 an	218 183	218 183					

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2023	2024
Trésorerie active nette	2 902 707	2 524 376
VMP - Equivalents de trésorerie	894 527	896 978
Disponibilités	2 022 263	1 626 200
Intérêts courus non échus s/ dispo.		1 199
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie	(14 083)	
Concours bancaires (trésorerie passive)	14 881	2 526
Trésorerie à court terme	2 887 827	2 521 850
Trésorerie passive assimilée à une dette		14 177
Concours bancaires (dettes)		14 177
Trésorerie à long terme		(14 177)
Trésorerie nette	2 887 827	2 507 673

Annexe 8. Provisions

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour pensions et retraites > 1 an	79 860	101 433	101 433	(79 860)			
Provisions	79 860	101 433	101 433	(79 860)			

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2023	2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	3 622 531	2 705 102		(917 429)			
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	2 035 390	1 594 055	173 324	(614 659)			
Dépôts et cautionnements reçus	59 939	59 564	1 124	(1 500)			
Intérêts courus sur emprunts	8 387	6 268	189	(2 309)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	14 881	16 703					1 822
Dettes financières	5 741 128	4 381 691	174 638	(1 535 896)			1 822

Libellé	2024	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà	Valeur résiduelle
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	4 299 157	656 545	644 297	541 611	469 274	470 845	1 516 586	
Dépôts et cautionnements reçus	59 564	391 558						
Intérêts courus sur emprunts	6 268	6 267						
Concours bancaires (trésorerie passive)	2 526	1 997						
Concours bancaires (dettes)	14 177	14 706						
Dettes financières	4 381 691	1 071 073	644 297	541 611	469 274	470 845	1 516 586	

Annexe 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2023	2024
Dettes fournisseurs part < 1 an	5 173 096	5 420 255
Dettes fournisseurs	5 173 096	5 420 255
Avances acomptes reçus sur commandes	67	18
Dettes sociales part < 1 an	908 121	794 773
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	358 317	425 792
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	208 981	
Comptes courants groupe part < 1 an	556 784	576 361
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	340 856	62 868
Autres dettes part < 1 an	24 222	35 586
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	4 143	8 445
Produits constatés d'avance part < 1 an	23 735	25 291
Autres dettes et comptes de régularisation	2 425 226	1 929 134
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	7 598 322	7 349 389

Libellé	2024	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs part < 1 an	5 420 255	5 420 255					
Dettes fournisseurs	5 420 255	5 420 255					
Avances acomptes reçus sur commandes	18	18					
Dettes sociales part < 1 an	794 773	794 773					
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	425 792	425 792					
Comptes courants groupe part < 1 an	576 361	576 361					
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	62 868	62 868					
Autres dettes part < 1 an	35 586	35 586					
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	8 445	8 445					
Produits constatés d'avance part < 1 an	25 291	25 291					
Autres dettes et comptes de régularisation	1 929 134	1 929 134					
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	7 349 389	7 349 389					

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2024	2023
Ventes de marchandises	56 836 362	55 494 377
Production vendue de services	265 769	276 788
Produits des activités annexes	487 933	500 670
Chiffre d'affaires	57 590 064	56 271 835

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2024	2023
Subventions d'exploitation	10 000	6 699
Rep./Prov. engagements de retraite	79 860	80 338
Rep./Dépr. sur actif circulant	18 184	17 656
Transferts de charges d'exploitation	179 788	248 441
Autres produits	16 387	20 408
Autres produits d'exploitation	304 219	373 542

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2024	2023
Achats de marchandises	(45 092 241)	(44 032 024)
Achats non stockés de matières et fournitures	(612 089)	(723 249)
Variation stocks de marchandises	(113 707)	(46 298)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(150 953)	(151 145)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	(11 680)	12 191
Achats consommés	(45 980 669)	(44 940 525)

Annexe 14. Charges de personnel

Libellé	2024	2023
Rémunérations du personnel	(4 067 905)	(4 057 992)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(1 028 302)	(1 011 583)
Autres charges de personnel	(112 283)	(188 528)
Charges de personnel	(5 208 489)	(5 258 104)

Annexe 15. Autres charges d'exploitation

Libellé	2024	2023
Sous-traitance	(329 904)	(331 952)
Redevances de crédit-bail	(454)	(2 112)
Locations immobilières et charges locatives	(98 517)	(31 553)
Locations mobilières et charges locatives	(340 730)	(285 879)
Entretien et réparations	(560 199)	(599 700)
Primes d'assurances	(119 646)	(103 725)
Autres services extérieurs	(4 925)	(5 783)
Personnel détaché et interimaire	(260 127)	(200 819)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(127 136)	(151 027)
Publicité, publications, relations publiques	(969 718)	(753 525)
Déplacements, missions et réceptions	(23 696)	(30 497)
Frais postaux et frais de télécommunications	(27 899)	(23 150)
Autres charges externes	(762 284)	(680 450)
Autres charges	(27 215)	(36 108)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)	0	(2)
Autres charges d'exploitation	(3 652 450)	(3 236 282)

Annexe 16. Impôts et taxes

Libellé	2024	2023
Impôts et taxes sur rémunérations	(92 012)	(97 821)
Autres impôts et taxes	(649 096)	(656 475)
Impôts et taxes	(741 108)	(754 295)

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2024	2023
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(380)	(797)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(1 116 307)	(1 155 644)
Dot/Prov. engagements de retraite	(101 433)	(79 860)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(2 329)	(19 383)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 220 449)	(1 255 683)

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2024	2023
Produits sur créances et VMP	27	2 293
Rep./Dépr. sur actifs financiers	14 083	35 403
Reprise sur dépréciation titres - groupe		
Produits nets sur cession de VMP	3 866	1 488
Autres produits financiers	4 033	2 210
Produits financiers	22 009	41 395

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2024	2023
Charges d'intérêts	(96 721)	(124 385)
Autres charges financières		(2)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(24 866)	(14 083)
Dotations pour dépréciation titres - groupe		
Charges financières	(121 587)	(138 470)

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2024	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	78 175	134 906
Produits de cession d'immo. incorp.		2 424
Produits de cession d'immo. corp.		2 769
Produits de cession de titres		250 009
Autres produits exceptionnels		1 200
Transfert de charges exceptionnelles	63 862	
Produits exceptionnels	142 037	391 308

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2024	2023
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(10 680)	(6 284)
VNC des titres cédés		(250 009)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(1 244)	(7 415)
Charges exceptionnelles	(11 924)	(263 707)

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2024	2023
Impôt sur les bénéfices	(222 097)	(284 137)
Impôts différés	(12 645)	38 830
Charges d'impôts	(234 742)	(245 307)

Autres Informations

Effectifs

Libellé	2024	2023
Cadres	4	4
Agents de maîtrise et techniciens	18	18
Employés	142	142
Ouvriers		
Effectif moyen interne	164	164
Intérimaires		
Effectif moyen intérimaire	0	0
Effectif moyen total	164	164

Engagements hors-bilan

Libellé	Total
Avals cautions et garanties	4 299 157
Engagements de crédits bails mobiliers	
Intérêts des emprunts	263 964
Total des engagements donnés	4 563 122

Les engagements donnés sont les suivants :

- Nantissement de la nue-propriété du fonds de commerce venant en garantie du remboursement d'emprunts dont le solde cumulé s'élève à 1 594 055 € au 31 octobre 2024.
- Caution solidaire en faveur de la société générale en garantie d'emprunts dont le solde cumulé s'élève à 467 978€ et en faveur de la Banque Populaire dont le solde s'élève à 970 773 € au 31 Octobre 2024.
- Une hypothèque conventionnelle de rang courant et de 6eme rang sur l'ensemble immobilier détenu par le groupe a été donnée en garantie du remboursement d'emprunts dont le solde s'élève à 2 705 102 € au 31 octobre 2024.

Rémunérations des commissaires aux comptes

Libellé	2024	2023
Mission de certification		
- BONNEFOY & ASSOCIES	5 000	
- Mr BERGONZO	20 000	
- Mme Lavit BACOU		7 160
- Mr BOUDER		20 100
Total	25 000	27 260