Docusign Envelope ID: 02546C00-5D9E-811C-83FF-15317EF86241

CODIREP
Société en nom collectif au capital de 23 085 326 €
Siège social : ZAC Port d'Ivry - 9 rue des Bateaux Lavoirs - 94200 IVRY S/SEINE
343 282 380 RCS CRETEIL

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 30 JUIN 2026

L'an deux mil vingt-six,
Le 30 juin à 14 heures

Les Associés de la Société CODIREP se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire dans les bureaux de FNAC DARTY PARTICIPATIONS ET SERVICES - 9 rue des Bateaux Lavoirs - 94200 Ivry-sur-Seine, sur convocation de la Gérance.

SONT PRESENTS :

- La société **FNAC DARTY PARTICIPATIONS ET SERVICES**, société anonyme au capital de 324 952 656 € dont le siège social est situé à Ivry-sur-Seine (94200) - 9 rue des Bateaux Lavoirs et immatriculée au Registre de commerce et des sociétés de Créteil sous le numéro 775 661 390, représentée par Nathalie DUBOIS en vertu d'un pouvoir conféré le 21 avril 2021 par Enrique MARTINEZ en sa qualité de Président Directeur Général, propriétaire de 1 049 332 parts sociales.

- La société **FNAC PARIS**, société anonyme au capital de 58 500 € dont le siège social est situé à Ivry-sur-Seine (94200) - 9 rue des Bateaux Lavoirs et immatriculée au Registre de commerce et des sociétés de Créteil sous le numéro 350 127 460, représentée par sa résidente Directrice Générale, Tiffanie FOUCAULT, propriétaire d'une part sociale.

Total des parts présentes ou représentées : 1 049 333 parts sociales.

Tous les associés étant présents, l'Assemblée peut valablement délibérer.

Le Commissaire aux Comptes, régulièrement convoqué, est absent et excusé.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Tiffanie FOUCAULT, en sa qualité de Gérante.

La Présidente dépose sur le bureau et met à la disposition des associés :

- une copie de la convocation adressée à chaque associé ;
- une copie de la convocation adressée par voie électronique au Commissaire aux comptes ;
- le rapport de la gérance sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ;
- le compte de résultat, le bilan et l'annexe arrêtés à la date de clôture de l'exercice ;
- le texte des projets de résolutions.

Elle précise que le rapport de la gérance, les comptes annuels ainsi que le texte des résolutions proposées ont été communiqués aux associés conformément aux dispositions réglementaires.

A la demande de la Présidente, l'Assemblée lui donne acte de ses déclarations.

Docusign Envelope ID: 02546C00-5D9E-811C-83FF-15317EF86241

La Présidente rappelle à l'assemblée qu'elle est réunie pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ;
- Affectation du résultat de l'exercice ;
- Pouvoirs en vue des formalités.

Puis la Présidente donne lecture du rapport de la gérance et du rapport du Commissaire aux comptes.

Enfin, elle déclare la discussion ouverte.

Après échange de vues, la discussion étant close, les résolutions suivantes sont successivement mises aux voix :

PREMIERE RESOLUTION
Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports de la Gérance et du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 faisant apparaître une perte de 14 280 402 € ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et dans les rapports susvisés, et donne quitus à la Gérante pour l'exercice 2025.

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale constate qu'il n'a pas été réalisé de dépenses visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION
Affectation du résultat de l'exercice

L'Assemblée Générale, après lecture du rapport de la Gérante, décide d'affecter le résultat de l'exercice se traduisant par une perte de 14 280 402 € au compte « Report à nouveau » qui, compte tenu de son solde antérieur de (109 013 362,76) € sera porté à (123 293 764,76) €.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est précisé qu'aucun dividende ou autre revenu n'a été mis en distribution au titre des trois exercices précédents.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION
Pouvoirs en vue des formalités

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, en ce compris Les Petites Affiches, aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra, notamment par voie dématérialisée avec signature électronique.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

***

Docusign Envelope ID: 02546C00-5D9E-811C-83FF-15317EF86241

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance a été levée à 14 heures 30.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par la gérance et tous les associés présents.

DocuSigned by:
Tiffany Foucault
B7BB008FA9AD4EC...

La Gérante
Tiffanie FOUCAULT

DocuSigned by:
Nathalie DUBOIS
7CF456782EB8423...

Les Associés
FNAC DARTY PARTICIPATIONS ET SERVICES
Représentée par Nathalie DUBOIS

DocuSigned by:
Tiffany Foucault
B7BB008FA9AD4EC...

FNAC PARIS
Représentée par Tiffanie FOUCAULT

CODIREP

9 RUE DES BATEAUX LAVOIRS

94200 IVRY-SUR-SEINE

SIREN : 343282380

Comptes au 31/12/2025

- SOMMAIRE -

COMPTES ANNUELS 3

BILAN 4
Bilan - Actif 5
Bilan - Passif 6
COMPTE DE RESULTAT 7
Compte de résultat 8
ANNEXES 10
Chiffres clés 11
Règles et méthodes comptables 12
INFORMATIONS SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT 18
Autres informations significatives 19
Immobilisations 21
Amortissements 22
Précisions sur les stocks et en-cours 23
Créances 24
Produits à recevoir 25
Charges constatées d'avance 26
Provisions pour dépréciations actif 27
Composition du capital social 28
Variation des capitaux propres 29
Tableau des variations des capitaux propres 30
Provisions réglementées 31
Provisions risques et charges 32
Détail des provisions pour risques et charges 33
Dettes 34
Charges à payer 35
Produits constatés d'avance 36
Ventilation du chiffre d'affaires 37
Charges et produits exceptionnels 38
Répartition de l'impôt sur les bénéfices 39
ENGAGEMENTS FINANCIERS, AUTRES INFORMATIONS 40
Engagements financiers donnés et reçus 41
Situation fiscale latente et différée 42
Crédits d'impôts 43
Effectifs moyens 44
Filiales et participations 45

COMPTES ANNUELS

Bilan

Bilan - Actif

Rubriques	Brut	Amort. Dépréciations	31/12/2025	31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial (3)	1 372 041		1 372 041	1 372 041
Autres immobilisations incorporelles	26 243	26 243		
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Sous-total immobilisations incorporelles	**1 398 285**	**26 243**	**1 372 041**	**1 372 041**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels	14 895 042	13 671 584	1 223 458	1 298 702
Autres immobilisations corporelles	50 047 666	42 673 318	7 374 348	7 706 966
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	648 806		648 806	549 062
Sous-total immobilisations corporelles	**65 591 514**	**56 344 902**	**9 246 612**	**9 554 728**
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 765 626		1 765 626	1 654 261
Sous-total immobilisations financières (1)	**1 765 626**		**1 765 626**	**1 654 261**
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE	**68 755 425**	**56 371 145**	**12 384 279**	**12 581 031**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres				
Approvisionnement				
En cours de productions				
Produits finis				
Marchandises	52 755 108	813 638	51 941 470	50 608 955
Sous-total des stocks	**52 755 108**	**813 638**	**51 941 470**	**50 608 955**
Avances et acomptes versés sur commandes	**5 068**		**5 068**	**6 572**
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	17 539 853	128 807	17 411 045	16 811 164
Autres créances	20 631 087	1 437	20 629 650	19 043 240
Charges constatées d'avance	5 866 466		5 866 466	4 261 416
Capital souscrit et appelé, non versé				
Sous-total des créances (2)	**44 037 406**	**130 245**	**43 907 161**	**40 115 819**
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Sous-total valeurs mobilières de placement				
Instruments financiers à termes et jetons de présence				
Disponibilités	**3 138 256**		**3 138 256**	**3 126 936**
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT	**99 935 839**	**943 883**	**98 991 956**	**93 858 283**
Frais d'émission des emprunts				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - actif				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF	**168 691 263**	**57 315 028**	**111 376 235**	**106 439 314**

(1) Dont à moins d'un an - € **(2) Dont à moins d'un an : 44 037 406 €** **(3) Dont droit au bail : 1 372 041 €**

Bilan - Passif

Rubriques			31/12/2025	31/12/2024
Capital social ou individuel	Dont versé :	23 085 326	23 085 326	23 085 326
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...				
Écarts de réévaluation				
Réserve légale				
Réserves statuaires ou contractuelles				
Réserves réglementées			49	49
Autres réserves				
Report à nouveau			(109 013 363)	(93 940 093)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			(14 280 402)	(15 073 270)
Sous-total situation nette			**(100 208 390)**	**(85 927 988)**
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES			**(100 208 390)**	**(85 927 988)**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			439 748	285 169
Provisions pour charges			962 359	736 965
TOTAL DES PROVISIONS			**1 402 107**	**1 022 134**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers **(1)**			50 020 681	50 020 681
Sous-total dettes financières			**50 020 681**	**50 020 681**
DETTES D'EXPLOITATION				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			183 032	153 150
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			47 045 916	46 102 569
Dettes fiscales et sociales			11 856 301	12 830 892
Sous-total dettes d'exploitation			**59 085 248**	**59 086 611**
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			799 691	588 434
Autres dettes			96 822 839	78 915 984
Sous-total dettes diverses			**97 622 530**	**79 504 418**
Produits constatés d'avance			3 454 058	2 733 458
TOTAL DES DETTES (2)			**210 182 518**	**191 345 168**
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL DU PASSIF			**111 376 235**	**106 439 314**

(1) Dont emprunts participatifs : - €

(2) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) : 157 092 644 €

Résultat net en cents : (14 280 402,00) €

Total bilan en cents : 111 376 234,84 €

Compte de résultat

Compte de résultat

Rubriques	31/12/2025	31/12/2024
Ventes de marchandises	334 118 492	329 026 991
Production vendue	26 688 186	25 551 446
MONTANT NET DU CHIFFRES D'AFFAIRES	**360 806 678**	**354 578 437**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	1 468 390	8 090 028
Produits des cessions d'immobilisation corporelles et incorporelles		
Autres produits	29 333	139 227
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	**362 304 402**	**362 807 693**
Charges externes		
Achat de marchandises (y compris droits de douane)	261 218 648	262 847 075
Variation de stock (marchandises)	(912 135)	(214 493)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)		
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)		
Autres achats et charges externes (1)	68 834 032	64 688 312
Sous-total charges externes	**329 140 545**	**327 320 894**
Impôts, taxes et versements assimilés	**3 270 275**	**4 571 954**
Charges de personnel		
Salaires	24 452 030	24 616 382
Cotisations sociales	12 086 539	12 147 034
Sous-total charges de personnel	**36 538 569**	**36 763 416**
Dotations aux amortissements sur immobilisations	2 037 868	2 125 528
Dotations aux dépréciations sur immobilisations		
Dotations aux dépréciations sur actif circulant	845 460	1 439 869
Dotations aux provisions pour risques et charges	560 667	573 770
Sous-total dotations d'exploitation	**3 443 994**	**4 139 167**
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	1 488	
Autres charges d'exploitation	341 563	**605 823**
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	**372 736 433**	**373 401 253**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**(10 432 032)**	**(10 593 561)**
(1) Y compris		
Redevance de credit-bail mobilier		
Redevance de credit-bail immobilier		

Rubriques	31/12/2025	31/12/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION	(10 432 032)	(10 593 561)
OPERATIONS EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations (1)		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (1)		
Autres intérêts et produits assimilés (1)		25
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS		25
Dotations aux amortissements aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (2)	3 690 382	4 867 063
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	3 690 382	4 867 063
RESULTAT FINANCIER	(3 690 382)	(4 867 038)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(14 122 413)	(15 460 599)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	8 825	166 898
CHARGES EXCEPTIONNELLES	22 430	(90 408)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(13 605)	257 306
Participation des salariés aux résultats	167 717	274 799
Impôts sur les bénéfices	(23 334)	(404 822)
TOTAL DES PRODUITS	362 313 227	362 974 615
TOTAL DES CHARGES	376 593 629	378 047 885
BENEFICE OU PERTE	(14 280 402)	(15 073 270)

(1) Dont produits concernant les sociétés liées : - €
(2) Dont intérêts concernant les entreprises liées : 3 627 016 €

ANNEXES

Chiffres clés

Total du bilan		111 376 235
Chiffre d'affaires		360 806 678
Résultat d'exploitation		(10 432 032)
Résultat net		(14 280 402)

En euros

Règles et méthodes comptables

Les règles de présentation et d'évaluation des comptes sont identiques à l'exercice précédent.

Les annexes aux comptes annuels sont établies conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général, règlement ANC n° 2014-03, mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite.

Le nouveau règlement ANC n° 2022-06 vient modifier le règlement ANC n°2014-03 relatif au plan comptable général (« PCG ») en vue de moderniser les états financiers et la nomenclature des comptes. Il est d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

À compter du 1er janvier 2025, la Société a appliqué les nouvelles dispositions du PCG résultant de sa révision récente, entraînant une adaptation des règles de présentation de certaines opérations. L'adoption du nouveau référentiel a conduit à une mise à jour des méthodes utilisées pour la préparation des états financiers, en particulier s'agissant du classement et de la présentation de certains postes du bilan et du compte de résultat, et des exigences d'information en annexe. Ces évolutions ont été analysées de manière détaillée afin de garantir une application homogène et conforme au cadre normatif. Lorsque requis, des retraitements ont été opérés sur les données comparatives de l'exercice précédent afin d'assurer la continuité et la comparabilité des comptes d'un exercice à l'autre. À l'exception des changements liés à l'entrée en vigueur du nouveau PCG, les principes et méthodes comptables demeurent inchangés par rapport à ceux appliqués lors de l'exercice précédent.

IMPACTS DE L'ADOPTION DU NOUVEAU PLAN COMPTABLE GENERAL

L'entrée en vigueur du nouveau PCG a entraîné des ajustements de présentation dans les états financiers, principalement liés à :
Une nouvelle structuration de certains postes du bilan et du compte de résultat ;
Des reclassements mineurs entre rubriques afin d'assurer la conformité aux nouvelles définitions comptables ;
Un enrichissement des informations exigées en annexe.
Ces modifications n'ont pas d'impact sur le résultat net ni sur les capitaux propres, mais peuvent affecter la comparabilité de certains postes présentés.

L'application du nouveau PCG n'a pas eu d'effet matériel sur le bilan d'ouverture au 1er janvier 2025, le résultat de l'exercice, les capitaux propres, la trésorerie.
Les impacts se limitent essentiellement à des ajustements de présentation et à une amélioration du niveau d'information fourni en annexe.

Ce règlement a pour effet notamment :

- L'introduction d'une nouvelle définition et présentation du résultat exceptionnel
- La suppression de la technique du transfert de charge
- La modernisation du plan de comptes et des modèles d'états financiers
- L'instauration d'une nouvelle présentation des informations en annexe

Selon les règles françaises, un changement de règlementation comptable est qualifié de changement de méthode comptable.

Les méthodes d'évaluation appliquées sont demeurées globalement inchangées.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les autres immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les logiciels informatiques sont amortis sur une durée de 1 à 3 ans.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements sont calculés en fonction de la durée de vie prévue pour chacun des investissements réalisés. Cet amortissement économique correspond aux annuités linéaires.

Les durées d'amortissements généralement pratiquées sont les suivantes :

• Constructions	20 ans
• Installations techniques, mat .outillage	5 ans
• Install. générales agencts, aménagts	10 ans
• Agencements et installations magasins	8 ans
• Matériel de transport	5 ans
• Mobilier et matériel de bureau	10 ans

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

Néant.

PROVISIONS SUR TITRES

Néant.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Néant.

STOCKS

Les stocks sont évalués au plus faible de leur coût et de leur valeur nette de réalisation. La valeur nette de réalisation est égale au prix de vente estimé en fonction de l'ancienneté des produits, de leur perspective d'écoulement ou de leur niveau de détérioration net des coûts restants à encourir pour la réalisation de la vente.
Les stocks sont valorisés selon la méthode du coût moyen unitaire pondéré.
Les stocks comprennent tous les coûts d'achat et autres coûts encourus pour amener les stocks sur leur lieu de vente (taxes parafiscales, frais de transport, provision pour démarque inconnue entre la date du dernier inventaire et la date de clôture). Les coûts variables logistiques sont incorporés dans la valeur des stocks. Les marges arrière obtenues des fournisseurs sont déduites de la valeur des stocks.

La société comptabilise une provision pour dépréciation des stocks, évaluée en fonction de leur ancienneté, de leur perspective d'écoulement ou de leur niveau de détérioration.

CREANCES ET DETTES EN DEVISES ETRANGERES

Néant.

CREANCES ET DETTES

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

Les créances irrécouvrables sont comptabilisées en charges d'exploitation au poste « pertes sur créances irrécouvrables ».

La méthode de comptabilisation des péremptions de cartes cadeaux FNAC non utilisées par les clients est la suivante : constatation en « Produits à recevoir » des produits des péremptions futures sur la base d'un historique connu.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Néant.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

La provision pour garantie de service après-vente correspond aux charges éventuelles de réparations sur le matériel garanti en photo, vidéo, son et micro. La méthode de calcul est fondée sur les données historiques de ventes et de coûts de réparations.

Les provisions sont destinées à couvrir les risques et les charges que des évènements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains. L'estimation du risque est évaluée dossier par dossier.

ENGAGEMENTS DE RETRAITES

L'évaluation des indemnités de départ en retraite (engagements hors bilan) est déterminée selon la méthode prospective en fonction du salaire de fin de carrière.

L'engagement relatif aux indemnités de départ à la retraite est calculé annuellement par un actuaire indépendant en utilisant la méthode des unités de crédit projetées. Cette méthode prend en compte, sur la base d'hypothèses actuarielles, la probabilité de durée de service future du salarié, le niveau de rémunération futur, l'espérance de vie ainsi que la rotation du personnel.

Pour l'exercice 2025, les hypothèses actuarielles sont les suivantes :

- Age de départ à la retraite : 62 à 65 ans
- Evolution des salaires : 1.75 %
- Taux d'actualisation : 3.90%
- Taux d'inflation : 2.00%

Sur ces bases, le montant des engagements d'indemnités de départ à la retraite s'élève à 4 572 000 € au 31 décembre 2025.

INTEGRATION FISCALE

La société CODIREP a donné son accord, par courrier du 6 mars 2013, pour entrer dans l'intégration fiscale formée par FNAC DARTY SA à compter du 1er janvier 2013.

Modalités de répartition de l'impôt :
• Au terme de la convention prenant effet au 1er janvier 2013, FNAC DARTY SA est désormais redevable de l'impôt sur les sociétés et de la contribution sociale dus par le groupe intégré et des obligations fiscales afférentes qui pèsent sur le Groupe,
• La société CODIREP supporte une charge d'impôt sur les sociétés et de contribution sociale calculée sur ses résultats propres comme en l'absence d'option pour l'intégration fiscale, selon le principe de neutralité posé par la convention.
Les économies d'impôt ou charges d'impôt réalisées par le Groupe en raison de l'intégration sont appréhendées par FNAC DARTY SA de la façon suivante :
• Celles imputables aux déficits de la société CODIREP sont conservées par FNAC DARTY SA. En revanche, si CODIREP devient bénéficiaire, elle peut utiliser les déficits pour imputation sur ses résultats propres.
• FNAC DARTY SA se substitue à CODIREP pour l'imputation des crédits d'impôts que CODIREP aurait été en droit d'imputer sur le montant de l'IS ou, le cas échéant de la contribution sociale, dont elle aurait pu obtenir le remboursement si elle n'avait pas été membre. FNAC DARTY SA rétrocède à CODIREP l'éventuelle économie d'impôt pour autant que CODIREP aurait été en droit de bénéficier de cette imputation ou remboursement en l'absence d'intégration fiscale.
• FNAC DARTY SA supportera à l'égard du Trésor les conséquences des redressements portant sur l'IS et la contribution sociale de CODIREP au titre d'un exercice intégré, et les conséquences financières feront l'objet d'une refacturation à CODIREP.

Au 31 décembre 2025, la situation fiscale de la société se présente comme suit :
Montant de l'impôt comptabilisé : 0 €
Montant de l'impôt comptabilisé sur les exercices antérieurs : 111 145 €
Montant du crédit d'impôt : 134 479 €
Montant de l'impôt pour le paiement duquel la société est solidaire : (23 334) €

RISQUES DE MARCHE (TAUX, CHANGE, ACTIONS)

Néant.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires comprend les ventes de marchandises hors taxes après déductions des rabais, remises et ristournes à la clientèle.

Les prestations de service comprennent :
• les travaux facturés au titre du SAV hors garantie,
• les commissions sur ventes de billets de spectacle,
• les participations publicitaires versées par les fournisseurs,
• les commissions GP, NES, Canal+, itunes, facebook ...
• les refacturations aux sociétés du groupe.

ACHATS DE MARCHANDISES

Le poste achats est composé des achats de marchandises, des frais accessoires de transport et de douane. Les ristournes obtenues sont déduites de ce poste.

AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES

Ce poste comprend principalement :
• l'ensemble des dépenses liées à l'activité du Service Après-Vente,
• l'ensemble des locations immobilières et charges de copropriété,
• les frais de siège Fnac Darty Participations & Services SA,
• les prestations logistiques.

Ainsi que les dépenses engagées pour le bon fonctionnement des magasins, emballages, fournitures et locations diverses, publicité, intérimaires, commissions cartes bancaires, ...

RESULTAT FINANCIER

Les produits financiers sont constitués des escomptes obtenus auprès des fournisseurs.

Les charges représentent essentiellement des intérêts sur financement, ainsi que la rémunération du compte courant de trésorerie de FNAC DARTY PARTICIPATIONS & SERVICES SA.

RESULTAT EXCEPTIONNEL

Les montants portés au compte de résultat exceptionnel concernent les éléments suivants :

• les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel et qui n'auraient pas été constatés en l'absence de cet événement ;

• les écritures comptables d'origine exclusivement fiscale ;

• les changements de méthode comptable comptabilisés en résultat, lorsque leur traitement en capitaux propres est exclu en raison de dispositions fiscales ;

• les corrections d'erreurs, à l'exception de celles qui concernent des écritures initialement imputées directement sur les capitaux propres.

Informations sur le bilan et le compte de résultat

Autres informations significatives

CAPITAL

Le capital, composé de 1 049 333 parts de 22 euros, est détenu par la société FNAC DARTY PARTICIPATIONS & SERVICES SA à hauteur de 1 049 332 parts soit 100 % du capital.

REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS

Aucune rémunération n'a été versée aux mandataires sociaux de la société.

Il n'y a pas eu de versement de jetons de présence.

Aucun engagement en matière de pension de retraite n'existe au profit des organes d'administration et de direction de la société.

Aucune avance, ni aucun crédit n'est alloué au gérant.

COMPTES CONSOLIDES

Les comptes de la société CODIREP sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de FNAC DARTY SA (Siren : 055800296).

<table>
<tr><th colspan="2">Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés</th></tr>
<tr><td rowspan="3">Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale</td><td>Nom : Fnac Darty</td></tr>
<tr><td>Siège :
Fnac Darty SA,
9, rue des bateaux lavoirs, ZAC Port d'Ivry, 94200 Ivry-sur-Seine, France</td></tr>
<tr><td>N° d'identification :
055800296</td></tr>
<tr><td></td><td>Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues:
Fnac Darty SA
9, rue des bateaux lavoirs, ZAC Port d'Ivry, 94200 Ivry-sur-Seine, France</td></tr>
<tr><td>Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble d'entités visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale</td><td>non applicable</td></tr>
</table>

Les états financiers consolidés de FNAC DARTY SA sont consultables sur le site Fnacdarty.com

CREDIT BAIL

La société n'a pas recours au contrat de crédit-bail pour le financement de ses matériels.

OPERATIONS FAITES EN COMMUN

Néant.

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Les transactions que la société réalise avec des parties liées, détenues ou non en quasi-totalité, rentrent dans le cadre du cours normal de ses activités.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Le Conseil d'administration de Fnac Darty a reçu, vendredi 23 janvier 2026, après bourse, une offre de EP Group, société contrôlée par Daniel Kretinsky, aux termes de laquelle EP Group propose de déposer, par l'intermédiaire d'une société contrôlée majoritairement (EP FR HoldCo), une offre publique d'achat visant les actions Fnac Darty.

Immobilisations

Rubriques	Augmentations		
	Valeur brute début 01/01/2025	Réévaluations courant	Acquisitions courant
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 398 285		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**1 398 285**		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Insta. générales, agencements des constructions			
Inst. techniques, mat , et outillages industriels	14 782 275		350 235
Inst. générales, agencnts, aménagements divers	48 055 184		1 281 260
Matériel de transport			
Matériel de bureau et mobilier informatique	1 107 454		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	549 061		99 745
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**64 493 973**		**1 731 240**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 654 261		802 685
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**1 654 261**		**802 685**
TOTAL GENERAL	**67 546 519**		**2 533 925**

Rubriques	Diminutions			Valeur d'origine
	Virements courant	Cessions courant	Valeur brute fin 31/12/2025	
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			1 398 285	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			**1 398 285**	
Terrains				
Dont composants				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. générales, agencements des constructions				
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels		237 468	14 895 042	
Inst. générales, agencnts, aménagements divers		396 231	48 940 212	
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique			1 107 454	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			648 806	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		**633 699**	**65 591 514**	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		691 320	1 765 626	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**691 320**	**1 765 626**	
TOTAL GENERAL		**1 325 019**	**68 755 425**	

Amortissements

Rubriques amortissements	Montant début 01/01/2025	Augmentations	Diminutions	Montant fin 31/12/2025
Frais d'établissement, de recherche et de développement.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	26 243			26 243
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**26 243**			**26 243**
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions.				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	13 483 573	424 086	236 075	13 671 584
Installations générales, agencements, aménagements	40 371 611	1 610 101	396 136	41 585 576
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 084 061	3 682		1 087 742
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**54 939 245**	**2 037 868**	**632 211**	**56 344 902**
TOTAL GENERAL	**54 965 488**	**2 037 868**	**632 211**	**56 371 145**

Rubriques amortissements dérogatoires	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst gén., agencements des constuct°.							
Inst tech, matériel et outillages ind.							
Inst gén, agencements, aménag.							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique							
Emballages récupérables et divers							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Frais d'acquisition des titres de participation							
TOTAL GENERAL							

Les durées d'amortissements généralement pratiquées sont les suivantes :

- Constructions 20 ans
- Installations techniques, mat .outillage 5 ans
- Install. générales agencts, aménagts 10 ans
- Agencements et installations magasins 8 ans
- Matériel de transport 5 ans
- Mobilier et matériel de bureau 10 ans

Précisions sur les stocks et en-cours

STOCKS ET EN-COURS	2025	2024	
Matières premières et autres approvisionnements			
Encours de production			
Produits finis			
Marchandises	52 755 108	51 842 973	
Total	**52 755 108**	**51 842 973**	

DEPRECIATION DES STOCKS ET EN-COURS	2025	2024	Méthode utilisée pour le calcul de la dépréciation
Matières premières et autres approvisionnements			
Encours de production			
Produits finis			
Marchandises	813 638	1 234 018	Ancienneté, perspective d'écoulement et niveau de détérioration
Total	**813 638**	**1 234 018**	

Créances

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	1 765 626		1 765 626
Total actif immobilisé	**1 765 626**		**1 765 626**
Actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	137 778	137 778	
Autres créances clients	17 402 075	17 402 075	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	18 682	18 682	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	2 586 446	2 586 446	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	16	16	
Divers			
Groupe et associés (2)	1 947 932	1 947 932	
Débiteurs divers	16 078 011	16 078 011	
Total actif circulant	**38 170 940**	**38 170 940**	
Charges constatées d'avance	5 866 466	5 866 466	
TOTAL DES CREANCES	**45 803 032**	**44 037 406**	**1 765 626**

(1) Prêts accordés en cours d'exercice
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice
(2) Prêts et avances consentis aux associés

Produits à recevoir

Nature des produits à recevoir	2025
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**0**
CREANCES CLIENTS	
Créances clients et comptes rattachés	538 770
Créances clients et comptes rattachés groupe	474 076
Autres créances	
TOTAL CREANCES CLIENTS	**1 012 845**
DISPONIBILITES ET DIVERS	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
TOTAL DISPONIBILITES ET DIVERS	**0**
AUTRES CREANCES	
Avoirs à recevoir	23 684
Avoirs à recevoir groupe	0
Fournisseurs débiteurs	
Provisions participations commerciales	
Produits à recevoir (commissions)	
Produits à recevoir (produits non transformés)	
Excédent versé sur impôts & taxes	
TOTAL AUTRES CREANCES	**23 684**
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	**1 036 530**

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	2025
Chèques déjeuner et CESU	9 641
Loyers & charges locatives	5 618 628
Maintenances	9 067
Consommables	33 689
Prestations de services	184 370
Honoraires	8 360
Médecine du travail	2 711
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	**5 866 466**

Provisions pour dépréciations actif

Nature des provisions	Montant début 01/01/2025	Dotations	Reprises	Montant fin 31/12/2025
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur immobilisation de titres mis en équivalence				
Sur immobilisation de titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours	1 234 018	831 708	1 252 088	813 638
Sur comptes clients	153 320	13 751	38 264	128 807
Autres provisions dépréciations	1 437			1 437
PROVISION POUR DEPRECIATION	**1 388 775**	**845 460**	**1 290 351**	**943 883**

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	Créés pendant l'exercice N	Remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	1 049 333			1 049 333	22
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					

Variation des capitaux propres

		Montant
A	**Situation à l'ouverture de l'exercice**	
1	Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	(70 854 718)
2	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	(15 073 270)
3	Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	(85 927 988)
B	**Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N**	
1	Variation du capital	
2	Variation des autres postes	
C	**(= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs**	(85 927 988)
D	**Variations en cours d'exercice**	
1	Variations du capital	
2	Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3	Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4	Contreparties de réévaluations	
5	Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
6	Autres variations	
7	Résultat de l'exercice	(14 280 402)
E	**Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)**	**(100 208 390)**
F	**VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)**	(14 280 402)
G	**dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice**	
H	**Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)**	(14 280 402)

Tableau des variations des capitaux propres

	01/01/2025	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2025
Capital en nombre d'actions	1 049 333						1 049 333
Valeur nominale	22						22
Capital social ou individuel	23 085 326						23 085 326
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale							
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées	49						49
Autres réserves							
Report à nouveau	(93 940 093)			(15 073 270)			(109 013 363)
Résultat de l'exercice	(15 073 270)			15 073 270		(14 280 402)	(14 280 402)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	**(85 927 988)**					**(14 280 402)**	**(100 208 390)**

Provisions réglementées

Nature des provisions	Montant début 01/01/2025	Dotations	Reprises	Montant fin 31/12/2025
Montant Provisions pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions règlementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				

Provisions risques et charges

Nature des provisions	Montant début 01/01/2025	Dotations	Reprises	Montant fin 31/12/2025
Provisions pour litiges	123 823	157 492		281 315
Provisions pour garanties données aux clients	153 198	158 433	153 198	158 433
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Sous total provisions pour risques	**277 021**	**315 925**	**153 198**	**439 748**
Provisions pour pensions et obligations similaires	145 897	4 554	24 841	125 610
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer				
Sous total provisions pour charges	**145 897**	**4 554**	**24 841**	**125 610**
Autres provisions risques et charges	**599 216**	**246 358**	**8 825**	**836 749**
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**1 022 134**	**566 837**	**186 864**	**1 402 107**

Détail des provisions pour risques et charges

Provisions risques & charges	Montant au début de l'exercice	Augmentations Dotations de l'exercice	Diminutions Utilisées au cours de l'ex	Diminutions Non Utilisées au cours de l'ex	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour risques					
Risques sociaux	8 148			8 148	
Litiges sociaux	123 823	157 492			281 315
Prov SAV	153 198	158 433	153 198		158 433
Total provisions pour risques	**285 169**	**315 925**	**153 198**	**8 148**	**439 748**
Provisions pour charges					
Médaille du travail	145 897	4 554	24 841		125 610
Litiges sociaux					
Litiges bailleurs	433 180	240 188			673 368
Risques économiques	157 888	6 170		677	163 381
Total provisions pour charges	**736 965**	**250 912**	**24 841**	**677**	**962 359**
TOTAL	**1 022 134**	**566 837**	**178 039**	**8 825**	**1 402 107**

Dettes

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit				
à un an maxi				
à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	50 020 681			50 020 681
Fournisseurs et comptes rattachés	47 045 916	47 045 916		
Personnel et comptes rattachés	4 933 591	4 933 591		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 446 007	3 446 007		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 741 358	1 741 358		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 735 346	1 735 346		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	799 691	799 691		
Groupe et associés (2)	88 606 218	88 606 218		
Autres dettes	8 216 621	8 216 621		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	3 454 058	567 898	1 993 160	893 001
TOTAL DES DETTES	**209 999 486**	**157 092 644**	**1 993 160**	**50 913 682**

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés

Charges à payer

Nature des charges à payer	2025
DETTES FINANCIERES	
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	
TOTAL DETTES FINANCIERES	**0**
DETTES FOURNISSEURS	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 238 644
Dettes fournisseurs et comptes rattachés groupe	459 541
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	605 679
TOTAL DETTES D'EXPLOITATION	**7 303 864**
DETTES FISCALES ET SOCIALES	
Provision congés payés	2 263 370
Autres frais de personnels à payer	2 528 936
Participation des salariés	132 700
Notes de frais à régler	6 092
Indemnité de licenciement	
Provision litiges sociaux	
Charges sociales sur congés à payer	1 032 350
Charges sociales sur autres frais de personnel à payer	950 919
Taxes assises sur salaires	112 575
C3S	569 801
Autres impôts et taxes	1 052 954
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES	**8 649 696**
AUTRES DETTES	
Droit de prêt s/ ventes livres collectivités à payer	
Avoirs à établir	
Avoirs à établir sociétés du Groupe	
Provision points fidélités	332 946
TOTAL AUTRES DETTES	**332 946**
TOTAL DES CHARGES A PAYER	**16 286 506**

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	2025
Participation bailleur	1 149 896
Franchises	2 011 577
Loyers	22 755
Cartes adhérants	269 831
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	**3 454 058**

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	2025			2024	%
	France	Export	Total	Total	
Ventes de marchandises	334 118 492	0	334 118 492	329 026 991	1,55%
Productions vendues	26 688 186	0	26 688 186	25 551 446	4,45%
TOTAL	**360 806 678**	**0**	**360 806 678**	**354 578 437**	**1,76%**

Charges et produits exceptionnels

Nature des produits et charges	Produits	Charges	Résultat exceptionnel
Evènements majeurs et inhabituels			
Litiges sociaux	8 148	15 997	-7 849
Contrôle fiscal	677	6 170	-5 493
Litiges juridiques		263	-263
Evènements fiscaux			
Néant			
Changement de méthode			
Néant			
Correction d'erreur			
Néant			
TOTAUX	**8 825**	**22 430**	**-13 605**

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Répartition	Résultat avant report déficitaire	Impôt dû	Résultat net
Résultat courant	(14 122 413)		(14 122 413)
Résultat exceptionnel à court terme	(13 605)		(13 605)
Résultat exceptionnel à long terme			
Résultat intégration fiscale			
Participation des salariés	(167 717)		(167 717)
Créances d'impôt		134 479	134 479
TOTAL AVANT IMPOT	**(14 303 736)**	**134 479**	**(14 169 257)**
Autres :			
IS sur exercices antérieurs		(111 145)	(111 145)
TOTAL AUTRES		(111 145)	(111 145)
RESULTAT COMPTABLE	**(14 303 736)**	**23 334**	**(14 280 402)**

Engagements financiers, autres informations

Engagements financiers donnés et reçus

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Pension & retraite	4 572 000					4 572 000
Dettes locatives	100 350 209					100 350 209
Cautions	3 016 000					3 016 000
TOTAL GENERAL	**107 938 209**					**107 938 209**

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
TOTAL GENERAL						

Situation fiscale latente et différée

Tableau de la dette future d'impôt	Début d'exercice		VARIATIONS		Fin d'exercice	
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF
A] DÉCALAGES CERTAINS OU EVENTUELS						
Provisions réglementées						
1 - A réintégrer ultérieurement						
- Provision pour hausse des prix						
- Provision pour investissement à l'étranger						
2 - Libérées sous condition d'emploi						
- Provision pour investissement						
3 - Amortissements dérogatoires						
Charges non déductibles temporairement						
- Organic	568 914		569 801	568 914	569 801	
- Taxe d'aide au commerce et à l'artisanat (TACA)	965 545		879 661	965 545	879 661	
- Participation des salariés	319 631		132 700	319 631	132 700	
- Autres charges	3 753 232		2 118 453	957 417	4 914 268	
- Autres charges filiales						
Produits non taxables temporairement						
- Plus-values nettes à court terme						
- Plus-value de fusion						
- Plus-values à long terme différées						
Charges déduites (ou produits imposés) fiscalement et non encore comptabilisées						
- Écart de conversion passif						
- Écart de conversion actif						
B] ELEMENTS A IMPUTER						
- Déficits reportables fiscalement	113 575 831		12 245 076		125 820 907	
- Moins-value à long terme						
- Autres						
C] ELEMENTS A IMPUTER						
- Plus-values sur éléments non amortissables apportés lors d'une fusion						
- Réserve spéciale des plus-values à long terme						
- Réserve spéciale des plus-values de construction						
- Autres						
TOTAUX	**119 183 153**		**15 945 691**	**2 811 507**	**132 317 337**	

Crédits d'impôts

Crédits d'impôts	2025
Crédit Impôts recherche	0
Mécénat	134 479
Crédit d'impôts famille	0
Retenues à la source	0
Total	**134 479**

Effectifs moyens

Catégories	Effectif moyen salarié	
	31/12/2025	31/12/2024
Cadres	97	97
Agents de maîtrise		
Employés	617	614
TOTAL	**714**	**710**

Filiales et participations

en Euros	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital / Dividendes	valeur des titres brut	valeur des titres net	Prêts avances consentis non remboursés	Cautions et Avals	Chiffres affaires HT / Résultat
Titres > 50%								
Néant								
	0	0	0,00 0	0	0			0 0
	0	0	0,00 0	0	0			0 0
	0	0	0,00 0	0	0			0 0
	0	0	0,00 0	0	0			0 0
	0	0	0,00 0	0	0			0 0
Titres < 50%								
Néant								
	0	0	0,00 0	0	0			0 0
	0	0	0,00 0	0	0			0 0
	0	0	0,00 0	0	0			0 0
	0	0	0,00 0	0	0			0 0
	0	0	0,00 0	0	0			0 0
TOTAL DES PARTICIPATIONS DETENUES A PLUS DE 50%				0	0	0	0	
PARTICIPATIONS DETENUES A MOINS DE 50%				0	0	0	0	
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS				0	0	0	0	

nc = non communiqué **ns = non significatif**

KPMG S.A.
Tour Eqho
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

CODIREP S.N.C.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025
CODIREP S.N.C.
ZAC Port d'Ivry - 9 rue des Bateaux Lavoirs - 94200 Ivry-sur-Seine

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

KPMG S.A.
Tour Eqho
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

CODIREP S.N.C.

ZAC Port d'Ivry - 9 rue des Bateaux Lavoirs - 94200 Ivry-sur-Seine

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'Assemblée Générale de la société CODIREP S.N.C.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CODIREP S.N.C. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans la note « Impacts de l'adoption du nouveau plan comptable général » de l'annexe des comptes annuels.

Justification des appréciations

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

La note « Stocks » des règles et méthodes comptables de l'annexe aux comptes annuels expose les modalités relatives à la comptabilisation et l'évaluation des stocks de marchandises dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2025 s'établit à 51 941 470 euros. Nos travaux ont notamment consisté à apprécier la méthodologie retenue par la société et à mettre en œuvre des tests pour vérifier, par sondage, la correcte application de cette méthodologie.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe aux comptes annuels et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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.

Informations données dans le rapport du Gérant et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés

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

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

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les

informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Gérant.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Paris La Défense, le 30 juin 2026

KPMG S.A.



Caroline Bruno-Diaz

Associée

CODIREP

9 RUE DES BATEAUX LAVOIRS

94200 IVRY-SUR-SEINE

SIREN : 343282380

Comptes au 31/12/2025

- SOMMAIRE -

COMPTES ANNUELS 3

BILAN 4
Bilan - Actif 5
Bilan - Passif 6
COMPTE DE RESULTAT 7
Compte de résultat 8
ANNEXES 10
Chiffres clés 11
Règles et méthodes comptables 12
INFORMATIONS SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT 18
Autres informations significatives 19
Immobilisations 21
Amortissements 22
Précisions sur les stocks et en-cours 23
Créances 24
Produits à recevoir 25
Charges constatées d'avance 26
Provisions pour dépréciations actif 27
Composition du capital social 28
Variation des capitaux propres 29
Tableau des variations des capitaux propres 30
Provisions réglementées 31
Provisions risques et charges 32
Détail des provisions pour risques et charges 33
Dettes 34
Charges à payer 35
Produits constatés d'avance 36
Ventilation du chiffre d'affaires 37
Charges et produits exceptionnels 38
Répartition de l'impôt sur les bénéfices 39
ENGAGEMENTS FINANCIERS, AUTRES INFORMATIONS 40
Engagements financiers donnés et reçus 41
Situation fiscale latente et différée 42
Crédits d'impôts 43
Effectifs moyens 44
Filiales et participations 45

COMPTES ANNUELS

Bilan

Bilan - Actif

Rubriques	Brut	Amort. Dépréciations	31/12/2025	31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial (3)	1 372 041		1 372 041	1 372 041
Autres immobilisations incorporelles	26 243	26 243		
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Sous-total immobilisations incorporelles	**1 398 285**	**26 243**	**1 372 041**	**1 372 041**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels	14 895 042	13 671 584	1 223 458	1 298 702
Autres immobilisations corporelles	50 047 666	42 673 318	7 374 348	7 706 966
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	648 806		648 806	549 062
Sous-total immobilisations corporelles	**65 591 514**	**56 344 902**	**9 246 612**	**9 554 728**
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 765 626		1 765 626	1 654 261
Sous-total immobilisations financières (1)	**1 765 626**		**1 765 626**	**1 654 261**
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE	**68 755 425**	**56 371 145**	**12 384 279**	**12 581 031**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres				
Approvisionnement				
En cours de productions				
Produits finis				
Marchandises	52 755 108	813 638	51 941 470	50 608 955
Sous-total des stocks	**52 755 108**	**813 638**	**51 941 470**	**50 608 955**
Avances et acomptes versés sur commandes	**5 068**		**5 068**	**6 572**
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	17 539 853	128 807	17 411 045	16 811 164
Autres créances	20 631 087	1 437	20 629 650	19 043 240
Charges constatées d'avance	5 866 466		5 866 466	4 261 416
Capital souscrit et appelé, non versé				
Sous-total des créances (2)	**44 037 406**	**130 245**	**43 907 161**	**40 115 819**
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Sous-total valeurs mobilières de placement				
Instruments financiers à termes et jetons de présence				
Disponibilités	**3 138 256**		**3 138 256**	**3 126 936**
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT	**99 935 839**	**943 883**	**98 991 956**	**93 858 283**
Frais d'émission des emprunts				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - actif				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF	**168 691 263**	**57 315 028**	**111 376 235**	**106 439 314**

(1) Dont à moins d'un an - € **(2) Dont à moins d'un an : 44 037 406 €** **(3) Dont droit au bail : 1 372 041 €**

Bilan - Passif

Rubriques			31/12/2025	31/12/2024
Capital social ou individuel	Dont versé :	23 085 326	23 085 326	23 085 326
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...				
Écarts de réévaluation				
Réserve légale				
Réserves statuaires ou contractuelles				
Réserves réglementées			49	49
Autres réserves				
Report à nouveau			(109 013 363)	(93 940 093)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			(14 280 402)	(15 073 270)
Sous-total situation nette			**(100 208 390)**	**(85 927 988)**
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES			**(100 208 390)**	**(85 927 988)**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			439 748	285 169
Provisions pour charges			962 359	736 965
TOTAL DES PROVISIONS			**1 402 107**	**1 022 134**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers **(1)**			50 020 681	50 020 681
Sous-total dettes financières			**50 020 681**	**50 020 681**
DETTES D'EXPLOITATION				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			183 032	153 150
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			47 045 916	46 102 569
Dettes fiscales et sociales			11 856 301	12 830 892
Sous-total dettes d'exploitation			**59 085 248**	**59 086 611**
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			799 691	588 434
Autres dettes			96 822 839	78 915 984
Sous-total dettes diverses			**97 622 530**	**79 504 418**
Produits constatés d'avance			3 454 058	2 733 458
TOTAL DES DETTES (2)			**210 182 518**	**191 345 168**
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL DU PASSIF			**111 376 235**	**106 439 314**

(1) Dont emprunts participatifs : - €

(2) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) : 157 092 644 €

Résultat net en cents : (14 280 402,00) €

Total bilan en cents : 111 376 234,84 €

Compte de résultat

Compte de résultat

Rubriques	31/12/2025	31/12/2024
Ventes de marchandises	334 118 492	329 026 991
Production vendue	26 688 186	25 551 446
MONTANT NET DU CHIFFRES D'AFFAIRES	**360 806 678**	**354 578 437**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	1 468 390	8 090 028
Produits des cessions d'immobilisation corporelles et incorporelles		
Autres produits	29 333	139 227
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	**362 304 402**	**362 807 693**
Charges externes		
Achat de marchandises (y compris droits de douane)	261 218 648	262 847 075
Variation de stock (marchandises)	(912 135)	(214 493)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)		
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)		
Autres achats et charges externes (1)	68 834 032	64 688 312
Sous-total charges externes	**329 140 545**	**327 320 894**
Impôts, taxes et versements assimilés	**3 270 275**	**4 571 954**
Charges de personnel		
Salaires	24 452 030	24 616 382
Cotisations sociales	12 086 539	12 147 034
Sous-total charges de personnel	**36 538 569**	**36 763 416**
Dotations aux amortissements sur immobilisations	2 037 868	2 125 528
Dotations aux dépréciations sur immobilisations		
Dotations aux dépréciations sur actif circulant	845 460	1 439 869
Dotations aux provisions pour risques et charges	560 667	573 770
Sous-total dotations d'exploitation	**3 443 994**	**4 139 167**
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	1 488	
Autres charges d'exploitation	341 563	**605 823**
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	**372 736 433**	**373 401 253**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**(10 432 032)**	**(10 593 561)**
(1) Y compris		
Redevance de credit-bail mobilier		
Redevance de credit-bail immobilier		

Rubriques	31/12/2025	31/12/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION	(10 432 032)	(10 593 561)
OPERATIONS EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations (1)		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (1)		
Autres intérêts et produits assimilés (1)		25
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS		25
Dotations aux amortissements aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (2)	3 690 382	4 867 063
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	3 690 382	4 867 063
RESULTAT FINANCIER	(3 690 382)	(4 867 038)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(14 122 413)	(15 460 599)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	8 825	166 898
CHARGES EXCEPTIONNELLES	22 430	(90 408)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(13 605)	257 306
Participation des salariés aux résultats	167 717	274 799
Impôts sur les bénéfices	(23 334)	(404 822)
TOTAL DES PRODUITS	362 313 227	362 974 615
TOTAL DES CHARGES	376 593 629	378 047 885
BENEFICE OU PERTE	(14 280 402)	(15 073 270)

(1) Dont produits concernant les sociétés liées : - €
(2) Dont intérêts concernant les entreprises liées : 3 627 016 €

ANNEXES

Chiffres clés

Total du bilan		111 376 235
Chiffre d'affaires		360 806 678
Résultat d'exploitation		(10 432 032)
Résultat net		(14 280 402)

En euros

Règles et méthodes comptables

Les règles de présentation et d'évaluation des comptes sont identiques à l'exercice précédent.

Les annexes aux comptes annuels sont établies conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général, règlement ANC n° 2014-03, mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite.

Le nouveau règlement ANC n° 2022-06 vient modifier le règlement ANC n°2014-03 relatif au plan comptable général (« PCG ») en vue de moderniser les états financiers et la nomenclature des comptes. Il est d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

À compter du 1er janvier 2025, la Société a appliqué les nouvelles dispositions du PCG résultant de sa révision récente, entraînant une adaptation des règles de présentation de certaines opérations. L'adoption du nouveau référentiel a conduit à une mise à jour des méthodes utilisées pour la préparation des états financiers, en particulier s'agissant du classement et de la présentation de certains postes du bilan et du compte de résultat, et des exigences d'information en annexe. Ces évolutions ont été analysées de manière détaillée afin de garantir une application homogène et conforme au cadre normatif. Lorsque requis, des retraitements ont été opérés sur les données comparatives de l'exercice précédent afin d'assurer la continuité et la comparabilité des comptes d'un exercice à l'autre. À l'exception des changements liés à l'entrée en vigueur du nouveau PCG, les principes et méthodes comptables demeurent inchangés par rapport à ceux appliqués lors de l'exercice précédent.

IMPACTS DE L'ADOPTION DU NOUVEAU PLAN COMPTABLE GENERAL

L'entrée en vigueur du nouveau PCG a entraîné des ajustements de présentation dans les états financiers, principalement liés à :
Une nouvelle structuration de certains postes du bilan et du compte de résultat ;
Des reclassements mineurs entre rubriques afin d'assurer la conformité aux nouvelles définitions comptables ;
Un enrichissement des informations exigées en annexe.
Ces modifications n'ont pas d'impact sur le résultat net ni sur les capitaux propres, mais peuvent affecter la comparabilité de certains postes présentés.

L'application du nouveau PCG n'a pas eu d'effet matériel sur le bilan d'ouverture au 1er janvier 2025, le résultat de l'exercice, les capitaux propres, la trésorerie.
Les impacts se limitent essentiellement à des ajustements de présentation et à une amélioration du niveau d'information fourni en annexe.

Ce règlement a pour effet notamment :

- L'introduction d'une nouvelle définition et présentation du résultat exceptionnel
- La suppression de la technique du transfert de charge
- La modernisation du plan de comptes et des modèles d'états financiers
- L'instauration d'une nouvelle présentation des informations en annexe

Selon les règles françaises, un changement de règlementation comptable est qualifié de changement de méthode comptable.

Les méthodes d'évaluation appliquées sont demeurées globalement inchangées.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les autres immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les logiciels informatiques sont amortis sur une durée de 1 à 3 ans.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements sont calculés en fonction de la durée de vie prévue pour chacun des investissements réalisés. Cet amortissement économique correspond aux annuités linéaires.

Les durées d'amortissements généralement pratiquées sont les suivantes :

• Constructions	20 ans
• Installations techniques, mat .outillage	5 ans
• Install. générales agencts, aménagts	10 ans
• Agencements et installations magasins	8 ans
• Matériel de transport	5 ans
• Mobilier et matériel de bureau	10 ans

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

Néant.

PROVISIONS SUR TITRES

Néant.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Néant.

STOCKS

Les stocks sont évalués au plus faible de leur coût et de leur valeur nette de réalisation. La valeur nette de réalisation est égale au prix de vente estimé en fonction de l'ancienneté des produits, de leur perspective d'écoulement ou de leur niveau de détérioration net des coûts restants à encourir pour la réalisation de la vente.
Les stocks sont valorisés selon la méthode du coût moyen unitaire pondéré.
Les stocks comprennent tous les coûts d'achat et autres coûts encourus pour amener les stocks sur leur lieu de vente (taxes parafiscales, frais de transport, provision pour démarque inconnue entre la date du dernier inventaire et la date de clôture). Les coûts variables logistiques sont incorporés dans la valeur des stocks. Les marges arrière obtenues des fournisseurs sont déduites de la valeur des stocks.

La société comptabilise une provision pour dépréciation des stocks, évaluée en fonction de leur ancienneté, de leur perspective d'écoulement ou de leur niveau de détérioration.

CREANCES ET DETTES EN DEVISES ETRANGERES

Néant.

CREANCES ET DETTES

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

Les créances irrécouvrables sont comptabilisées en charges d'exploitation au poste « pertes sur créances irrécouvrables ».

La méthode de comptabilisation des péremptions de cartes cadeaux FNAC non utilisées par les clients est la suivante : constatation en « Produits à recevoir » des produits des péremptions futures sur la base d'un historique connu.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Néant.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

La provision pour garantie de service après-vente correspond aux charges éventuelles de réparations sur le matériel garanti en photo, vidéo, son et micro. La méthode de calcul est fondée sur les données historiques de ventes et de coûts de réparations.

Les provisions sont destinées à couvrir les risques et les charges que des évènements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains. L'estimation du risque est évaluée dossier par dossier.

ENGAGEMENTS DE RETRAITES

L'évaluation des indemnités de départ en retraite (engagements hors bilan) est déterminée selon la méthode prospective en fonction du salaire de fin de carrière.

L'engagement relatif aux indemnités de départ à la retraite est calculé annuellement par un actuaire indépendant en utilisant la méthode des unités de crédit projetées. Cette méthode prend en compte, sur la base d'hypothèses actuarielles, la probabilité de durée de service future du salarié, le niveau de rémunération futur, l'espérance de vie ainsi que la rotation du personnel.

Pour l'exercice 2025, les hypothèses actuarielles sont les suivantes :

- Age de départ à la retraite : 62 à 65 ans
- Evolution des salaires : 1.75 %
- Taux d'actualisation : 3.90%
- Taux d'inflation : 2.00%

Sur ces bases, le montant des engagements d'indemnités de départ à la retraite s'élève à 4 572 000 € au 31 décembre 2025.

INTEGRATION FISCALE

La société CODIREP a donné son accord, par courrier du 6 mars 2013, pour entrer dans l'intégration fiscale formée par FNAC DARTY SA à compter du 1er janvier 2013.

Modalités de répartition de l'impôt :
• Au terme de la convention prenant effet au 1er janvier 2013, FNAC DARTY SA est désormais redevable de l'impôt sur les sociétés et de la contribution sociale dus par le groupe intégré et des obligations fiscales afférentes qui pèsent sur le Groupe,
• La société CODIREP supporte une charge d'impôt sur les sociétés et de contribution sociale calculée sur ses résultats propres comme en l'absence d'option pour l'intégration fiscale, selon le principe de neutralité posé par la convention.
Les économies d'impôt ou charges d'impôt réalisées par le Groupe en raison de l'intégration sont appréhendées par FNAC DARTY SA de la façon suivante :
• Celles imputables aux déficits de la société CODIREP sont conservées par FNAC DARTY SA. En revanche, si CODIREP devient bénéficiaire, elle peut utiliser les déficits pour imputation sur ses résultats propres.
• FNAC DARTY SA se substitue à CODIREP pour l'imputation des crédits d'impôts que CODIREP aurait été en droit d'imputer sur le montant de l'IS ou, le cas échéant de la contribution sociale, dont elle aurait pu obtenir le remboursement si elle n'avait pas été membre. FNAC DARTY SA rétrocède à CODIREP l'éventuelle économie d'impôt pour autant que CODIREP aurait été en droit de bénéficier de cette imputation ou remboursement en l'absence d'intégration fiscale.
• FNAC DARTY SA supportera à l'égard du Trésor les conséquences des redressements portant sur l'IS et la contribution sociale de CODIREP au titre d'un exercice intégré, et les conséquences financières feront l'objet d'une refacturation à CODIREP.

Au 31 décembre 2025, la situation fiscale de la société se présente comme suit :
Montant de l'impôt comptabilisé : 0 €
Montant de l'impôt comptabilisé sur les exercices antérieurs : 111 145 €
Montant du crédit d'impôt : 134 479 €
Montant de l'impôt pour le paiement duquel la société est solidaire : (23 334) €

RISQUES DE MARCHE (TAUX, CHANGE, ACTIONS)

Néant.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires comprend les ventes de marchandises hors taxes après déductions des rabais, remises et ristournes à la clientèle.

Les prestations de service comprennent :
• les travaux facturés au titre du SAV hors garantie,
• les commissions sur ventes de billets de spectacle,
• les participations publicitaires versées par les fournisseurs,
• les commissions GP, NES, Canal+, itunes, facebook ...
• les refacturations aux sociétés du groupe.

ACHATS DE MARCHANDISES

Le poste achats est composé des achats de marchandises, des frais accessoires de transport et de douane. Les ristournes obtenues sont déduites de ce poste.

AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES

Ce poste comprend principalement :
• l'ensemble des dépenses liées à l'activité du Service Après-Vente,
• l'ensemble des locations immobilières et charges de copropriété,
• les frais de siège Fnac Darty Participations & Services SA,
• les prestations logistiques.

Ainsi que les dépenses engagées pour le bon fonctionnement des magasins, emballages, fournitures et locations diverses, publicité, intérimaires, commissions cartes bancaires, ...

RESULTAT FINANCIER

Les produits financiers sont constitués des escomptes obtenus auprès des fournisseurs.

Les charges représentent essentiellement des intérêts sur financement, ainsi que la rémunération du compte courant de trésorerie de FNAC DARTY PARTICIPATIONS & SERVICES SA.

RESULTAT EXCEPTIONNEL

Les montants portés au compte de résultat exceptionnel concernent les éléments suivants :

• les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel et qui n'auraient pas été constatés en l'absence de cet événement ;

• les écritures comptables d'origine exclusivement fiscale ;

• les changements de méthode comptable comptabilisés en résultat, lorsque leur traitement en capitaux propres est exclu en raison de dispositions fiscales ;

• les corrections d'erreurs, à l'exception de celles qui concernent des écritures initialement imputées directement sur les capitaux propres.

Informations sur le bilan et le compte de résultat

Autres informations significatives

CAPITAL

Le capital, composé de 1 049 333 parts de 22 euros, est détenu par la société FNAC DARTY PARTICIPATIONS & SERVICES SA à hauteur de 1 049 332 parts soit 100 % du capital.

REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS

Aucune rémunération n'a été versée aux mandataires sociaux de la société.

Il n'y a pas eu de versement de jetons de présence.

Aucun engagement en matière de pension de retraite n'existe au profit des organes d'administration et de direction de la société.

Aucune avance, ni aucun crédit n'est alloué au gérant.

COMPTES CONSOLIDES

Les comptes de la société CODIREP sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de FNAC DARTY SA (Siren : 055800296).

<table>
<tr><th colspan="2">Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés</th></tr>
<tr><td rowspan="3">Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale</td><td>Nom : Fnac Darty</td></tr>
<tr><td>Siège :
Fnac Darty SA,
9, rue des bateaux lavoirs, ZAC Port d'Ivry, 94200 Ivry-sur-Seine, France</td></tr>
<tr><td>N° d'identification :
055800296</td></tr>
<tr><td></td><td>Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues:
Fnac Darty SA
9, rue des bateaux lavoirs, ZAC Port d'Ivry, 94200 Ivry-sur-Seine, France</td></tr>
<tr><td>Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble d'entités visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale</td><td>non applicable</td></tr>
</table>

Les états financiers consolidés de FNAC DARTY SA sont consultables sur le site Fnacdarty.com

CREDIT BAIL

La société n'a pas recours au contrat de crédit-bail pour le financement de ses matériels.

OPERATIONS FAITES EN COMMUN

Néant.

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Les transactions que la société réalise avec des parties liées, détenues ou non en quasi-totalité, rentrent dans le cadre du cours normal de ses activités.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Le Conseil d'administration de Fnac Darty a reçu, vendredi 23 janvier 2026, après bourse, une offre de EP Group, société contrôlée par Daniel Kretinsky, aux termes de laquelle EP Group propose de déposer, par l'intermédiaire d'une société contrôlée majoritairement (EP FR HoldCo), une offre publique d'achat visant les actions Fnac Darty.

Immobilisations

Rubriques	Augmentations		
	Valeur brute début 01/01/2025	Réévaluations courant	Acquisitions courant
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 398 285		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**1 398 285**		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Insta. générales, agencements des constructions			
Inst. techniques, mat , et outillages industriels	14 782 275		350 235
Inst. générales, agencnts, aménagements divers	48 055 184		1 281 260
Matériel de transport			
Matériel de bureau et mobilier informatique	1 107 454		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	549 061		99 745
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**64 493 973**		**1 731 240**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 654 261		802 685
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**1 654 261**		**802 685**
TOTAL GENERAL	**67 546 519**		**2 533 925**

Rubriques	Diminutions			Valeur d'origine
	Virements courant	Cessions courant	Valeur brute fin 31/12/2025	
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			1 398 285	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			**1 398 285**	
Terrains				
Dont composants				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. générales, agencements des constructions				
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels		237 468	14 895 042	
Inst. générales, agencnts, aménagements divers		396 231	48 940 212	
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique			1 107 454	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			648 806	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		**633 699**	**65 591 514**	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		691 320	1 765 626	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**691 320**	**1 765 626**	
TOTAL GENERAL		**1 325 019**	**68 755 425**	

Amortissements

Rubriques amortissements	Montant début 01/01/2025	Augmentations	Diminutions	Montant fin 31/12/2025
Frais d'établissement, de recherche et de développement.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	26 243			26 243
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**26 243**			**26 243**
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions.				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	13 483 573	424 086	236 075	13 671 584
Installations générales, agencements, aménagements	40 371 611	1 610 101	396 136	41 585 576
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 084 061	3 682		1 087 742
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**54 939 245**	**2 037 868**	**632 211**	**56 344 902**
TOTAL GENERAL	**54 965 488**	**2 037 868**	**632 211**	**56 371 145**

Rubriques amortissements dérogatoires	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst gén., agencements des constuct°.							
Inst tech, matériel et outillages ind.							
Inst gén, agencements, aménag.							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique							
Emballages récupérables et divers							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Frais d'acquisition des titres de participation							
TOTAL GENERAL							

Les durées d'amortissements généralement pratiquées sont les suivantes :

- Constructions 20 ans
- Installations techniques, mat .outillage 5 ans
- Install. générales agencts, aménagts 10 ans
- Agencements et installations magasins 8 ans
- Matériel de transport 5 ans
- Mobilier et matériel de bureau 10 ans

Précisions sur les stocks et en-cours

STOCKS ET EN-COURS	2025	2024	
Matières premières et autres approvisionnements			
Encours de production			
Produits finis			
Marchandises	52 755 108	51 842 973	
Total	**52 755 108**	**51 842 973**	

DEPRECIATION DES STOCKS ET EN-COURS	2025	2024	Méthode utilisée pour le calcul de la dépréciation
Matières premières et autres approvisionnements			
Encours de production			
Produits finis			
Marchandises	813 638	1 234 018	Ancienneté, perspective d'écoulement et niveau de détérioration
Total	**813 638**	**1 234 018**	

Créances

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	1 765 626		1 765 626
Total actif immobilisé	**1 765 626**		**1 765 626**
Actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	137 778	137 778	
Autres créances clients	17 402 075	17 402 075	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	18 682	18 682	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	2 586 446	2 586 446	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	16	16	
Divers			
Groupe et associés (2)	1 947 932	1 947 932	
Débiteurs divers	16 078 011	16 078 011	
Total actif circulant	**38 170 940**	**38 170 940**	
Charges constatées d'avance	5 866 466	5 866 466	
TOTAL DES CREANCES	**45 803 032**	**44 037 406**	**1 765 626**

(1) Prêts accordés en cours d'exercice
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice
(2) Prêts et avances consentis aux associés

Produits à recevoir

Nature des produits à recevoir	2025
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**0**
CREANCES CLIENTS	
Créances clients et comptes rattachés	538 770
Créances clients et comptes rattachés groupe	474 076
Autres créances	
TOTAL CREANCES CLIENTS	**1 012 845**
DISPONIBILITES ET DIVERS	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
TOTAL DISPONIBILITES ET DIVERS	**0**
AUTRES CREANCES	
Avoirs à recevoir	23 684
Avoirs à recevoir groupe	0
Fournisseurs débiteurs	
Provisions participations commerciales	
Produits à recevoir (commissions)	
Produits à recevoir (produits non transformés)	
Excédent versé sur impôts & taxes	
TOTAL AUTRES CREANCES	**23 684**
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	**1 036 530**

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	2025
Chèques déjeuner et CESU	9 641
Loyers & charges locatives	5 618 628
Maintenances	9 067
Consommables	33 689
Prestations de services	184 370
Honoraires	8 360
Médecine du travail	2 711
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	**5 866 466**

Provisions pour dépréciations actif

Nature des provisions	Montant début 01/01/2025	Dotations	Reprises	Montant fin 31/12/2025
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur immobilisation de titres mis en équivalence				
Sur immobilisation de titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours	1 234 018	831 708	1 252 088	813 638
Sur comptes clients	153 320	13 751	38 264	128 807
Autres provisions dépréciations	1 437			1 437
PROVISION POUR DEPRECIATION	**1 388 775**	**845 460**	**1 290 351**	**943 883**

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	Créés pendant l'exercice N	Remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	1 049 333			1 049 333	22
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					

Variation des capitaux propres

		Montant
A	**Situation à l'ouverture de l'exercice**	
1	Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	(70 854 718)
2	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	(15 073 270)
3	Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	(85 927 988)
B	**Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N**	
1	Variation du capital	
2	Variation des autres postes	
C	**(= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs**	(85 927 988)
D	**Variations en cours d'exercice**	
1	Variations du capital	
2	Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3	Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4	Contreparties de réévaluations	
5	Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
6	Autres variations	
7	Résultat de l'exercice	(14 280 402)
E	**Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)**	**(100 208 390)**
F	**VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)**	(14 280 402)
G	**dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice**	
H	**Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)**	(14 280 402)

Tableau des variations des capitaux propres

	01/01/2025	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2025
Capital en nombre d'actions	1 049 333						1 049 333
Valeur nominale	22						22
Capital social ou individuel	23 085 326						23 085 326
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale							
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées	49						49
Autres réserves							
Report à nouveau	(93 940 093)			(15 073 270)			(109 013 363)
Résultat de l'exercice	(15 073 270)			15 073 270		(14 280 402)	(14 280 402)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	**(85 927 988)**					**(14 280 402)**	**(100 208 390)**

Provisions réglementées

Nature des provisions	Montant début 01/01/2025	Dotations	Reprises	Montant fin 31/12/2025
Montant Provisions pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions règlementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				

Provisions risques et charges

Nature des provisions	Montant début 01/01/2025	Dotations	Reprises	Montant fin 31/12/2025
Provisions pour litiges	123 823	157 492		281 315
Provisions pour garanties données aux clients	153 198	158 433	153 198	158 433
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Sous total provisions pour risques	**277 021**	**315 925**	**153 198**	**439 748**
Provisions pour pensions et obligations similaires	145 897	4 554	24 841	125 610
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer				
Sous total provisions pour charges	**145 897**	**4 554**	**24 841**	**125 610**
Autres provisions risques et charges	**599 216**	**246 358**	**8 825**	**836 749**
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**1 022 134**	**566 837**	**186 864**	**1 402 107**

Détail des provisions pour risques et charges

Provisions risques & charges	Montant au début de l'exercice	Augmentations Dotations de l'exercice	Diminutions Utilisées au cours de l'ex	Diminutions Non Utilisées au cours de l'ex	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour risques					
Risques sociaux	8 148			8 148	
Litiges sociaux	123 823	157 492			281 315
Prov SAV	153 198	158 433	153 198		158 433
Total provisions pour risques	**285 169**	**315 925**	**153 198**	**8 148**	**439 748**
Provisions pour charges					
Médaille du travail	145 897	4 554	24 841		125 610
Litiges sociaux					
Litiges bailleurs	433 180	240 188			673 368
Risques économiques	157 888	6 170		677	163 381
Total provisions pour charges	**736 965**	**250 912**	**24 841**	**677**	**962 359**
TOTAL	**1 022 134**	**566 837**	**178 039**	**8 825**	**1 402 107**

Dettes

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit				
à un an maxi				
à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	50 020 681			50 020 681
Fournisseurs et comptes rattachés	47 045 916	47 045 916		
Personnel et comptes rattachés	4 933 591	4 933 591		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 446 007	3 446 007		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 741 358	1 741 358		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 735 346	1 735 346		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	799 691	799 691		
Groupe et associés (2)	88 606 218	88 606 218		
Autres dettes	8 216 621	8 216 621		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	3 454 058	567 898	1 993 160	893 001
TOTAL DES DETTES	**209 999 486**	**157 092 644**	**1 993 160**	**50 913 682**

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés

Charges à payer

Nature des charges à payer	2025
DETTES FINANCIERES	
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	
TOTAL DETTES FINANCIERES	**0**
DETTES FOURNISSEURS	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 238 644
Dettes fournisseurs et comptes rattachés groupe	459 541
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	605 679
TOTAL DETTES D'EXPLOITATION	**7 303 864**
DETTES FISCALES ET SOCIALES	
Provision congés payés	2 263 370
Autres frais de personnels à payer	2 528 936
Participation des salariés	132 700
Notes de frais à régler	6 092
Indemnité de licenciement	
Provision litiges sociaux	
Charges sociales sur congés à payer	1 032 350
Charges sociales sur autres frais de personnel à payer	950 919
Taxes assises sur salaires	112 575
C3S	569 801
Autres impôts et taxes	1 052 954
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES	**8 649 696**
AUTRES DETTES	
Droit de prêt s/ ventes livres collectivités à payer	
Avoirs à établir	
Avoirs à établir sociétés du Groupe	
Provision points fidélités	332 946
TOTAL AUTRES DETTES	**332 946**
TOTAL DES CHARGES A PAYER	**16 286 506**

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	2025
Participation bailleur	1 149 896
Franchises	2 011 577
Loyers	22 755
Cartes adhérants	269 831
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	**3 454 058**

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	2025			2024	%
	France	Export	Total	Total	
Ventes de marchandises	334 118 492	0	334 118 492	329 026 991	1,55%
Productions vendues	26 688 186	0	26 688 186	25 551 446	4,45%
TOTAL	**360 806 678**	**0**	**360 806 678**	**354 578 437**	**1,76%**

Charges et produits exceptionnels

Nature des produits et charges	Produits	Charges	Résultat exceptionnel
Evènements majeurs et inhabituels			
Litiges sociaux	8 148	15 997	-7 849
Contrôle fiscal	677	6 170	-5 493
Litiges juridiques		263	-263
Evènements fiscaux			
Néant			
Changement de méthode			
Néant			
Correction d'erreur			
Néant			
TOTAUX	**8 825**	**22 430**	**-13 605**

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Répartition	Résultat avant report déficitaire	Impôt dû	Résultat net
Résultat courant	(14 122 413)		(14 122 413)
Résultat exceptionnel à court terme	(13 605)		(13 605)
Résultat exceptionnel à long terme			
Résultat intégration fiscale			
Participation des salariés	(167 717)		(167 717)
Créances d'impôt		134 479	134 479
TOTAL AVANT IMPOT	**(14 303 736)**	**134 479**	**(14 169 257)**
Autres :			
IS sur exercices antérieurs		(111 145)	(111 145)
TOTAL AUTRES		(111 145)	(111 145)
RESULTAT COMPTABLE	**(14 303 736)**	**23 334**	**(14 280 402)**

Engagements financiers, autres informations

Engagements financiers donnés et reçus

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Pension & retraite	4 572 000					4 572 000
Dettes locatives	100 350 209					100 350 209
Cautions	3 016 000					3 016 000
TOTAL GENERAL	**107 938 209**					**107 938 209**

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
TOTAL GENERAL						

Situation fiscale latente et différée

Tableau de la dette future d'impôt	Début d'exercice		VARIATIONS		Fin d'exercice	
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF
A] DÉCALAGES CERTAINS OU EVENTUELS						
Provisions réglementées						
1 - A réintégrer ultérieurement						
- Provision pour hausse des prix						
- Provision pour investissement à l'étranger						
2 - Libérées sous condition d'emploi						
- Provision pour investissement						
3 - Amortissements dérogatoires						
Charges non déductibles temporairement						
- Organic	568 914		569 801	568 914	569 801	
- Taxe d'aide au commerce et à l'artisanat (TACA)	965 545		879 661	965 545	879 661	
- Participation des salariés	319 631		132 700	319 631	132 700	
- Autres charges	3 753 232		2 118 453	957 417	4 914 268	
- Autres charges filiales						
Produits non taxables temporairement						
- Plus-values nettes à court terme						
- Plus-value de fusion						
- Plus-values à long terme différées						
Charges déduites (ou produits imposés) fiscalement et non encore comptabilisées						
- Écart de conversion passif						
- Écart de conversion actif						
B] ELEMENTS A IMPUTER						
- Déficits reportables fiscalement	113 575 831		12 245 076		125 820 907	
- Moins-value à long terme						
- Autres						
C] ELEMENTS A IMPUTER						
- Plus-values sur éléments non amortissables apportés lors d'une fusion						
- Réserve spéciale des plus-values à long terme						
- Réserve spéciale des plus-values de construction						
- Autres						
TOTAUX	**119 183 153**		**15 945 691**	**2 811 507**	**132 317 337**	

Crédits d'impôts

Crédits d'impôts	2025
Crédit Impôts recherche	0
Mécénat	134 479
Crédit d'impôts famille	0
Retenues à la source	0
Total	**134 479**

Effectifs moyens

Catégories	Effectif moyen salarié	
	31/12/2025	31/12/2024
Cadres	97	97
Agents de maîtrise		
Employés	617	614
TOTAL	**714**	**710**

Filiales et participations

en Euros	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital	Dividendes	valeur des titres brut	valeur des titres net	Prêts avances consentis non remboursés	Cautions et Avals	Chiffres affaires HT	Résultat
Titres > 50%										
Néant										
	0	0	0,00	0	0				0	0
	0	0	0,00	0	0				0	0
	0	0	0,00	0	0				0	0
	0	0	0,00	0	0				0	0
	0	0	0,00	0	0				0	0
Titres < 50%										
Néant										
	0	0	0,00	0	0				0	0
	0	0	0,00	0	0				0	0
	0	0	0,00	0	0				0	0
	0	0	0,00	0	0				0	0
	0	0	0,00	0	0				0	0
TOTAL DES PARTICIPATIONS DETENUES A PLUS DE 50%					0	0	0	0		
PARTICIPATIONS DETENUES A MOINS DE 50%					0	0	0	0		
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS					0	0	0	0		

nc = non communiqué **ns = non significatif**