Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

CODIM 2
Société par actions simplifiée au capital de 81 927 713,54 euros
Siège social : Montesoro Lieu-Dit Purette
20200 Bastia
400 594 412 RCS BASTIA

(la « **Société** »)

EXTRAIT DE L'ACTE SOUS SEING PRIVE DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 30 JUIN 2026

(...)

DEUXIEME DECISION

L'Associée unique, conformément à la proposition de la Présidente :

décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025, soit la perte s'élevant à - 29 464 027,56 euros, en totalité au compte « Report à nouveau », dont le solde serait ainsi porté de - 90 578 757,49 euros à - 120 042 785,05 euros ;

prend acte qu'aucune distribution de dividendes n'a eu lieu au cours des trois derniers exercices.

constate que le résultat de l'exercice écoulé ne permet pas de reconstituer les capitaux propres de la Société qui demeurent toujours inférieurs à la moitié du capital social.

(...)

EXTRAIT CERTIFIE CONFORME

La société AUCHAN RETAIL INTERNATIONAL
Président
Représentée par M. Guillaume DARRASSE
Directeur Général

DocuSigned by:
069E31C47502443...

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

COMPTES ANNUELS

CODIM 2

Société par actions simplifiée

Siège social : LIEU DIT PURETTE MONTESORO 20600 BASTIA

Date de clôture : 31/12/2025

La société AUCHAN RETAIL INTERNATIONAL
Président

Guillaume DARRASSE
Directeur Général

DocuSigned by:
069E31C47502443...

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Sommaire

BILAN 3
Bilan actif 4
Bilan passif 5
RESULTAT 6
Compte de résultat 7
Compte de résultat (suite) 8
NOTE AUX ETATS FINANCIERS 9
Faits caractéristiques 11
Règles et méthodes comptables 13
COMMENTAIRES SUR LE CONTENU DE CERTAINS POSTES 16
Immobilisations 17
Amortissements 18
Provisions inscrites au Bilan 19
Etats des échéances des créances et des dettes 20
Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes du bilan 21
Eléments constitutifs du fonds commercial 21
Ventilation du chiffre d'affaires 22
Charges à payer et Produits à recevoir 23
Charges constatées d'avance 24
Produits constatés d'avance 24
Composition du capital social 25
Variation des capitaux propres 26
Charges et produits exceptionnels 27
Impôt sur les bénéfices 28
Crédits d'impôt 28
AUTRES INFORMATIONS 29
Effectifs 30
Informations sur le Groupe Consolidant 30
Honoraires des commissaires aux comptes 30
Évènements postérieurs à la clôture 30
Produits et charges concernant les entreprises liées 31
Liste des filiales et participations 32
Engagements de retraite 33
Autres engagements hors bilan 34

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

BILAN

CODIM 2 - 2025

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets et droits similaires	493 377	449 525	43 852	62 984
Fonds commercial	26 292 794	21 288 165	5 004 629	4 994 629
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations incorporelles	***26 786 171***	***21 737 690***	***5 048 481***	***5 057 613***
Terrains	827 138	751 138	76 000	102 349
Constructions	9 930 904	8 350 172	1 580 732	1 735 431
Installations techniques, matériel	5 151 501	1 721 694	3 429 807	1 728 823
Autres immobilisations corporelles	800 753	489 008	311 745	324 569
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	817		817	6 077 232
TOTAL immobilisations corporelles	***16 711 113***	***11 312 012***	***5 399 101***	***9 968 404***
Participations	2 808 244		2 808 244	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				2 808 244
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	30 459		30 459	30 459
Prêts				
Autres immobilisations financières	694 830		694 830	694 830
TOTAL immobilisations financières	***3 533 533***		***3 533 533***	***3 533 533***
Total Actif Immobilisé (II)	***47 030 817***	***33 049 702***	***13 981 115***	***18 559 550***
Matières premières, approvisionnements	30 126		30 126	34 006
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock	***30 126***		***30 126***	***34 006***
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	11 936 118	112 912	11 823 206	7 509 992
Autres créances	64 253 693	1 201 399	63 052 294	52 985 504
Charges constatées d'avance	41 822		41 822	53 131
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	***76 231 633***	***1 314 311***	***74 917 323***	***60 548 627***
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	463		463	285 294
TOTAL Disponibilités	***463***		***463***	***285 294***
Total Actif Circulant (III)	***76 262 223***	***1 314 311***	***74 947 912***	***60 867 927***
Frais d'émission d'emprunt (IV)				
Primes de remboursement des emprunts (V)				
Ecarts de conversion actif et différences d'évaluation (VI)				
Total Général (I à VI)	***123 293 040***	***34 364 013***	***88 929 027***	***79 427 477***

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Bilan passif

BILAN-PASSIF			Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé :	81 927 713	81 927 713	81 927 713
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			400 000	400 000
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence	0		
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :	0	304 980	304 980
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	0		
TOTAL Réserves			**304 980**	**304 980**
Report à nouveau			-90 578 757	-54 196 177
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**-29 464 028**	**-36 382 581**
Subventions d'investissement			1 570 660	6 660 082
Provisions réglementées			2 213 597	2 241 698
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			***-33 625 835***	***955 715***
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)				
Provisions pour risques			1 053 478	
Provisions pour charges			309 631	6 278 583
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			***1 363 109***	***6 278 583***
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			163 355	
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	0	25 420	24 814
TOTAL Dettes financières			***188 775***	***24 814***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			1 736 431	7 577 599
Dettes fiscales et sociales			996 097	1 913 148
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Instrument financier à terme				
Autres dettes			118 270 449	62 677 617
TOTAL Dettes d'exploitation			***121 002 978***	***72 168 364***
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES (IV)			***121 191 753***	***72 193 178***
Ecart de conversion passif et différences d'évaluation (V)				
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			***88 929 027***	***79 427 476***

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

COMPTE DE RESULTAT

CODIM 2 - 2025

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT			Exercice N			Exercice N-1
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises			6 844 158		6 844 158	11 290 323
Production vendue biens						
Production vendue services			18 221 085		18 221 085	21 236 369
Chiffres d'affaires nets			***25 065 243***		***25 065 243***	***32 526 692***
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation					203 112	
Reprises sur amortissements et provisions					6 338 583	5 998 061
Produits de cessions d'immobilisation incorporelles et corporelles						
Autres produits					7 467 596	914 909
Total des produits d'exploitation (I)					***39 074 533***	***39 439 662***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					6 742 161	7 546 058
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					5 436	67 826
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					83 702	-79 822
Autres achats et charges externes					12 689 632	10 335 602
Impôts, taxes et versements assimilés					83 754	133 510
Salaires et traitements					1 600 875	1 960 455
Cotisations sociales					673 930	829 280
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements			544 639	442 868
		Dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations et dépréciations				603 751	680 907
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				1 363 109	
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées					28 352	
Autres charges					3 161 521	2 229 841
Total des charges d'exploitation (II)					***27 580 861***	***24 146 525***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					11 493 672	15 293 138
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé					32 435	273 482
Autres intérêts et produits assimilés					1 499 009	3 016 432
Reprises sur dépréciations						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie						
Produits de cessions d'immobilisations financières						
Total des produits financiers (V)					***1 531 444***	***3 289 914***
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées					42 842 822	54 487 963
Différences négatives de change						
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)					***42 842 822***	***54 487 963***
RÉSULTAT FINANCIER					-41 311 378	-51 198 049
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					-29 817 706	-35 904 911

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels (VII)	88 199	196 087
Charges exceptionnelles (VIII)	60 097	107 866
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	28 102	88 221
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	279 725	414 172
Impôts sur les bénéfices (X)	-605 302	151 718
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***40 694 176***	***42 925 663***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***70 158 203***	***79 308 244***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***-29 464 028***	***-36 382 581***

La société AUCHAN RETAIL INTERNATIONAL
Président

Guillaume DARRASSE
Directeur Général

DocuSigned by:
069E31C47502443...

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

NOTE AUX ETATS FINANCIERS

CODIM 2 - 2025

La société AUCHAN RETAIL INTERNATIONAL
Président

Guillaume DARRASSE
Directeur Général

DocuSigned by:
069E31C47502443...

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Introduction

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

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2025 sont établis cnformément aux principes et méthodes comptables généralement admis en France selon les dispositions du PGC (règlement ANC 2014-03 relatif au PCG).

La société CODIM 2 finance les pertes de ses filiales et se finance, si nécessaire, elle-même via compte courant vis-à-vis de sa société mère, AUCHAN RETAIL INTERNATIONAL.

À ce titre, la société CODIM 2 bénéficie donc du soutien financier du groupe pour les 12 mois suivant la clôture des comptes du 31/12/2025 permettant d'assurer la continuité de son exploitation.

Changement de règles et méthodes comptables :

Le règlement ANC no 2022-06, homologué le 30 décembre 2023, modifie le plan comptable général et s'applique à compter du 1er janvier 2025. Notamment, il modifie la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers. Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement. Sur les incidences du nouveau règlement sur les principaux postes de 2025 (1).
Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ne sont pas retraités rétrospectivement des nouvelles règles. En revanche, des reclassements et des regroupements ont été opérés dans la colonne comparative « 31-12-2024 », entre des lignes de bilan ou du compte de résultat, pour respecter le nouveau format des états financiers (2).

1. Incidences du changement de méthodes comptables sur les principaux postes de l'exercice 2025
a. Impacts de la nouvelle définition du résultat exceptionnel sur l'exercice 2025
À compter du 1er janvier 2025, conformément à l'article 513-5 du PCG, le résultat exceptionnel comprend :
– 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, telles que les amortissements dérogatoires ;
– les changements de méthodes comptables 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.
Ce changement entraîne le classement en résultat courant d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées par nature en résultat exceptionnel. Les principales incidences sont détaillées ci-après.

Cessions et mises au rebut d'immobilisations incorporelles et corporelles

Au 31 décembre 2025, les cessions et mises au rebut d'immobilisations incorporelles et corporelles, lorsqu'elles ne sont pas directement liées à un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation. Les produits de ces cessions figurent au poste « Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles » pour 0 € et les valeurs nettes comptables des immobilisations au poste « Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées » pour 28 352,04 €.
Au 31 décembre 2024, les cessions et mises au rebut d'immobilisations sont enregistrées dans le résultat exceptionnel. Les produits de cession figurent en « Produits exceptionnels » pour 0 € et les valeurs nettes comptables des immobilisations en « Charges exceptionnelles » pour 1 440,65 €.

Quotes-parts de subventions d'investissement virées au résultat

Au 31 décembre 2025, les quotes-parts de subventions d'investissement virées au résultat, n'ayant pas de lien direct avec un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation, au poste « Subventions » pour 203 111,76 €.
Au 31 décembre 2024, elles figurent en « Produits exceptionnels » pour 157 111,39 €.

Amendes et pénalités

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Au 31 décembre 2025, les amendes et pénalités, n'ayant pas de lien direct avec un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation, au poste « Autres charges » pour 0 €.
Au 31 décembre 2024, elles figurent en « Charges exceptionnelles » pour 0 €.

b. Impacts de la suppression de la technique des transferts de charges sur l'exercice 2025

La suppression de la technique des transferts de charges entraîne le classement d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et transferts de charges », dans d'autres postes de charges ou de produits.
Les principales incidences sont détaillées ci-après.
Au 31 décembre 2024, les « transferts de charges » inscrits parmi les produits d'exploitation s'élèvent à 93 089,27 € (aucun transfert de charges financières ou exceptionnelles n'a été enregistré sur l'exercice 2024). Ce montant comprend :
– 71 246,27 € liés à des remboursements de charges et indemnisations ;
– 21 843 € liés à des charges de personnel.
Le poste « Transfert de charges » étant supprimé dans le nouveau modèle du compte de résultat, la totalité de ce montant a été intégrée dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions » (voir ci-après 2.).
Au 31 décembre 2025 :
– les remboursements de charges et indemnisations, pour un montant de 9 036,01 € sont enregistrés au crédit des comptes de charges initialement débités ;
– les aides à l'emploi ainsi que les avantages en nature, pour un montant total de 18 267,59 €, sont enregistrées au crédit des comptes de charges de personnel initialement débités.

2. Présentation de la colonne comparative (exercice 2024)

Des reclassements et des regroupements ont été opérés dans la colonne comparative « 31-12-2024 », entre des lignes du bilan ou du compte de résultat, pour respecter le nouveau format des états financiers

Dans la colonne comparative :
– les immobilisations incorporelles en cours sont regroupées avec les avances et acomptes ;
– les provisions, qui étaient présentées sur une seule ligne, sont désagrégées en distinguant les provisions pour risques et les provisions pour charges ;
– la ligne « Charges constatées d'avance » est remontée entre la rubrique des « Créances » et celle des « Valeurs mobilières de placement » ;
– les transferts de charges d'exploitation sont présentés dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions » ;
– les charges et produits exceptionnels sont regroupés sur les deux lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles »

3. Autre changement de méthodes comptables concernant les indemnités de départ à la retraite

Les indemnités de départ à la retraite ne sont plus enregitrées en comptabilité depuis cet exercice.
Ce changement de méthode comptable entraine ainsi une reprise de provision de 6.278.582,66 € sur l'exercice 2025.
Au titre de 2024, le montant de la provision s'élevait à 6.278.582,66 € et avait fait l'objet d'une reprise de provision de 628.157,27 €

Faits caractéristiques

Cession du groupe Codim

Le 27 mars 2025, Auchan Retail est entré en négociations exclusives avec le Groupe Rocca en vue de l'acquisition de la société CODIM 2.
La cession effective à Auchan Retail International de la totalité des parts détenues par la SAS ROCCA dans la SAS CODIM 2 et la SNC SEMAFRAC a été réalisée le 23 mai 2025.
Le fonds de commerce de la SAS ADIS (hypermarché Auchan Atrium) a été acquis par CODIM 2 le 3 juin 2025 et mis en location gérance auprès de sa filiale, la SNC AJACCIO ATRIUM.

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Investissements 2024 pour la mise à l'image Auchan

Dans les comptes 2024, la mise à l'image "Auchan" des points de ventes avait entraîné des investissements commandés et refacturés par AUCHAN FRANCE qui étaient décomposés en 6,1 M€ d'immobilisations comptabilisées en immobilisations en cours et 5,5 M€ de consommables, prestations et frais de déplacements.
L'allocation définitive des immobilisations a été effectuée en 2025 entraînant une sortie des immobilisations en cours et des subventions des comptes de Codim 2 vers les filiales. Les coûts déjà engagés au titre de 2024 dans les comptes de Codim 2 pour un montant de 1,0 M€ nets étaient quant à eux relatifs à la société et n'ont pas fait l'objet de transfert aux filiales. Les autres coûts qui n'avaient pas d'impact net dans le résultat 2024 ont bien été facturés dans les filiales en 2025 (la part de subvention leur étant également rétrocédée).

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025 dont le total est de 88 929 027 € et le résultat s'élève à -29 464 028 €.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

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

Règles et méthodes comptables

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production ou d'apport.

La durée d'amortissement des logiciels varie de 3 à 5 ans suivant la durée prévisionnelle d'exploitation des projets. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire.

Les fonds commerciaux ainsi que les marques et brevets ne sont pas amortis.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués :

- à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires,
- à leur coût de production (biens produits),
- à leur valeur vénale (biens acquis à titre gratuit).

Les composants d'une immobilisation sont comptabilisés séparément lorsque leurs durées d'utilisation sont significativement différentes.

Les amortissements pour dépréciation des actifs corporels sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée du bien.

En complément, un amortissement dérogatoire, classé au bilan en provisions réglementées, est constaté à chaque fois que les durées d'amortissement fiscalement admises sont inférieures aux durées d'utilisation.

Les durées d'amortissement retenues pour les principaux postes sont les suivantes :

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Nature des immobilisations	Durée
Constructions (gros oeuvre)	15 à 40 ans
Agencements et aménagements des constructions	10 à 25 ans
Matériels et outillages	3 à 20 ans
Matériels de transport	4 à 5 ans
Installations et aménagements divers	5 à 20 ans
Matériels informatiques	5 à 10 ans
Matériels et mobilier de bureau	3 à 10 ans

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport. Une dépréciation ramène celui-ci à leur valeur d'inventaire si celle-ci lui est inférieure.

Mali de fusion

Le mali technique, "faux mali", constaté lors d'opérations de fusions et assimilées, est ventilé par catégorie d'actifs sous-jacents apportés.

Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont affectées à des groupes d'actifs.

Un groupe d'actif est le plus petit groupe identifiable d'actifs générant des flux de trésorerie largement indépendants de ceux générés par d'autres actifs.

Afin de refléter au mieux les synergies existantes au sein du réseau de magasins, le fonds commercial est testé au niveau de la société.

Les immobilisations incorporelles et corporelles font l'objet, à chaque clôture, d'une recherche systématique d'indices de pertes de valeur. Lorsqu'un indice de perte de valeur est identifié, une provision pour dépréciation est déterminée par comparaison entre la valeur recouvrable et la valeur nette comptable de l'actif ou groupe d'actifs. La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la valeur de marché et la valeur d'utilité.

La valeur de marché retenue au 31 décembre 2023 basée sur une estimation du prix de marché issu de l’accord de cession de la société avec le groupe Rocca a conduit à une dépréciation des fonds de commerce détenus par la société en 2023.
Au 31 décembre 2025, la valeur recouvrable reste supérieure à la valeur nette comptable du groupe d'actifs, il n'y a donc pas lieu de déprécier.

Créances et Dettes

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

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

Provisions et Engagements de retraite

Indemnités de départ à la retraite :

Les indemnités de départ à la retraite ne sont plus enregitrées en comptabilité depuis cet exercice.
Ce changement de méthode comptable entraine ainsi une reprise de provision de 6.278.582,66 € sur l'exercice 2025.
Au titre de 2024, le montant de la provision s'élevait à 6.278.582,66 € et avait fait l'objet d'une reprise de provision de 628.157,27 €

Cette information figure désormais en annexe et est déterminée conformément à la dernière mise à jour de la recommandation ANC 2013-02 du 7-11-2013 modifiée le 5-11-2021. La Société applique la méthode de répartition des droits à prestations de ses régimes à prestations définies en vertu desquels une indemnité n'est due que si le salarié est présent à la date de son départ en retraite, dont le montant dépend de l'ancienneté et est plafonnée à un certain nombre d'années de services consécutives.

La méthode d'évaluation de l'engagement utilisée est une variante de la méthode prospective (méthode des unités de crédits projetés avec salaires de fin de carrière).

Le calcul porte sur l'ensemble des salariés sous contrat à durée indéterminée présents à la date d'arrêté des comptes.

Provisions règlementées :

Les provisions règlementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

Provisions pour risques et charges :

La société constate une provision lorsqu'elle a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un évènement passé à la clôture de l'exercice, laquelle exigera, selon toute probabilité, une sortie de ressources pour l'éteindre, dont le montant peut être estimé de manière fiable.

Intégration fiscale

La Société ne fait pas partie d'un groupe d'intégration fiscale sur l'exercice 2025

Transactions avec les entreprises liées

Les transactions avec les parties liées non conclues aux conditions normales de marché ne sont pas significatives.

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

COMMENTAIRES SUR LE CONTENU DE CERTAINS POSTES

CODIM 2 - 2025

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		28 331 663		14 546
Terrains		827 138		
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui	4 842 513		-0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	5 088 391		0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		3 161 501		1 990 000
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	551 221		0
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique	222 712		66 424
	Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours, Avances et acomptes		6 077 232		
	TOTAL (III)	***20 770 708***		***2 056 424***
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		2 808 244		-0
Autres titres immobilisés		30 459		0
Prêts et autres immobilisations financières		694 830		-0
	TOTAL (IV)	***3 533 533***		***-0***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***52 635 904***		***2 070 971***

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			1 560 038	26 786 171	
Terrains				827 138	
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui			4 842 513	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			5 088 391	
Installations techniques, matériel et outillage industriels				5 151 501	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers		25 211	526 010	
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique		14 393	274 743	
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours, Avances et acomptes		6 076 415		817	
	TOTAL (III)	***6 076 415***	***39 604***	***16 711 113***	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations				2 808 244	
Autres titres immobilisés				30 459	
Prêts et autres immobilisations financières				694 830	
	TOTAL (IV)			***3 533 533***	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***6 076 415***	***1 599 643***	***47 030 817***	

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Amortissements

Cadre A	SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE				
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)					
Fonds commercial					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		1 985 885	23 678	1 560 038	449 525
TOTAL I		1 985 885	23 678	1 560 038	449 525
Terrains		724 789	26 349		751 138
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui	3 164 333	140 368		3 304 701
	Installations générales, agencements	5 031 139	14 332		5 045 471
Installations techniques, matériels et outillages		1 432 679	289 015		1 721 694
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	238 989	43 994	9 846	273 137
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	210 374	6 904	1 406	215 871
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)		***10 802 303***	***520 961***	***11 252***	***11 312 012***
TOTAL GENERAL (I + II)		***12 788 188***	***544 640***	***1 571 291***	***11 761 537***

Cadre B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais établ							
Fonds comm.							
Autres				16 080			-16 080
TOTAL I				16 080			
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui	51 788			35 154			16 634
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	6 159	170			35 456		-29 127
Inst gén.		1 914			466		1 447
M.Transport							
Mat bureau.	54	12			1 042		-976
Emball.							
CORPO.	***58 000***	***2 096***		***35 154***	***36 965***		***-12 022***
Acquis. de titres							
TOTAL		**2 096**		**51 234**	**36 965**		**-28 102**

Cadre C	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Dont reprises utilisées au cours de l'exercice	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers					
Provisions investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	2 241 698	60 097	88 199		2 213 597
- Dont majorations exceptionnelles de 30%					
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992					
Provisions implantation étranger après 1.1.1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL (I)	***2 241 698***	***60 097***	***88 199***		***2 213 597***
Provisions pour litige					
Provisions pour garanties					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Sous-total des provisions pour risques					
Provisions pour pensions	6 278 583		6 278 583	*191 483*	
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien					
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges		1 363 109			1 363 109
Sous-total des provisions pour charges					
TOTAL (II)	***6 278 583***	***1 363 109***	***6 278 583***	*191 483*	***1 363 109***
Provisions sur immos incorporelles	21 288 165				21 288 165
Provisions sur immos corporelles					
Provisions sur titres mis en équivalence					
Provisions sur titres de participations					
Provisions sur autres immos financières					
Provisions sur stocks	79 822	-79 822			
Provisions sur comptes clients	94 641	78 271	60 000		112 912
Autres provisions pour dépréciations	596 097	605 302			1 201 399
TOTAL (III)	***22 058 725***	***603 751***	***60 000***		***22 602 476***
TOTAL GENERAL (I + II + III)	***30 579 006***	***2 026 957***	***6 426 781***	*191 483*	***26 179 181***

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immos financières		694 830		694 830
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		***694 830***		***694 830***
Clients douteux ou litigieux		49 095	49 095	
Autres créances clients		11 887 023	11 887 023	
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés		1 833	1 833	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		937	937	
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	1 153 574	1 153 574	
	Taxe sur la valeur ajoutée	111 223	111 223	
	Autres impôts			
	Etat - divers	23 933	23 933	
Groupes et associés		62 629 429	62 629 429	
Débiteurs divers		332 794	332 794	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		***76 189 840***	***76 189 840***	
Charges constatées d'avance		41 822	41 822	
TOTAL DES CREANCES		***76 926 492***	***76 231 663***	***694 830***
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		163 355	163 355		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers		25 420			25 420
Fournisseurs et comptes rattachés		1 736 431	1 736 431		
Personnel et comptes rattachés		578 013	578 013		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		402 549	402 549		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	498	498		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	15 038	15 038		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés		117 922 871	117 922 871		
Autres dettes		347 578	347 578		
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		***121 191 753***	***121 166 333***		***25 420***
Emprunts souscrits en cours d'exercice			Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice					

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes du bilan

	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec un lien de participation
Immobilisations financières		
Participations	2 178 264	629 980
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières	696 030	
Total	**2 874 294**	**629 980**
Créances		
Fournisseurs : avances et acomptes versés		
Créances clients et comptes rattachés	11 810 405	
Autres créances		
Capital souscrit appelé non versé		
Total	**11 810 405**	**0**
Créances financières diverses		
Comptes courants financiers	62 629 429	
Total	**62 629 429**	**0**
Dettes financières diverses		
Dettes rattachées à des participations		
Emprunts et dettes financières divers		
Comptes courants financiers	75 989 763	
Total	**75 989 763**	**0**
Fournisseurs		
Dettes fournisseurs	1 144 669	
Dettes sur immobilisations		
Autres dettes		
Total	**1 144 669**	**0**

Eléments constitutifs du fonds commercial

Le fonds commercial se décompose de la manière suivante :

	Valeur nette
Droit au bail	
Eléments achetés (+10 K€ suite à acquisition fonds Ajaccio Atrium)	3 139 728 €
Eléments dont l'inscription résulte d'une réévaluation	
Eléments reçus en apport	19 593 179 €
Mali Technique (TUP Prical)	3 559 887 €
Impairment test 31/12/2023	-21 288 165 €
Total	**5 004 629 €**

Le mali technique enregistré avec les fonds de commerce provient de la TUP (Transmission Universelle du Patrimoine) de la SA PRICAL en novembre 2014. La SA PRICAL détenait le fonds de commerce de supermarché du Casino de Calvi exploité par la SNC PRICAL 2, filiale de CODIM 2.

L'impairment test du 31/12/2023 a été pratiqué sur base du prix de marché issu de l'accord de cession de la société avec le groupe Rocca.

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	31/12/2025	31/12/2024	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	6 844 158	11 290 323	-39%
Production vendue biens	0	0	0%
Production vendue services	18 221 085	21 236 369	-14%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	25 065 243	32 526 692	-23%
Chiffres d'affaires nets-Export	0	0	0%
Chiffres d'affaires nets	***25 065 243***	***32 526 692***	***-23%***

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	1 004 764
Dettes fiscales et sociales	754 331
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	347 578
Total	**2 106 673**

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	3 722
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	937
Etat et autres collectivités publiques	0
Autres créances	9 968
MEF Intérêts sociétés apparentées	0
Disponibilités	0
Total	**14 627**

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
CHARGES CONSTATEES AVANCE	41 822	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
TOTAL	***41 822***	***0***	***0***

Produits constatés d'avance

Produits constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
TOTAL	***0***	***0***	***0***

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Composition du capital social

Le capital social est composé de 11 805 146 parts sociales au nominal de 6,94 €.

	% Détention
AUCHAN RETAIL INTERNATIONAL SAS	100
	100

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	81 927 713	0					81 927 713
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	400 000						400 000
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	0						0
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	304 980	0	0				304 980
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	-54 196 177	0	36 382 581				-90 578 758
Résultat de l'exercice	-36 382 581	-29 464 028	-36 382 581				-29 464 028
Subventions d'investissement	6 660 082	0	5 089 422				1 570 660
Provisions réglementées	2 241 698	0	28 101				2 213 597
TOTAL CAPITAUX PROPRES	***955 715***	***-29 464 027***	***5 117 523***	***0***	***0***	***0***	***-33 625 835***

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Amortissements dérogatoires - Reprises		88 199
Amortissements dérogatoires - Dotations	60 097	
TOTAL	***60 097***	***88 199***

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	-29 817 706	605 302	-29 212 404
Résultat exceptionnel	28 102		28 102
Participation des salariés	-279 725		-279 725
IS sur résultats antérieurs			
Contribution sociale			
Contribution exceptionnelle			
TOTAL	***-30 069 330***	***605 302***	***-29 464 028***

Crédits d'impôt

Impôts	Montant
Mécénat	605 302
Autres	
TOTAL	***605 302***

Les crédits d'impôts proviennent en majeur partie des filiales SNC

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

AUTRES INFORMATIONS

CODIM 2 - 2025

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Effectifs

	Effectif moyen salarié *	
Effectif	**N**	**N-1**
Ingénieurs et Cadres	13	15
Agents de maîtrise	12	11
Employés et techniciens	15	20
TOTAL	***40***	***46***

** Il s'agit de l'ensemble des personnes titulaires d'un contrat de travail rémunérées directement par l'entreprise.*
L'effectif moyen est égal à la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chacun des trimestres de l'exercice comptable.

Informations sur le Groupe Consolidant

ELO SA
Société anonyme à Conseil d'Administration
40 avenue de Flandre
59 170 Croix
N° SIRET : 476 180 625 00479

Honoraires des commissaires aux comptes

Au titre de 2025	PWC	-
Certification des comptes	55 000	0
Autres services	0	0
TOTAL	**55 000**	**0**

Évènements postérieurs à la clôture

Néant

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Produits et charges concernant les entreprises liées

	Produits financiers	Charges financières	Remontées des résultats comptables des filiales
HYPER ROCADE 2	303 475 €		-8 503 138 €
LION DE TOGA 2	176 290 €		-4 591 525 €
PACAM 2	363 289 €		-11 495 156 €
PORETTA 2	121 259 €	2 674 €	-4 413 024 €
BALCADIS 2	46 755 €		-1 288 615 €
PRICAL 2	51 283 €	1 412 €	-1 404 789 €
SODICO 2	16 002 €	3 790 €	-1 397 246 €
COSTA VERDE SUPERMARCHE	29 002 €	1 198 €	-1 207 975 €
FIDIS 2	43 397 €		-1 854 646 €
SUDIS 2	37 992 €		-1 639 103 €
PRODIS 2	39 573 €	7 275 €	-1 457 043 €
AJACCIO IMPERIAL	89 562 €	22 818 €	
SNC DES CASH CORSES	104 092 €		-1 521 704 €
DRIVE CORSE	74 746 €		-1 101 408 €
SEMAFRAC		37 641 €	-55 414 €
AUCHAN RETAIL INTERNATIONAL	2 291 €	813 836 €	
ROCCA SA		2 321 €	
TOTAL	**1 499 009 €**	**892 965 €**	**-41 930 787 €**

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Liste des filiales et participations

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Engagements retraites enregistrés chez la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissées par la société au cours de l'exercice
			Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)									
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)			***2 156 027***	***2 156 027***	***44 113 635***	***0***	***219 952 514***	***-34 843 744***	***0***
SNC SEMAFRAC - 20600 FURIANI - 412639676	1 382 497	99,99%	936 555	936 555	NEANT	0	1 330 282	-55 415	0
SNC HYPER ROCADE 2 - 20600 FURIANI - 400315438	-7 401 076	99,99%	152 434	152 434	10 642 545	0	51 240 041	-8 503 989	0
SNC LION DE TOGA 2 - 20200 BASTIA - 400315479	-3 802 736	99,99%	152 434	152 434	6 310 616	0	24 143 618	-4 591 984	0
SNC PORETTA 2 - 20137 PORTO VECCHIO - 400332128	-3 474 016	99,99%	152 434	152 434	6 890 253	0	42 880 381	-4 413 466	0
SNC PACAM 2 - 20167 MEZZAVIA - 400332078	-10 300 801	99,99%	152 434	152 434	11 553 281	0	21 785 265	-11 496 305	0
SNC BALCADIS 2 - 20220 ILE ROUSSE - 400420287	-893 700	99,99%	152 434	152 434	1 898 729	0	6 716 655	-1 288 744	0
SNC SUDIS 2 - 20137 PORTO VECCHIO - 400332151	-1 002 859	99,99%	152 434	152 434	1 777 981	0	9 934 229	-1 639 267	0
SNC PRODIS 2 - 20110 PROPRIANO - 400564431	-185 853	99,99%	152 434	152 434	3 427 948	0	37 908 055	-1 457 188	0
SNC SODICO 2 - 20250 CORTE - 400315545	-553 370	99,99%	152 434	152 434	1 612 282	0	24 013 988	-1 397 386	0
Participations (10 à 50% du capital)			***629 980***	***629 980***	***0***	***0***	***106 488***	***73 497***	***32 435***
SA CODAC - 20220 L'ILE ROUSSE - 422772079	1 451 496	49,99%	629 980	629 980	NEANT	NEANT	106 488	73 497	32 435
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.									
Filiales françaises (ensemble)			***22 239***	***22 239***	***18 715 594***	***0***			
SNC FIDIS 2 - 20243 PRUNELLI DI FIUMORBO			15 230	15 230	2 512 052	0			
SNC COSTA VERDE SUPERMARCHE CVS - 20230 SAN NICOLAO			1 510	1 510	1 673 945	0			
SNC DES CASH CORSES - 20600 BASTIA			1 509	1 509	3 521 143	0			
SNC PRICAL 2 - 20260 CALVI			1 510	1 510	2 866 636	0			
SNC DRIVE CORSE - 20600 FURIANI			1 490	1 490	1 542 410	0			
SNC AJACCIO IMPERIAL - 20167 SARROLA CARCOPINO			990	990	6 399 608	0			
Filiales étrangères (ensemble) (3)									
Participations dans des sociétés françaises									
Participation dans des sociétés étrangères									
TOTAL			***22 239***	***22 239***	***18 715 594***	***0***			

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidé conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Engagements hors bilan

Engagements de retraite

Les principales hypothèses retenues pour le calcul sont les suivantes :

- taux d'actualisation : 3,80 %
- taux d'augmentation des salaires : E=2,35 %, M=3,50 %, C=2,80 %
- âge de départ à la retraite : 64 ans
- table de mortalité : tables 00-02 Hommes Femmes
- taux de charges sociales : E=31,10 %, M=45,90 %, C=50,10 %
- taux de présence : taux moyen de 2021 à 2025

Compte tenu des hypothèses actuarielles ci-dessus, le total de l'engagement pour pensions et retraites au 31/12/2025 s'élève à 511 447 €.

Ce montant n'a pas fait l'objet d'une provision dans les comptes de la société.

Docusign Envelope ID: 842C3920-CD48-81B0-839F-1C8A05009264

Autres engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total
Engagements donnés (à détailler)	
Engagements en matière de retraite	511 447
	0
	0
	0
	0
	0
A.Total engagements liés à l'exploitation	**511 447**
	0
	0
	0
	0
	0
	0
B.Total engagements liés au financement	**0**
	0
	0
	0
	0
	0
	0
C. Total autres engagements donnés	**0**
I. Total engagements donnés (A+B+C)	**511 447**
Engagements reçus (à détailler)	
CIC LYONNAISE DE BANQUE se porte caution solidaire du remboursement des fonds reçus par CODIM 2 en tant que mandataire d'intermédiaire en assurances de la BANQUE DU GROUPE CASINO	115 000
	0
	0
	0
	0
	0
II. Total engagements reçus	**115 000**
Engagements réciproques (à détailler)	
	0
	0
	0
	0
	0
	0
III. Total engagements réciproques	**0**

CODIM 2

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

A l'associé unique
CODIM 2
Montesoro
Lieu-dit Puretti
20200 Bastia

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CODIM 2 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.

PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, Les Docks-Atrium 10.1, 10, place de la Joliette, CS 81525, 13567 Marseille Cedex 2

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse, Montpellier.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le changement de méthode comptable relatif à la comptabilisation des indemnités de départ à la retraite décrit dans la note « 3. Autre changement de méthodes comptables concernant les indemnités de départ à la retraite » de l'annexe aux comptes annuels qui expose l'incidence du changement de méthode comptable sur les indemnités de départ de départ à la retraite.

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 l'annexe aux 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.

Changement de méthode comptable

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous nous sommes assurés du bien-fondé du changement de méthode comptable mentionné ci-dessus et de la présentation qui en a été faite.

Estimations comptables

Le fonds commercial et mali de fusion (« Fonds commercial »), dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2025 s'établit à 5 004 629 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par chacune de ces activités sous le contrôle de la direction générale.

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.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique à l'exception du point ci-dessous.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : la ventilation par tranches de retard des factures reçues et non réglées à la date de clôture de l'exercice ne concorde pas avec la comptabilité.

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 président.

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

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

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

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

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

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Fait à Marseille, le 29 juin 2026

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Audrey Faure

Audrey Faure

COMPTES ANNUELS

CODIM 2

Société par actions simplifiée

Siège social : LIEU DIT PURETTE MONTESORO 20600 BASTIA

Date de clôture : 31/12/2025

Sommaire

BILAN 3
Bilan actif 4
Bilan passif 5
RESULTAT 6
Compte de résultat 7
Compte de résultat (suite) 8
NOTE AUX ETATS FINANCIERS 9
Faits caractéristiques 11
Règles et méthodes comptables 13
COMMENTAIRES SUR LE CONTENU DE CERTAINS POSTES 16
Immobilisations 17
Amortissements 18
Provisions inscrites au Bilan 19
Etats des échéances des créances et des dettes 20
Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes du bilan 21
Eléments constitutifs du fonds commercial 21
Ventilation du chiffre d'affaires 22
Charges à payer et Produits à recevoir 23
Charges constatées d'avance 24
Produits constatés d'avance 24
Composition du capital social 25
Variation des capitaux propres 26
Charges et produits exceptionnels 27
Impôt sur les bénéfices 28
Crédits d'impôt 28
AUTRES INFORMATIONS 29
Effectifs 30
Informations sur le Groupe Consolidant 30
Honoraires des commissaires aux comptes 30
Évènements postérieurs à la clôture 30
Produits et charges concernant les entreprises liées 31
Liste des filiales et participations 32
Engagements de retraite 33
Autres engagements hors bilan 34

BILAN

CODIM 2 - 2025

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets et droits similaires	493 377	449 525	43 852	62 984
Fonds commercial	26 292 794	21 288 165	5 004 629	4 994 629
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations incorporelles	***26 786 171***	***21 737 690***	***5 048 481***	***5 057 613***
Terrains	827 138	751 138	76 000	102 349
Constructions	9 930 904	8 350 172	1 580 732	1 735 431
Installations techniques, matériel	5 151 501	1 721 694	3 429 807	1 728 823
Autres immobilisations corporelles	800 753	489 008	311 745	324 569
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	817		817	6 077 232
TOTAL immobilisations corporelles	***16 711 113***	***11 312 012***	***5 399 101***	***9 968 404***
Participations	2 808 244		2 808 244	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				2 808 244
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	30 459		30 459	30 459
Prêts				
Autres immobilisations financières	694 830		694 830	694 830
TOTAL immobilisations financières	***3 533 533***		***3 533 533***	***3 533 533***
Total Actif Immobilisé (II)	***47 030 817***	***33 049 702***	***13 981 115***	***18 559 550***
Matières premières, approvisionnements	30 126		30 126	34 006
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock	***30 126***		***30 126***	***34 006***
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	11 936 118	112 912	11 823 206	7 509 992
Autres créances	64 253 693	1 201 399	63 052 294	52 985 504
Charges constatées d'avance	41 822		41 822	53 131
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	***76 231 633***	***1 314 311***	***74 917 323***	***60 548 627***
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	463		463	285 294
TOTAL Disponibilités	***463***		***463***	***285 294***
Total Actif Circulant (III)	***76 262 223***	***1 314 311***	***74 947 912***	***60 867 927***
Frais d'émission d'emprunt (IV)				
Primes de remboursement des emprunts (V)				
Ecarts de conversion actif et différences d'évaluation (VI)				
Total Général (I à VI)	***123 293 040***	***34 364 013***	***88 929 027***	***79 427 477***

Bilan passif

BILAN-PASSIF			Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé :	81 927 713	81 927 713	81 927 713
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			400 000	400 000
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence	0		
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :	0	304 980	304 980
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	0		
TOTAL Réserves			**304 980**	**304 980**
Report à nouveau			-90 578 757	-54 196 177
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**-29 464 028**	**-36 382 581**
Subventions d'investissement			1 570 660	6 660 082
Provisions réglementées			2 213 597	2 241 698
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			***-33 625 835***	***955 715***
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)				
Provisions pour risques			1 053 478	
Provisions pour charges			309 631	6 278 583
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			***1 363 109***	***6 278 583***
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			163 355	
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	0	25 420	24 814
TOTAL Dettes financières			***188 775***	***24 814***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			1 736 431	7 577 599
Dettes fiscales et sociales			996 097	1 913 148
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Instrument financier à terme				
Autres dettes			118 270 449	62 677 617
TOTAL Dettes d'exploitation			***121 002 978***	***72 168 364***
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES (IV)			***121 191 753***	***72 193 178***
Ecart de conversion passif et différences d'évaluation (V)				
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			***88 929 027***	***79 427 476***

COMPTE DE RESULTAT

CODIM 2 - 2025

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT			Exercice N			Exercice N-1
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises			6 844 158		6 844 158	11 290 323
Production vendue biens						
Production vendue services			18 221 085		18 221 085	21 236 369
Chiffres d'affaires nets			***25 065 243***		***25 065 243***	***32 526 692***
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation					203 112	
Reprises sur amortissements et provisions					6 338 583	5 998 061
Produits de cessions d'immobilisation incorporelles et corporelles						
Autres produits					7 467 596	914 909
		Total des produits d'exploitation (I)			***39 074 533***	***39 439 662***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					6 742 161	7 546 058
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					5 436	67 826
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					83 702	-79 822
Autres achats et charges externes					12 689 632	10 335 602
Impôts, taxes et versements assimilés					83 754	133 510
Salaires et traitements					1 600 875	1 960 455
Cotisations sociales					673 930	829 280
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements			544 639	442 868
		Dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations et dépréciations				603 751	680 907
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				1 363 109	
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées					28 352	
Autres charges					3 161 521	2 229 841
		Total des charges d'exploitation (II)			***27 580 861***	***24 146 525***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					11 493 672	15 293 138
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé					32 435	273 482
Autres intérêts et produits assimilés					1 499 009	3 016 432
Reprises sur dépréciations						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie						
Produits de cessions d'immobilisations financières						
		Total des produits financiers (V)			***1 531 444***	***3 289 914***
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées					42 842 822	54 487 963
Différences négatives de change						
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
		Total des charges financières (VI)			***42 842 822***	***54 487 963***
RÉSULTAT FINANCIER					-41 311 378	-51 198 049
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					-29 817 706	-35 904 911

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels (VII)	88 199	196 087
Charges exceptionnelles (VIII)	60 097	107 866
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	28 102	88 221
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	279 725	414 172
Impôts sur les bénéfices (X)	-605 302	151 718
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***40 694 176***	***42 925 663***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***70 158 203***	***79 308 244***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***-29 464 028***	***-36 382 581***

NOTE AUX ETATS FINANCIERS

CODIM 2 - 2025

Introduction

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

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2025 sont établis cnformément aux principes et méthodes comptables généralement admis en France selon les dispositions du PGC (règlement ANC 2014-03 relatif au PCG).

La société CODIM 2 finance les pertes de ses filiales et se finance, si nécessaire, elle-même via compte courant vis-à-vis de sa société mère, AUCHAN RETAIL INTERNATIONAL.

À ce titre, la société CODIM 2 bénéficie donc du soutien financier du groupe pour les 12 mois suivant la clôture des comptes du 31/12/2025 permettant d'assurer la continuité de son exploitation.

Changement de règles et méthodes comptables :

Le règlement ANC no 2022‑06, homologué le 30 décembre 2023, modifie le plan comptable général et s'applique à compter du 1er janvier 2025. Notamment, il modifie la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers. Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement. Sur les incidences du nouveau règlement sur les principaux postes de 2025 (1).
Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ne sont pas retraités rétrospectivement des nouvelles règles. En revanche, des reclassements et des regroupements ont été opérés dans la colonne comparative « 31-12-2024 », entre des lignes de bilan ou du compte de résultat, pour respecter le nouveau format des états financiers (2).

1. Incidences du changement de méthodes comptables sur les principaux postes de l'exercice 2025
a. Impacts de la nouvelle définition du résultat exceptionnel sur l'exercice 2025
À compter du 1er janvier 2025, conformément à l'article 513-5 du PCG, le résultat exceptionnel comprend :
– 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, telles que les amortissements dérogatoires ;
– les changements de méthodes comptables 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.
Ce changement entraîne le classement en résultat courant d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées par nature en résultat exceptionnel. Les principales incidences sont détaillées ci-après.

Cessions et mises au rebut d'immobilisations incorporelles et corporelles

Au 31 décembre 2025, les cessions et mises au rebut d'immobilisations incorporelles et corporelles, lorsqu'elles ne sont pas directement liées à un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation. Les produits de ces cessions figurent au poste « Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles » pour 0 € et les valeurs nettes comptables des immobilisations au poste « Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées » pour 28 352,04 €.
Au 31 décembre 2024, les cessions et mises au rebut d'immobilisations sont enregistrées dans le résultat exceptionnel. Les produits de cession figurent en « Produits exceptionnels » pour 0 € et les valeurs nettes comptables des immobilisations en « Charges exceptionnelles » pour 1 440,65 €.

Quotes-parts de subventions d'investissement virées au résultat

Au 31 décembre 2025, les quotes-parts de subventions d'investissement virées au résultat, n'ayant pas de lien direct avec un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation, au poste « Subventions » pour 203 111,76 €.
Au 31 décembre 2024, elles figurent en « Produits exceptionnels » pour 157 111,39 €.

Amendes et pénalités

Au 31 décembre 2025, les amendes et pénalités, n'ayant pas de lien direct avec un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation, au poste « Autres charges » pour 0 €.
Au 31 décembre 2024, elles figurent en « Charges exceptionnelles » pour 0 €.

b. Impacts de la suppression de la technique des transferts de charges sur l'exercice 2025

La suppression de la technique des transferts de charges entraîne le classement d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et transferts de charges », dans d'autres postes de charges ou de produits.
Les principales incidences sont détaillées ci-après.
Au 31 décembre 2024, les « transferts de charges » inscrits parmi les produits d'exploitation s'élèvent à 93 089,27 € (aucun transfert de charges financières ou exceptionnelles n'a été enregistré sur l'exercice 2024). Ce montant comprend :
– 71 246,27 € liés à des remboursements de charges et indemnisations ;
– 21 843 € liés à des charges de personnel.
Le poste « Transfert de charges » étant supprimé dans le nouveau modèle du compte de résultat, la totalité de ce montant a été intégrée dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions » (voir ci-après 2.).
Au 31 décembre 2025 :
– les remboursements de charges et indemnisations, pour un montant de 9 036,01 € sont enregistrés au crédit des comptes de charges initialement débités ;
– les aides à l'emploi ainsi que les avantages en nature, pour un montant total de 18 267,59 €, sont enregistrées au crédit des comptes de charges de personnel initialement débités.

2. Présentation de la colonne comparative (exercice 2024)

Des reclassements et des regroupements ont été opérés dans la colonne comparative « 31-12-2024 », entre des lignes du bilan ou du compte de résultat, pour respecter le nouveau format des états financiers

Dans la colonne comparative :
– les immobilisations incorporelles en cours sont regroupées avec les avances et acomptes ;
– les provisions, qui étaient présentées sur une seule ligne, sont désagrégées en distinguant les provisions pour risques et les provisions pour charges ;
– la ligne « Charges constatées d'avance » est remontée entre la rubrique des « Créances » et celle des « Valeurs mobilières de placement » ;
– les transferts de charges d'exploitation sont présentés dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions » ;
– les charges et produits exceptionnels sont regroupés sur les deux lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles »

3. Autre changement de méthodes comptables concernant les indemnités de départ à la retraite

Les indemnités de départ à la retraite ne sont plus enregitrées en comptabilité depuis cet exercice.
Ce changement de méthode comptable entraine ainsi une reprise de provision de 6.278.582,66 € sur l'exercice 2025.
Au titre de 2024, le montant de la provision s'élevait à 6.278.582,66 € et avait fait l'objet d'une reprise de provision de 628.157,27 €

Faits caractéristiques

Cession du groupe Codim

Le 27 mars 2025, Auchan Retail est entré en négociations exclusives avec le Groupe Rocca en vue de l'acquisition de la société CODIM 2.
La cession effective à Auchan Retail International de la totalité des parts détenues par la SAS ROCCA dans la SAS CODIM 2 et la SNC SEMAFRAC a été réalisée le 23 mai 2025.
Le fonds de commerce de la SAS ADIS (hypermarché Auchan Atrium) a été acquis par CODIM 2 le 3 juin 2025 et mis en location gérance auprès de sa filiale, la SNC AJACCIO ATRIUM.

Investissements 2024 pour la mise à l'image Auchan

Dans les comptes 2024, la mise à l'image "Auchan" des points de ventes avait entraîné des investissements commandés et refacturés par AUCHAN FRANCE qui étaient décomposés en 6,1 M€ d'immobilisations comptabilisées en immobilisations en cours et 5,5 M€ de consommables, prestations et frais de déplacements.
L'allocation définitive des immobilisations a été effectuée en 2025 entraînant une sortie des immobilisations en cours et des subventions des comptes de Codim 2 vers les filiales. Les coûts déjà engagés au titre de 2024 dans les comptes de Codim 2 pour un montant de 1,0 M€ nets étaient quant à eux relatifs à la société et n'ont pas fait l'objet de transfert aux filiales. Les autres coûts qui n'avaient pas d'impact net dans le résultat 2024 ont bien été facturés dans les filiales en 2025 (la part de subvention leur étant également rétrocédée).

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025 dont le total est de 88 929 027 € et le résultat s'élève à -29 464 028 €.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

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

Règles et méthodes comptables

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production ou d'apport.

La durée d'amortissement des logiciels varie de 3 à 5 ans suivant la durée prévisionnelle d'exploitation des projets. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire.

Les fonds commerciaux ainsi que les marques et brevets ne sont pas amortis.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués :

- à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires,
- à leur coût de production (biens produits),
- à leur valeur vénale (biens acquis à titre gratuit).

Les composants d'une immobilisation sont comptabilisés séparément lorsque leurs durées d'utilisation sont significativement différentes.

Les amortissements pour dépréciation des actifs corporels sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée du bien.

En complément, un amortissement dérogatoire, classé au bilan en provisions réglementées, est constaté à chaque fois que les durées d'amortissement fiscalement admises sont inférieures aux durées d'utilisation.

Les durées d'amortissement retenues pour les principaux postes sont les suivantes :

Nature des immobilisations	Durée
Constructions (gros oeuvre)	15 à 40 ans
Agencements et aménagements des constructions	10 à 25 ans
Matériels et outillages	3 à 20 ans
Matériels de transport	4 à 5 ans
Installations et aménagements divers	5 à 20 ans
Matériels informatiques	5 à 10 ans
Matériels et mobilier de bureau	3 à 10 ans

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport. Une dépréciation ramène celui-ci à leur valeur d'inventaire si celle-ci lui est inférieure.

Mali de fusion

Le mali technique, "faux mali", constaté lors d'opérations de fusions et assimilées, est ventilé par catégorie d'actifs sous-jacents apportés.

Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont affectées à des groupes d'actifs.

Un groupe d'actif est le plus petit groupe identifiable d'actifs générant des flux de trésorerie largement indépendants de ceux générés par d'autres actifs.

Afin de refléter au mieux les synergies existantes au sein du réseau de magasins, le fonds commercial est testé au niveau de la société.

Les immobilisations incorporelles et corporelles font l'objet, à chaque clôture, d'une recherche systématique d'indices de pertes de valeur. Lorsqu'un indice de perte de valeur est identifié, une provision pour dépréciation est déterminée par comparaison entre la valeur recouvrable et la valeur nette comptable de l'actif ou groupe d'actifs. La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la valeur de marché et la valeur d'utilité.

La valeur de marché retenue au 31 décembre 2023 basée sur une estimation du prix de marché issu de l’accord de cession de la société avec le groupe Rocca a conduit à une dépréciation des fonds de commerce détenus par la société en 2023.
Au 31 décembre 2025, la valeur recouvrable reste supérieure à la valeur nette comptable du groupe d'actifs, il n'y a donc pas lieu de déprécier.

Créances et Dettes

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

Provisions et Engagements de retraite

Indemnités de départ à la retraite :

Les indemnités de départ à la retraite ne sont plus enregitrées en comptabilité depuis cet exercice.
Ce changement de méthode comptable entraine ainsi une reprise de provision de 6.278.582,66 € sur l'exercice 2025.
Au titre de 2024, le montant de la provision s'élevait à 6.278.582,66 € et avait fait l'objet d'une reprise de provision de 628.157,27 €

Cette information figure désormais en annexe et est déterminée conformément à la dernière mise à jour de la recommandation ANC 2013-02 du 7-11-2013 modifiée le 5-11-2021. La Société applique la méthode de répartition des droits à prestations de ses régimes à prestations définies en vertu desquels une indemnité n'est due que si le salarié est présent à la date de son départ en retraite, dont le montant dépend de l'ancienneté et est plafonnée à un certain nombre d'années de services consécutives.

La méthode d'évaluation de l'engagement utilisée est une variante de la méthode prospective (méthode des unités de crédits projetés avec salaires de fin de carrière).

Le calcul porte sur l'ensemble des salariés sous contrat à durée indéterminée présents à la date d'arrêté des comptes.

Provisions règlementées :

Les provisions règlementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

Provisions pour risques et charges :

La société constate une provision lorsqu'elle a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un évènement passé à la clôture de l'exercice, laquelle exigera, selon toute probabilité, une sortie de ressources pour l'éteindre, dont le montant peut être estimé de manière fiable.

Intégration fiscale

La Société ne fait pas partie d'un groupe d'intégration fiscale sur l'exercice 2025

Transactions avec les entreprises liées

Les transactions avec les parties liées non conclues aux conditions normales de marché ne sont pas significatives.

COMMENTAIRES SUR LE CONTENU DE CERTAINS POSTES

CODIM 2 - 2025

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		28 331 663		14 546
Terrains		827 138		
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui	4 842 513		-0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	5 088 391		0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		3 161 501		1 990 000
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	551 221		0
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique	222 712		66 424
	Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours, Avances et acomptes		6 077 232		
	TOTAL (III)	***20 770 708***		***2 056 424***
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		2 808 244		-0
Autres titres immobilisés		30 459		0
Prêts et autres immobilisations financières		694 830		-0
	TOTAL (IV)	***3 533 533***		***-0***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***52 635 904***		***2 070 971***

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			1 560 038	26 786 171	
Terrains				827 138	
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui			4 842 513	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			5 088 391	
Installations techniques, matériel et outillage industriels				5 151 501	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers		25 211	526 010	
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique		14 393	274 743	
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours, Avances et acomptes		6 076 415		817	
	TOTAL (III)	***6 076 415***	***39 604***	***16 711 113***	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations				2 808 244	
Autres titres immobilisés				30 459	
Prêts et autres immobilisations financières				694 830	
	TOTAL (IV)			***3 533 533***	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***6 076 415***	***1 599 643***	***47 030 817***	

Amortissements

Cadre A	SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE				
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)					
Fonds commercial					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		1 985 885	23 678	1 560 038	449 525
TOTAL I		1 985 885	23 678	1 560 038	449 525
Terrains		724 789	26 349		751 138
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui	3 164 333	140 368		3 304 701
	Installations générales, agencements	5 031 139	14 332		5 045 471
Installations techniques, matériels et outillages		1 432 679	289 015		1 721 694
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	238 989	43 994	9 846	273 137
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	210 374	6 904	1 406	215 871
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)		***10 802 303***	***520 961***	***11 252***	***11 312 012***
TOTAL GENERAL (I + II)		***12 788 188***	***544 640***	***1 571 291***	***11 761 537***

Cadre B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais établ							
Fonds comm.							
Autres				16 080			-16 080
TOTAL I				16 080			
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui	51 788			35 154			16 634
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	6 159	170			35 456		-29 127
Inst gén.		1 914			466		1 447
M.Transport							
Mat bureau.	54	12			1 042		-976
Emball.							
CORPO.	***58 000***	***2 096***		***35 154***	***36 965***		***-12 022***
Acquis. de titres							
TOTAL		**2 096**		**51 234**	**36 965**		**-28 102**

Cadre C	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Dont reprises utilisées au cours de l'exercice	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers					
Provisions investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	2 241 698	60 097	88 199		2 213 597
- Dont majorations exceptionnelles de 30%					
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992					
Provisions implantation étranger après 1.1.1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL (I)	***2 241 698***	***60 097***	***88 199***		***2 213 597***
Provisions pour litige					
Provisions pour garanties					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Sous-total des provisions pour risques					
Provisions pour pensions	6 278 583		6 278 583	*191 483*	
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien					
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges		1 363 109			1 363 109
Sous-total des provisions pour charges					
TOTAL (II)	***6 278 583***	***1 363 109***	***6 278 583***	*191 483*	***1 363 109***
Provisions sur immos incorporelles	21 288 165				21 288 165
Provisions sur immos corporelles					
Provisions sur titres mis en équivalence					
Provisions sur titres de participations					
Provisions sur autres immos financières					
Provisions sur stocks	79 822	-79 822			
Provisions sur comptes clients	94 641	78 271	60 000		112 912
Autres provisions pour dépréciations	596 097	605 302			1 201 399
TOTAL (III)	***22 058 725***	***603 751***	***60 000***		***22 602 476***
TOTAL GENERAL (I + II + III)	***30 579 006***	***2 026 957***	***6 426 781***	*191 483*	***26 179 181***

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immos financières		694 830		694 830
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		***694 830***		***694 830***
Clients douteux ou litigieux		49 095	49 095	
Autres créances clients		11 887 023	11 887 023	
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés		1 833	1 833	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		937	937	
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	1 153 574	1 153 574	
	Taxe sur la valeur ajoutée	111 223	111 223	
	Autres impôts			
	Etat - divers	23 933	23 933	
Groupes et associés		62 629 429	62 629 429	
Débiteurs divers		332 794	332 794	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		***76 189 840***	***76 189 840***	
Charges constatées d'avance		41 822	41 822	
TOTAL DES CREANCES		***76 926 492***	***76 231 663***	***694 830***
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		163 355	163 355		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers		25 420			25 420
Fournisseurs et comptes rattachés		1 736 431	1 736 431		
Personnel et comptes rattachés		578 013	578 013		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		402 549	402 549		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	498	498		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	15 038	15 038		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés		117 922 871	117 922 871		
Autres dettes		347 578	347 578		
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		***121 191 753***	***121 166 333***		***25 420***
Emprunts souscrits en cours d'exercice			Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice					

Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes du bilan

	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec un lien de participation
Immobilisations financières		
Participations	2 178 264	629 980
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières	696 030	
Total	**2 874 294**	**629 980**
Créances		
Fournisseurs : avances et acomptes versés		
Créances clients et comptes rattachés	11 810 405	
Autres créances		
Capital souscrit appelé non versé		
Total	**11 810 405**	**0**
Créances financières diverses		
Comptes courants financiers	62 629 429	
Total	**62 629 429**	**0**
Dettes financières diverses		
Dettes rattachées à des participations		
Emprunts et dettes financières divers		
Comptes courants financiers	75 989 763	
Total	**75 989 763**	**0**
Fournisseurs		
Dettes fournisseurs	1 144 669	
Dettes sur immobilisations		
Autres dettes		
Total	**1 144 669**	**0**

Eléments constitutifs du fonds commercial

Le fonds commercial se décompose de la manière suivante :

	Valeur nette
Droit au bail	
Eléments achetés (+10 K€ suite à acquisition fonds Ajaccio Atrium)	3 139 728 €
Eléments dont l'inscription résulte d'une réévaluation	
Eléments reçus en apport	19 593 179 €
Mali Technique (TUP Prical)	3 559 887 €
Impairment test 31/12/2023	-21 288 165 €
Total	**5 004 629 €**

Le mali technique enregistré avec les fonds de commerce provient de la TUP (Transmission Universelle du Patrimoine) de la SA PRICAL en novembre 2014. La SA PRICAL détenait le fonds de commerce de supermarché du Casino de Calvi exploité par la SNC PRICAL 2, filiale de CODIM 2.

L'impairment test du 31/12/2023 a été pratiqué sur base du prix de marché issu de l'accord de cession de la société avec le groupe Rocca.

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	31/12/2025	31/12/2024	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	6 844 158	11 290 323	-39%
Production vendue biens	0	0	0%
Production vendue services	18 221 085	21 236 369	-14%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	25 065 243	32 526 692	-23%
Chiffres d'affaires nets-Export	0	0	0%
Chiffres d'affaires nets	***25 065 243***	***32 526 692***	***-23%***

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	1 004 764
Dettes fiscales et sociales	754 331
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	347 578
Total	**2 106 673**

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	3 722
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	937
Etat et autres collectivités publiques	0
Autres créances	9 968
MEF Intérêts sociétés apparentées	0
Disponibilités	0
Total	**14 627**

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
CHARGES CONSTATEES AVANCE	41 822	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
TOTAL	***41 822***	***0***	***0***

Produits constatés d'avance

Produits constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
TOTAL	***0***	***0***	***0***

Composition du capital social

Le capital social est composé de 11 805 146 parts sociales au nominal de 6,94 €.

	% Détention
AUCHAN RETAIL INTERNATIONAL SAS	100
	100

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	81 927 713	0					81 927 713
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	400 000						400 000
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	0						0
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	304 980	0	0				304 980
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	-54 196 177	0	36 382 581				-90 578 758
Résultat de l'exercice	-36 382 581	-29 464 028	-36 382 581				-29 464 028
Subventions d'investissement	6 660 082	0	5 089 422				1 570 660
Provisions réglementées	2 241 698	0	28 101				2 213 597
TOTAL CAPITAUX PROPRES	***955 715***	***-29 464 027***	***5 117 523***	***0***	***0***	***0***	***-33 625 835***

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Amortissements dérogatoires - Reprises		88 199
Amortissements dérogatoires - Dotations	60 097	
TOTAL	***60 097***	***88 199***

Impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	-29 817 706	605 302	-29 212 404
Résultat exceptionnel	28 102		28 102
Participation des salariés	-279 725		-279 725
IS sur résultats antérieurs			
Contribution sociale			
Contribution exceptionnelle			
TOTAL	***-30 069 330***	***605 302***	***-29 464 028***

Crédits d'impôt

Impôts	Montant
Mécénat	605 302
Autres	
TOTAL	***605 302***

Les crédits d'impôts proviennent en majeur partie des filiales SNC

AUTRES INFORMATIONS

CODIM 2 - 2025

Effectifs

	Effectif moyen salarié *	
Effectif	**N**	**N-1**
Ingénieurs et Cadres	13	15
Agents de maîtrise	12	11
Employés et techniciens	15	20
TOTAL	***40***	***46***

** Il s'agit de l'ensemble des personnes titulaires d'un contrat de travail rémunérées directement par l'entreprise.*
L'effectif moyen est égal à la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chacun des trimestres de l'exercice comptable.

Informations sur le Groupe Consolidant

ELO SA
Société anonyme à Conseil d'Administration
40 avenue de Flandre
59 170 Croix
N° SIRET : 476 180 625 00479

Honoraires des commissaires aux comptes

Au titre de 2025	PWC	-
Certification des comptes	55 000	0
Autres services	0	0
TOTAL	**55 000**	**0**

Évènements postérieurs à la clôture

Néant

Produits et charges concernant les entreprises liées

	Produits financiers	Charges financières	Remontées des résultats comptables des filiales
HYPER ROCADE 2	303 475 €		-8 503 138 €
LION DE TOGA 2	176 290 €		-4 591 525 €
PACAM 2	363 289 €		-11 495 156 €
PORETTA 2	121 259 €	2 674 €	-4 413 024 €
BALCADIS 2	46 755 €		-1 288 615 €
PRICAL 2	51 283 €	1 412 €	-1 404 789 €
SODICO 2	16 002 €	3 790 €	-1 397 246 €
COSTA VERDE SUPERMARCHE	29 002 €	1 198 €	-1 207 975 €
FIDIS 2	43 397 €		-1 854 646 €
SUDIS 2	37 992 €		-1 639 103 €
PRODIS 2	39 573 €	7 275 €	-1 457 043 €
AJACCIO IMPERIAL	89 562 €	22 818 €	
SNC DES CASH CORSES	104 092 €		-1 521 704 €
DRIVE CORSE	74 746 €		-1 101 408 €
SEMAFRAC		37 641 €	-55 414 €
AUCHAN RETAIL INTERNATIONAL	2 291 €	813 836 €	
ROCCA SA		2 321 €	
TOTAL	**1 499 009 €**	**892 965 €**	**-41 930 787 €**

Liste des filiales et participations

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Engagements retraites enregistrés chez la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissées par la société au cours de l'exercice
			Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)									
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)			***2 156 027***	***2 156 027***	***44 113 635***	***0***	***219 952 514***	***-34 843 744***	***0***
SNC SEMAFRAC - 20600 FURIANI - 412639676	1 382 497	99,99%	936 555	936 555	NEANT	0	1 330 282	-55 415	0
SNC HYPER ROCADE 2 - 20600 FURIANI - 400315438	-7 401 076	99,99%	152 434	152 434	10 642 545	0	51 240 041	-8 503 989	0
SNC LION DE TOGA 2 - 20200 BASTIA - 400315479	-3 802 736	99,99%	152 434	152 434	6 310 616	0	24 143 618	-4 591 984	0
SNC PORETTA 2 - 20137 PORTO VECCHIO - 400332128	-3 474 016	99,99%	152 434	152 434	6 890 253	0	42 880 381	-4 413 466	0
SNC PACAM 2 - 20167 MEZZAVIA - 400332078	-10 300 801	99,99%	152 434	152 434	11 553 281	0	21 785 265	-11 496 305	0
SNC BALCADIS 2 - 20220 ILE ROUSSE - 400420287	-893 700	99,99%	152 434	152 434	1 898 729	0	6 716 655	-1 288 744	0
SNC SUDIS 2 - 20137 PORTO VECCHIO - 400332151	-1 002 859	99,99%	152 434	152 434	1 777 981	0	9 934 229	-1 639 267	0
SNC PRODIS 2 - 20110 PROPRIANO - 400564431	-185 853	99,99%	152 434	152 434	3 427 948	0	37 908 055	-1 457 188	0
SNC SODICO 2 - 20250 CORTE - 400315545	-553 370	99,99%	152 434	152 434	1 612 282	0	24 013 988	-1 397 386	0
Participations (10 à 50% du capital)			***629 980***	***629 980***	***0***	***0***	***106 488***	***73 497***	***32 435***
SA CODAC - 20220 L'ILE ROUSSE - 422772079	1 451 496	49,99%	629 980	629 980	NEANT	NEANT	106 488	73 497	32 435
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.									
Filiales françaises (ensemble)			***22 239***	***22 239***	***18 715 594***	***0***			
SNC FIDIS 2 - 20243 PRUNELLI DI FIUMORBO			15 230	15 230	2 512 052	0			
SNC COSTA VERDE SUPERMARCHE CVS - 20230 SAN NICOLAO			1 510	1 510	1 673 945	0			
SNC DES CASH CORSES - 20600 BASTIA			1 509	1 509	3 521 143	0			
SNC PRICAL 2 - 20260 CALVI			1 510	1 510	2 866 636	0			
SNC DRIVE CORSE - 20600 FURIANI			1 490	1 490	1 542 410	0			
SNC AJACCIO IMPERIAL - 20167 SARROLA CARCOPINO			990	990	6 399 608	0			
Filiales étrangères (ensemble) (3)									
Participations dans des sociétés françaises									
Participation dans des sociétés étrangères									
TOTAL			***22 239***	***22 239***	***18 715 594***	***0***			

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidé conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

Engagements hors bilan

Engagements de retraite

Les principales hypothèses retenues pour le calcul sont les suivantes :

- taux d'actualisation : 3,80 %
- taux d'augmentation des salaires : E=2,35 %, M=3,50 %, C=2,80 %
- âge de départ à la retraite : 64 ans
- table de mortalité : tables 00-02 Hommes Femmes
- taux de charges sociales : E=31,10 %, M=45,90 %, C=50,10 %
- taux de présence : taux moyen de 2021 à 2025

Compte tenu des hypothèses actuarielles ci-dessus, le total de l'engagement pour pensions et retraites au 31/12/2025 s'élève à 511 447 €.

Ce montant n'a pas fait l'objet d'une provision dans les comptes de la société.

Autres engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total
Engagements donnés (à détailler)	
Engagements en matière de retraite	511 447
	0
	0
	0
	0
	0
A.Total engagements liés à l'exploitation	**511 447**
	0
	0
	0
	0
	0
	0
B.Total engagements liés au financement	**0**
	0
	0
	0
	0
	0
	0
C. Total autres engagements donnés	**0**
I. Total engagements donnés (A+B+C)	**511 447**
Engagements reçus (à détailler)	
CIC LYONNAISE DE BANQUE se porte caution solidaire du remboursement des fonds reçus par CODIM 2 en tant que mandataire d'intermédiaire en assurances de la BANQUE DU GROUPE CASINO	115 000
	0
	0
	0
	0
	0
II. Total engagements reçus	**115 000**
Engagements réciproques (à détailler)	
	0
	0
	0
	0
	0
	0
III. Total engagements réciproques	**0**

Docusign Envelope ID: 1BCBDF3B-9686-438B-A69B-12A26FAC2E9D

Bilan actif

BILAN - ACTIF	31/12/2024			31/12/2023
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets et droits similaires	2 048 869	1 985 885	62 984	82 676
Fonds commercial	26 282 794	21 288 165	4 994 629	4 994 629
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	***28 331 663***	***23 274 050***	***5 057 613***	***5 077 305***
Terrains	827 138	724 789	102 349	139 906
Constructions	9 930 904	8 195 473	1 735 431	1 914 382
Installations techniques, matériel	3 161 501	1 432 679	1 728 823	1 888 806
Autres immobilisations corporelles	773 933	449 364	324 569	335 817
Immobilisations en cours	6 077 232		6 077 232	26 401
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	***20 770 708***	***10 802 304***	***9 968 404***	***4 305 312***
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	2 808 244		2 808 244	2 808 244
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	30 459		30 459	30 459
Prêts				8 872 453
Autres immobilisations financières	694 830		694 830	696 030
TOTAL immobilisations financières	***3 533 533***		***3 533 533***	***12 407 186***
Total Actif Immobilisé (II)	***52 635 903***	***34 076 354***	***18 559 549***	***21 789 802***
Matières premières, approvisionnements	113 828	79 822	34 006	34 006
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock	***113 828***	***79 822***	***34 006***	***34 006***
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	7 604 633	94 641	7 509 992	7 263 361
Autres créances	53 581 600	596 097	52 985 504	63 304 740
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	***61 186 233***	***690 737***	***60 495 496***	***70 568 101***
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	285 294		285 294	323 712
TOTAL Disponibilités	***285 294***		***285 294***	***323 712***
Charges constatées d'avance	53 131		53 131	91 714
Total Actif Circulant (III)	***61 638 487***	***770 560***	***60 867 927***	***71 017 533***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	***114 274 390***	***34 846 913***	***79 427 477***	***92 807 335***

Docusign Envelope ID: 1BCBDF3B-9686-438B-A69B-12A26FAC2E9D

Bilan passif

BILAN - PASSIF		31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel	dont versé : 81 927 713	81 927 713	13 880 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		400 000	400 000
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :	304 980	304 980
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :		
TOTAL Réserves		**304 980**	**304 980**
Report à nouveau		-54 196 177	-16 473 027
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		**-46 542 263**	**-37 723 150**
Subventions d'investissement		6 660 082	1 859 086
Provisions réglementées		2 241 698	2 193 423
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		***-9 203 967***	***-35 558 689***
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques			1 082
Provisions pour charges		6 278 583	6 906 740
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		***6 278 583***	***6 907 822***
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			4 031
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	24 814	24 487
TOTAL Dettes financières		***24 814***	***28 517***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		7 577 599	4 751 783
Dettes fiscales et sociales		1 913 148	3 404 305
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			3 354
Autres dettes		72 837 300	113 270 243
TOTAL Dettes d'exploitation		***82 328 047***	***121 429 685***
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		***82 352 860***	***121 458 202***
Ecart de conversion Passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		***79 427 477***	***92 807 335***

Docusign Envelope ID: 1BCBDF3B-9686-438B-A69B-12A26FAC2E9D

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT			31/12/2024			31/12/2023
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises			11 290 323		11 290 323	17 597 015
Production vendue biens						
Production vendue services			21 236 369		21 236 369	26 643 942
Chiffres d'affaires nets			***32 526 692***		***32 526 692***	***44 240 957***
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						-77 325
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges					5 998 061	907 310
Autres produits					914 909	1 140 868
Total des produits d'exploitation (I)					***39 439 662***	***46 211 809***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					11 134 858	6 592 918
Variation de stock (marchandises)						2 408
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					-3 520 974	50 863
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					-79 822	-34 006
Autres achats et charges externes					10 335 602	4 201 140
Impôts, taxes et versements assimilés					133 510	207 212
Salaires et traitements					1 960 455	1 928 147
Charges sociales					829 280	817 055
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements			442 868	455 839
		Dotations aux provisions				
	Sur actif circulant : dotations aux provisions				680 907	734 373
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					994 480
Autres charges					2 229 841	1 870 114
Total des charges d'exploitation (II)					***24 146 525***	***17 820 543***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					15 293 138	28 391 266
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						937 154
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé					273 482	384 110
Autres intérêts et produits assimilés					3 016 432	2 682 060
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total des produits financiers (V)					***3 289 914***	***4 003 325***
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées					64 647 646	48 975 088
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)					***64 647 646***	***48 975 088***
RÉSULTAT FINANCIER					-61 357 732	-44 971 763
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					-46 064 595	-16 580 497

Docusign Envelope ID: 1BCBDF3B-9686-438B-A69B-12A26FAC2E9D

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	157 111	155 413
Reprises sur provisions et transferts de charges	38 976	28 455
Total des produits exceptionnels (VII)	***196 087***	***183 869***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	20 256	41 986
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 441	603
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	86 170	21 419 543
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***107 866***	***21 462 132***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**88 221**	**-21 278 264**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	414 172	547 473
Impôts sur les bénéfices (X)	151 718	-683 084
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***42 925 663***	***50 399 003***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***89 467 927***	***88 122 152***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***-46 542 263***	***-37 723 150***