

17000 -

GEDEX

Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle au capital de 40.000 euros
Siège social : 6, rue de la Redoute - 78280 Guyancourt
422 348 565 RCS Versailles
La « Société »

**DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE EN DATE DU 18 DECEMBRE 2025
AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 AOUT 2025
DECISION PROPOSEE ET ADOPTEE**

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat

L'Associée Unique décide d'affecter le résultat de l'exercice, qui est une perte de 13.643,65 euros, en totalité au compte de report à nouveau qui ressort, en positif, à hauteur de 237.173,96 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Associée Unique prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.



CERTIFIÉ CONFORMÉ
A L'ORIGINAL

17 Jan

GEDEX
422 348 565 RCS Versailles
COMPTES ANNUELS AU 31/08/2025

- Bilan Actif -

	Brut	Amortissement et dépréciation	Net 2025	Net 2024
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	246 082	246 082		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	246 082	246 082		
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	81 735	40 743	40 992	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	81 735	40 743	40 992	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	97 525		97 525	61 330
Autres immobilisations financières	5 000		5 000	5 000
Total immobilisations financières	102 525		102 525	66 330
ACTIF IMMOBILISE	430 342	286 825	143 517	66 330
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	4 118 246	1 200	4 117 046	5 741 130
Autres créances	6 083 605		6 083 605	7 549 600
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	10 201 852	1 200	10 200 652	13 290 730
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres				
Disponibilités	11 103		11 103	13 417
Charges constatées d'avance	108 964		108 964	17 679
Total disponibilités et divers	11 103		11 103	13 417
ACTIF CIRCULANT	10 321 919	1 200	10 320 719	13 321 826
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	10 752 261	288 025	10 464 236	13 388 156

- Bilan Passif -

		2025	2024
Capital social ou individuel	Dont versé : 40 000	40 000	40 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			
Écarts de réévaluation			
Réserve légale		4 000	4 000
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		250 818	471 828
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		(13 644)	(221 010)
Total situation nette		281 174	294 818
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES		281 174	294 818
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		807 511	736 716
Provisions pour charges		1 213 232	667 480
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		2 020 743	1 404 196
Dettes financières			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Total dettes financières			
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 875 114	2 582 669
Dettes fiscales et sociales		5 281 799	5 186 280
Total dettes d'exploitation		8 156 913	7 768 949
Dettes diverses			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		5 405	3 920 194
Total dettes diverses		5 405	3 920 194
Comptes de régularisation			
Produits constatés d'avance			
TOTAL DES DETTES		8 162 318	11 689 142
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GENERAL		10 464 236	13 388 156

Compte de résultat (Partie 1)

	France	Export	2025	2024
Vente de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	25 106 985		25 106 985	22 354 328
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	25 106 985		25 106 985	22 354 328
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			96 000	78 334
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			314 803	72 778
Autres produits			2 086	9
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			25 519 875	22 505 449
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			2 306 593	2 609 578
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			7 863 560	6 334 652
Total charges externes			10 170 153	8 944 230
Impôts, taxes et assimilés			334 629	235 915
Charges de personnel				
Salaires et traitements			10 258 269	9 800 815
Charges sociales			3 988 763	3 788 805
Total charges de personnel			14 247 032	13 589 620
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			13 445	
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 200	851
Dotations aux provisions pour risques et charges			902 432	118 808
Total dotations d'exploitation			917 077	119 659
Autres charges d'exploitation			9	8 410
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			25 668 900	22 897 835
RESULTAT D'EXPLOITATION			(149 026)	(392 385)

Compte de résultat (Partie 2)

	2025	2024
RESULTAT D'EXPLOITATION	(149 026)	(392 385)
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations	136 960	173 299
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	122	12
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	137 082	173 311
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées		30
Différences négatives de change	1 700	105
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	1 700	136
RESULTAT FINANCIER	135 382	173 175
RESULTAT COURANT	(13 644)	(219 210)
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles		
RESULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		1 800
TOTAL DES PRODUITS	25 656 957	22 678 760
TOTAL DES CHARGES	25 670 600	22 899 770
BENEFICE ou PERTE	(13 644)	(221 010)

Société : GEDEX
Exercice du 01/09/2024 au 31/08/2025



Société : GEDEX
Siren : 422348565
Forme juridique : SASU
Capital : 40 000 euros
Siège Social : 6 RUE DE LA REDOUTE 78280 GUYANCOURT

COMPTES ANNUELS ET ANNEXES

Exercice du 01/09/2024 au 31/08/2025

SOMMAIRE

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS	4
I. Faits marquants de la société -	4
1.1Détails des faits marquants de l'exercice.....	4
1.2Détails des événements post-clôture.....	4
II. Principes, règles et méthodes comptables -	5
2.1 Principes comptables	5
2.2 Immobilisations incorporelles	5
2.3 Immobilisations corporelles.....	5
2.4 Immobilisations financières	5
2.5 Stocks	6
2.6 Créances	6
2.7 Valeurs mobilières de placement	6
2.8 Subventions d'exploitation et/ou subventions d'investissement.....	6
2.9 Provisions	6
2.10 Indemnités départ à la retraite	6
2.11 Gratifications accordées au titre des médailles du travail	7
2.12 Résultat exceptionnel.....	7
2.13 Intégration fiscale	8
2.14 Chiffre d'affaires	8
2.15 Entreprises liées.....	8
2.16 Effort construction	8
2.17 Rémunération des organes de direction	8
III. BILAN ET COMPTE DE RESULTAT	9
- Bilan Actif -	10
- Bilan Passif -	11
Compte de résultat (Partie 1)	12
Compte de résultat (Partie 2)	13
- Tableau des immobilisations -	14
- Tableau des Amortissements -	15
- Etat des Provisions -	16
- Autres provisions pour risques et charges -	17
- Etat des Créances et dettes-.....	18
- Produits à recevoir -	19
- Charges à payer -	20
Charges et produits constatés d'avance -	21

Société : GEDEX
Exercice du 01/09/2024 au 31/08/2025

- Tableau des variations des capitaux propres -	23
- Ventilation du chiffre d'affaires -	24
- Détail des transferts de charges -	24
- Charges et produits exceptionnels -	25
- Charges et produits financiers -	26
- Impôt sur les bénéfices -	27
- Suivi des déficits -	28
- Fiscalité différée -	28
- Engagements hors bilan -	29
Composition du capital social.....	30
- Effectif moyen -	31
- Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société -	32
- Tableau des filiales et participations -	33

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

I. Faits marquants de la société –

1.1 Détails des faits marquants de l'exercice

Néant

1.2 Détails des événements post-clôture

Néant.

II. Principes, règles et méthodes comptables –

2.1 Principes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement n°2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général. Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle conformément aux hypothèses de continuité de l'exploitation, à la permanence des méthodes et à l'indépendance des exercices et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

La durée de l'exercice est de 12 mois et s'étend sur la période du 01/09/2024 au 31/08/2025.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

2.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'achat, hors frais accessoires et frais financiers.

Les logiciels sont amortis linéairement sur une durée comprise entre 3 et 5 ans.

Les fonds de commerce et les droits au bail qui figurent à l'actif à leur coût d'acquisition ne sont pas amortis. Une dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition. Ces actifs font l'objet d'un test de dépréciation annuel.

2.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (coût d'achat et de mise en service).

Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés sur la durée estimée d'utilisation des biens selon le mode linéaire correspondant à l'amortissement économique des biens.

Les principales durées estimées d'utilisation des biens peuvent être résumées comme suit :

- constructions : de 20 à 30 ans
- agencements, aménagements et installations : de 3 à 10 ans
- matériel et outillage : de 3 à 8 ans
- matériel de transport : 4 ans
- mobilier de bureau : de 5 à 8 ans
- matériel de bureau et informatique : de 3 à 7 ans.

Lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur inscrite au bilan, une dépréciation est constituée.

2.4 Immobilisations financières

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés sont évalués à leur prix d'acquisition.

Une dépréciation est constituée, le cas échéant, lorsque la valeur actuelle est inférieure au coût d'acquisition. La valeur actuelle tient compte de la quote-part des capitaux propres et du potentiel économique de la filiale.

Les autres immobilisations financières, principalement des dépôts et cautionnements, sont évaluées à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'usage est inférieure à la valeur comptable.

2.5 Stocks

Les matières premières, matières consommables et marchandises sont évaluées au coût réel d'achat selon la méthode du premier entré - premier sorti (FIFO).

Lorsque la valeur brute déterminée dans les conditions énoncées ci-dessus est supérieure à la valeur de réalisation probable, une dépréciation est constituée pour le montant de la différence.

2.6 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une créance est considérée comme litigieuse lorsqu'elle cumule un retard de plus d'un an de paiement (date d'échéance = date de départ). Dans ce cas, une dépréciation de 100% du montant HT net est comptabilisée.

Les créances sont dépréciées en fonction des risques de non-recouvrement, appréciés au cas par cas.

2.7 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Si la valeur de marché à la date de la clôture est inférieure au cours d'achat, une provision est constituée afin de ramener la valeur de bilan à la valeur de réalisation.

2.8 Subventions d'exploitation et/ou subventions d'investissement

Les subventions d'exploitation soumises à conditions suspensives sont prises en compte en résultat courant au fur et à mesure de la réalisation des objectifs et des dépenses engagées en matière d'emploi.

Les subventions d'investissement obtenues sans clause résolutoire ou suspensive pour participer au financement d'une immobilisation amortissable sont prises en compte en résultat exceptionnel sur la même durée et sur le même rythme que l'amortissement de l'immobilisation ainsi acquise.

2.9 Provisions

Litiges

D'une manière générale, chacun des litiges connus dans lesquels la société est impliquée a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la direction. Après avis des conseils externes, le cas échéant, les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés.

Provisions pour situation nette négative

Une analyse de la situation nette des filiales est réalisée chaque année et une provision pour risques et charges est constituée, si besoin, pour couvrir la situation nette négative des filiales.

Contrats déficitaires

Une analyse des contrats déficitaires (RBE négatif) est effectuée et une provision pour charge est constituée lorsque le contrat présente une perte à terminaison.

2.10 Indemnités départ à la retraite

Conformément à la recommandation 2013-R02 de l'ANC, les engagements de retraite et assimilés, représentatifs de prestations définies, font l'objet d'une provision dans les comptes annuels.

La valorisation de ces engagements est effectuée sur la base d'évaluations actuarielles. Ces calculs intègrent des hypothèses de mortalité, de rotation du personnel et de projection des salaires, ainsi qu'un taux d'actualisation.

Evaluation des IFC et médailles au 31/08/2025

	Utilisées au 31/08/2025
Hypothèses économiques	
Taux d'actualisation	3,80%
Taux d'inflation	2,00%
Augmentation de salaire	0,50% + inflation = 2,50%
Charges sociales	48,00%
Hypothèses démographiques	
Table de mortalité	TH 00-02/TF 00-02 décalée Table décroissante en fonction de l'âge
Table de turnover	Table turnover 2017-2018 (table spécifique pour Lenôtre)
Age de départ en retraite	Cadres : 65 ans Non Cadres : 64 ans
Age de début de carrière	Cadres : 23 ans Non Cadres : 20 ans
Type de départ en retraite	Départ volontaire

2.11 Gratifications accordées au titre des médailles du travail

Les engagements relatifs aux gratifications accordées au titre des médailles du travail sont évalués à la valeur actuelle probable des droits acquis en tenant compte des dispositions légales et des accords d'entreprise en fonction d'hypothèses actuarielles tenant compte principalement de la rotation du personnel et des tables de mortalité. Les engagements ainsi calculés sont comptabilisés en charges à payer.

Les écarts résultant des changements d'hypothèses actuarielles sont comptabilisés en résultat dès qu'ils sont constatés.

Les gratifications au titre des médailles du travail sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont effectivement supportées.

2.12 Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels sont constitués essentiellement du résultat de cessions d'immobilisations, de reprises et dotations sur provisions pour situations nettes négatives, d'amendes et contraventions.

2.13 Intégration fiscale

La société fait partie du périmètre d'intégration fiscale du Groupe Sodexo dont la société mère est Sodexo SA. La société se trouve dans une situation identique à celle qui aurait été la sienne si elle était restée imposée séparément.

2.14 Chiffre d'affaires

Les produits et revenus sont constatés à la suite de la réalisation de la prestation de services suivant les conditions contractuelles.

2.15 Entreprises liées

Les transactions visées par le règlement ANC 2014-03 ont été conclues avec des filiales détenues en totalité ou avec des sociétés sœurs détenues directement ou indirectement par la société Sodexo SA et à des conditions normales de marché. A ce titre, elles ne sont pas présentées de manière détaillée dans la présente annexe.

2.16 Effort construction

La société a pris l'option de procéder à des versements sous forme de prêts à compter de l'exercice civil 2016.

2.17 Rémunération des organes de direction

La rémunération des organes de Direction n'est pas communiquée.
Cela conduirait à indiquer la rémunération d'une personne.

III. BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

- Bilan Actif -

	Brut	Amortissement et dépréciation	Net 2025	Net 2024
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	246 082	246 082		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	246 082	246 082		
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	81 735	40 743	40 992	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	81 735	40 743	40 992	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	97 525		97 525	61 330
Autres immobilisations financières	5 000		5 000	5 000
Total immobilisations financières	102 525		102 525	66 330
ACTIF IMMOBILISE	430 342	286 825	143 517	66 330
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	4 118 246	1 200	4 117 046	5 741 130
Autres créances	6 083 605		6 083 605	7 549 600
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	10 201 852	1 200	10 200 652	13 290 730
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	11 103		11 103	13 417
Charges constatées d'avance	108 964		108 964	17 679
Total disponibilités et divers	11 103		11 103	13 417
ACTIF CIRCULANT	10 321 919	1 200	10 320 719	13 321 826
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	10 752 261	288 025	10 464 236	13 388 156

- Bilan Passif -

		2025	2024
Capital social ou individuel	Dont versé : 40 000	40 000	40 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			
Écarts de réévaluation			
Réserve légale		4 000	4 000
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		250 818	471 828
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		(13 644)	(221 010)
Total situation nette		281 174	294 818
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES		281 174	294 818
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		807 511	736 716
Provisions pour charges		1 213 232	667 480
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		2 020 743	1 404 196
Dettes financières			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Total dettes financières			
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 875 114	2 582 669
Dettes fiscales et sociales		5 281 799	5 186 280
Total dettes d'exploitation		8 156 913	7 768 949
Dettes diverses			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		5 405	3 920 194
Total dettes diverses		5 405	3 920 194
Comptes de régularisation			
Produits constatés d'avance			
TOTAL DES DETTES		8 162 318	11 689 142
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GENERAL		10 464 236	13 388 156

Compte de résultat (Partie 1)

	France	Export	2025	2024
Vente de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	25 106 985		25 106 985	22 354 328
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	25 106 985		25 106 985	22 354 328
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			96 000	78 334
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			314 803	72 778
Autres produits			2 086	9
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			25 519 875	22 505 449
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			2 306 593	2 609 578
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			7 863 560	6 334 652
Total charges externes			10 170 153	8 944 230
Impôts, taxes et assimilés			334 629	235 915
Charges de personnel				
Salaires et traitements			10 258 269	9 800 815
Charges sociales			3 988 763	3 788 805
Total charges de personnel			14 247 032	13 589 620
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			13 445	
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 200	851
Dotations aux provisions pour risques et charges			902 432	118 808
Total dotations d'exploitation			917 077	119 659
Autres charges d'exploitation			9	8 410
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			25 668 900	22 897 835
RESULTAT D'EXPLOITATION			(149 026)	(392 385)

Compte de résultat (Partie 2)

	2025	2024
RESULTAT D'EXPLOITATION	(149 026)	(392 385)
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations	136 960	173 299
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	122	12
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	137 082	173 311
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées		30
Différences négatives de change	1 700	105
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	1 700	136
RESULTAT FINANCIER	135 382	173 175
RESULTAT COURANT	(13 644)	(219 210)
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles		
RESULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		1 800
TOTAL DES PRODUITS	25 656 957	22 678 760
TOTAL DES CHARGES	25 670 600	22 899 770
BENEFICE ou PERTE	(13 644)	(221 010)

- Tableau des immobilisations –

	Valeur brute début 2025	Augmentations	Diminutions	Valeur brute fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	446 332		200 250	246 082
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	446 332		200 250	246 082
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des const.				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	27 298	54 437		81 735
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et mobilier informatique				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	27 298	54 437		81 735
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	66 330	36 195		102 525
<i>Total immobilisations financières</i>	66 330	36 195		102 525
TOTAL GENERAL	539 960	90 632	200 250	430 342

- Tableau des Amortissements -

Amortissements	Montant début 2025	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	446 332		200 250	246 082
Total des immobilisations incorporelles	446 332		200 250	246 082

Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constr.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Installations générales, agencements, aménagements	27 298	13 445		40 743
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Total des immobilisations corporelles	27 298	13 445		40 743

TOTAL GENERAL	473 630	13 445	200 250	286 825
----------------------	---------	--------	---------	---------

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début N	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin N
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

- Etat des Provisions -

Nature des provisions	Montant au début 2025	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à fin 2025
Provisions réglementées				
Provisions pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Total des provisions règlementées				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges	35 000			35 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>35 000</i>			<i>35 000</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	536 119	583 843		1 119 962
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer				
<i>Sous total provisions pour charges</i>	<i>536 119</i>	<i>583 843</i>		<i>1 119 962</i>
Autres provisions pour risques et charges	833 077	427 009	394 305	865 781
Total des provisions pour risques et charges	1 404 196	1 010 852	394 305	2 020 743
Provisions pour dépréciation				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur immobilisation de titres mis en équivalence				
Sur immobilisation de titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	851	1 200	851	1 200
Autres provisions dépréciations				
Total des provisions pour dépréciation	851	1 200	851	1 200
TOTAL GENERAL	1 405 047	1 012 052	395 156	2 021 943
Dont dotations et reprises d'exploitation		1 012 052	395 156	
Dont dotations et reprises financières				
Dont dotations et reprises exceptionnelles				

- Autres provisions pour risques et charges –

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provision pour litige	35 000					35 000
Provision pour pension retraite	536 119	583 843				1 119 962
Provision AGA	803 077	108 420	364 305		364 305	547 192
Provision pour risque salarial	30 000	318 589	30 000		30 000	318 589
TOTAL	1 404 196	1 010 852	394 305		394 305	2 020 743

- Etat des Créances et dettes-

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	97 525		97 525	61 330
Autres immobilisations financières	5 000	5 000		5 000
Total actif immobilisé	102 525	5 000	97 525	66 330

Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	1 440	1 440		936
Autres créances clients	4 116 806	4 116 806		5 741 045
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	70 373	70 373		58 105
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	11 088	11 088		27 930
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	562 337	562 337		1 009 963
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers	3 250	3 250		2 566
Groupe et associés (2)	5 387 000	5 387 000		6 209 129
Débiteurs divers	49 558	49 558		241 908
Total actif circulant	10 201 852	10 201 852		13 291 581
Charges constatées d'avance	108 964	108 964		17 679
TOTAL DES CREANCES	10 413 340	10 315 815	97 525	13 375 590
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	36 195			
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
à un an maxi					
à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	2 875 114	2 875 114			2 582 669
Personnel et comptes rattachés	2 428 056	2 428 056			2 220 541
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 558 964	1 558 964			1 476 930
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	1 151 379	1 151 379			1 372 153
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	143 401	143 401			116 656
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	82	82			751 129
Autres dettes	5 323	5 323			3 169 065
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	8 162 318	8 162 318			11 689 142
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

- Produits à recevoir -

[illegible]

- Charges à payer –

Charges à payer	Montant
Fournisseurs d'exploitation - factures non parvenues	296 915
cap CAC	8 081
CAP Groupe	1 070 557
Pers. - provisions pour congés payés brute	592 969
Pers. Prov RTT Brut	1 613
Pers-Prov congés divers 18	6 078
Pers-Prov JFG HCR ctg 31	17 260
Pers. - Provisions pour 13 ème mois brutes	363 481
Pers. - Provisions pour P.O. brutes	1 276 439
Pers. - Provisions primes de précarité CDD brutes	23 441
Pers. - Provisions comité d'entreprise	41 051
Prov.médailles du Travail	36 567
Pers. - C.Soc. sur provisions congés payés	258 311
Pers. Provision CS s/ RTT	575
Pers -Prov Congés divers 18 CS	2 769
Pers -Prov CS JFG HCR ctg 31	6 987
Pers. - C.Soc. sur provisions 13ème mois	173 041
Pers. - C.Soc. sur provisions P.O.	563 549
Pers. - C.Soc. sur provisions primes de précarité	9 037
Personnel - Charges à payer FAFIH	9 664
ETAT CAP FONGECIF	11 427
Provision Réduction Fillon	27 732
Provision Charge Alloc Familiale	7 753
Etat - Charges à payer Véhicules de tourisme	6 141
Autres charges à payer	679
Etat Charges à payer CFE	32 520
Agefip - Taxe Handicapes	17 264
Pers Provision Jours Forfait	69 133
Pers-prov Jours Forfait CS	31 500
Etat - Charges à payer Taxe d'apprentissage	(3 250)
TOTAL	4 959 282

Charges et produits constatés d'avance –

[illegible]

- Tableau des variations des capitaux propres -

	01/09/2024	Augment ation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvement s	Résultat N	31/08/2025
Capital en nombre d'actions	2 500						2 500
Valeur nominale	16						16
Capital social ou individuel	40 000						40 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	4 000						4 000
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	471 828			(221 010)			250 818
Résultat de l'exercice	(221 010)			221 010		(13 644)	(13 644)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	294 818					(13 644)	281 174

- Ventilation du chiffre d'affaires –

Les montants sont indiqués en K€

Détail du chiffre d'affaires en milliers d'euros	2025			2024			Variation
	France	Export et livraisons	Total	France	Export et livraisons	Total	%
Production vendue services	25 107		25 107	22 354		22 354	12,32%
TOTAL	25 107		25 107	22 354		22 354	12,32%

- Détail des transferts de charges -

Nature	2025
Personnel repris	283 952
TOTAL	283 952

- Charges et produits exceptionnels -

[illegible]

- Charges et produits financiers –

Nature des charges	2025
Charges d'intérêts	
Intérêts des emprunts et dettes	
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées	
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation	
Intérêts des emprunts pour la trésorerie	
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)	
Intérêts des obligations cautionnées	
Intérêts des autres dettes	
dont : Intérêts des dettes commerciales	
dont : Intérêts des dettes diverses	
<i>Total charges d'intérêts</i>	
Pertes sur créances liées à des participations	
Escomptes accordés	
Pertes de change	1 700
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	
Autres charges financières	
Dotations financières aux amortissements et provisions	
Total des charges financières	1 700

Nature des produits	2025
Produits de participations	
Revenus des titres de participation	
Revenus sur autres formes de participation	
Revenus des créances rattachées à des participations	
<i>Total produits de participations</i>	
Produits des autres immobilisations financières	
Revenus des titres immobilisés	
Revenus des prêts	
Revenus des créances immobilisées	
<i>Total produits des autres immobilisations financières</i>	
Revenus des autres créances	
Revenus des créances commerciales	
Revenus des créances diverses	
<i>Total revenus des autres créances</i>	
Revenus des valeurs mobilières de placement	
Escomptes obtenus	
Gains de change	122
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	
Autres produits financiers	136 960
Reprises sur provisions et transferts de charges	
Total des produits financiers	137 082

- Impôt sur les bénéfices –

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	-13 644	
Résultat exceptionnel		
Participation		
Résultat comptable (avant IS)	-13 644	
Détail de l'impôt sur le résultat courant	Base	
Résultat courant y compris participation	-13 644	
Total des réintégrations :	686 319	
Total des déductions :	54 626	
<i>TOTAL courant</i>	<i>618 050</i>	
Détail de l'impôt exceptionnel	Base	
Résultat exceptionnel		
Total des réintégrations :		
Total des déductions :		
<i>TOTAL exceptionnel</i>	<i>0</i>	
Imputation des déficits antérieurs	618 050	
<i>TOTAL</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

- Suivi des déficits –

Suivi des déficits	Montant
Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	2 387 653
Déficits provenant des sociétés absorbées	
Total des déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	2 387 653
Déficits imputés	618 050
Imputations sur les plus-values nettes à long terme	
Imputations sur les résultats de l'exercice	
Déficits reportables	1 769 603
Déficits de l'exercice	
Total des déficits restant à reporter	1 769 603

- Fiscalité différée –

Libellé	Base	Impôt
Bases d'allégement de la dette future d'impôt		
Charges non déductibles temporairement :		
Participation		
Contribution sociale de solidarité		
Autres risques et charges provisionnés	32 520	8 400
Charges à déduire ultérieurement :		
Provision retraite	583 843	150 807
Autres charges		0
Créances Litigieuses	1 200	310
Total allègements de la dette future d'impôt	617 563	159 517
Déficits reportables fiscalement	1 769 603	457 089
Situation fiscale latente nette	2 387 166	616 605

Dans un souci de simplification, nous avons retenu un taux d'IS de 25,83%.
Les montants indiqués ne font apparaître que les variations de la base sur la période.

- Engagements hors bilan -

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				
I. Total engagements donnés				
Engagements reçus (à détailler)				
II. Total engagements reçus				
Engagements réciproques (à détailler)				
III. Total engagements réciproques				

Composition du capital social

Nombre total d'associés ou actionnaires personnes morales de l'entreprise	P1	1	Nombre total parts ou actions correspondantes	P3	2 500
Nombre total d'associés ou actionnaires personnes physiques de l'entreprise	P2		Nombre total parts ou actions correspondantes	P4	

I - CAPITAL DÉTENU PAR LES PERSONNES MORALES :

Forme juridique	SA	Dénomination	SODEXO		
N° SIREN (si société établie en France)	301940219	% de détention	100,00	Nb de parts ou actions	2 500
Adresse :	N° 255	Voie	QUAI DE LA BAT.DE STALINGRAD		
	Code Postal 92130	Commune	ISSY LES MOULINEAUX		
		Pays			

Forme juridique		Dénomination			
N° SIREN (si société établie en France)		% de détention		Nb de parts ou actions	
Adresse :	N°	Voie			
	Code Postal	Commune			
		Pays			

Forme juridique		Dénomination			
N° SIREN (si société établie en France)		% de détention		Nb de parts ou actions	
Adresse :	N°	Voie			
	Code Postal	Commune			
		Pays			

Forme juridique		Dénomination			
N° SIREN (si société établie en France)		% de détention		Nb de parts ou actions	
Adresse :	N°	Voie			
	Code Postal	Commune			
		Pays			

II - CAPITAL DÉTENU PAR LES PERSONNES PHYSIQUES :

Titre		Nom Patronimique et prénom(s)			
	Nom marital		% de détention	Nb de parts ou actions	
Naissance :	Date	N° Département	Commune	Pays	
Adresse :	N°	Voie			
	Code postal	Commune	Pays		

Titre		Nom Patronimique et prénom(s)			
	Nom marital		% de détention	Nb de parts ou actions	
Naissance :	Date	N° Département	Commune	Pays	
Adresse :	N°	Voie			
	Code postal	Commune	Pays		

- Effectif moyen -

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2025	2024
Cadres	89	85
Agents de maîtrise	28	26
Employés et techniciens	53	49
Total	170	160

- Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société –

Forme Juridique	Désignation de l'entreprise et adresse du siège social	Pourcentage détenu
SA	SODEXO SA 255 QUAI DE LA BATAILLE DE STALINGRAD 92130 ISSY LES MOULINEAUX	100%

- Tableau des filiales et participations –

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Gedex S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 août 2025

Gedex S.A.S.

6, rue de la Redoute - 78280 Guyancourt

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

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



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Gedex S.A.S.

6, rue de la Redoute - 78280 Guyancourt

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 août 2025

À l'associé unique de la société Gedex S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Gedex S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 août 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 septembre 2024 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes .

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.

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.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le 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.

Paris La Défense, le 12 décembre 2025

KPMG S.A.

Nicolas CHY

Associé

Gedex S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 août 2025

Société : GEDEX
Exercice du 01/09/2024 au 31/08/2025



Société : GEDEX
Siren : 422348565
Forme juridique : SASU
Capital : 40 000 euros
Siège Social : 6 RUE DE LA REDOUTE 78280 GUYANCOURT

COMPTES ANNUELS ET ANNEXES

Exercice du 01/09/2024 au 31/08/2025

SOMMAIRE

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS	4
I. Faits marquants de la société –	4
1.1Détails des faits marquants de l'exercice.....	4
1.2Détails des événements post-clôture.....	4
II. Principes, règles et méthodes comptables –	5
2.1 Principes comptables.....	5
2.2 Immobilisations incorporelles	5
2.3 Immobilisations corporelles.....	5
2.4 Immobilisations financières	5
2.5 Stocks	6
2.6 Créances	6
2.7 Valeurs mobilières de placement	6
2.8 Subventions d'exploitation et/ou subventions d'investissement.....	6
2.9 Provisions	6
2.10 Indemnités départ à la retraite	6
2.11 Gratifications accordées au titre des médailles du travail	7
2.12 Résultat exceptionnel.....	7
2.13 Intégration fiscale	8
2.14 Chiffre d'affaires	8
2.15 Entreprises liées	8
2.16 Effort construction	8
2.17 Rémunération des organes de direction	8
III. BILAN ET COMPTE DE RESULTAT	9
- Bilan Actif -	10
- Bilan Passif -	11
Compte de résultat (Partie 1)	12
Compte de résultat (Partie 2)	13
- Tableau des immobilisations –	14
- Tableau des Amortissements -	15
- Etat des Provisions -	16
- Autres provisions pour risques et charges –	17
- Etat des Créances et dettes-.....	18
- Produits à recevoir –	19
- Charges à payer –	20
Charges et produits constatés d'avance –	21

Société : GEDEX
Exercice du 01/09/2024 au 31/08/2025

- Tableau des variations des capitaux propres -	23
- Ventilation du chiffre d'affaires –	24
- Détail des transferts de charges -	24
- Charges et produits exceptionnels –	25
- Charges et produits financiers –	26
- Impôt sur les bénéfices –	27
- Suivi des déficits –	28
- Fiscalité différée –	28
- Engagements hors bilan –	29
Composition du capital social.....	30
- Effectif moyen -	31
- Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société –	32
- Tableau des filiales et participations –	33

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

I. Faits marquants de la société –

1.1 Détails des faits marquants de l'exercice

Néant

1.2 Détails des événements post-clôture

Néant.

II. Principes, règles et méthodes comptables –

2.1 Principes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement n°2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général. Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle conformément aux hypothèses de continuité de l'exploitation, à la permanence des méthodes et à l'indépendance des exercices et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

La durée de l'exercice est de 12 mois et s'étend sur la période du 01/09/2024 au 31/08/2025.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

2.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'achat, hors frais accessoires et frais financiers.

Les logiciels sont amortis linéairement sur une durée comprise entre 3 et 5 ans.

Les fonds de commerce et les droits au bail qui figurent à l'actif à leur coût d'acquisition ne sont pas amortis. Une dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition. Ces actifs font l'objet d'un test de dépréciation annuel.

2.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (coût d'achat et de mise en service).

Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés sur la durée estimée d'utilisation des biens selon le mode linéaire correspondant à l'amortissement économique des biens.

Les principales durées estimées d'utilisation des biens peuvent être résumées comme suit :

- constructions : de 20 à 30 ans
- agencements, aménagements et installations : de 3 à 10 ans
- matériel et outillage : de 3 à 8 ans
- matériel de transport : 4 ans
- mobilier de bureau : de 5 à 8 ans
- matériel de bureau et informatique : de 3 à 7 ans.

Lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur inscrite au bilan, une dépréciation est constituée.

2.4 Immobilisations financières

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés sont évalués à leur prix d'acquisition.

Une dépréciation est constituée, le cas échéant, lorsque la valeur actuelle est inférieure au coût d'acquisition. La valeur actuelle tient compte de la quote-part des capitaux propres et du potentiel économique de la filiale.

Les autres immobilisations financières, principalement des dépôts et cautionnements, sont évaluées à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'usage est inférieure à la valeur comptable.

2.5 Stocks

Les matières premières, matières consommables et marchandises sont évaluées au coût réel d'achat selon la méthode du premier entré - premier sorti (FIFO).

Lorsque la valeur brute déterminée dans les conditions énoncées ci-dessus est supérieure à la valeur de réalisation probable, une dépréciation est constituée pour le montant de la différence.

2.6 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une créance est considérée comme litigieuse lorsqu'elle cumule un retard de plus d'un an de paiement (date d'échéance = date de départ). Dans ce cas, une dépréciation de 100% du montant HT net est comptabilisée.

Les créances sont dépréciées en fonction des risques de non-recouvrement, appréciés au cas par cas.

2.7 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Si la valeur de marché à la date de la clôture est inférieure au cours d'achat, une provision est constituée afin de ramener la valeur de bilan à la valeur de réalisation.

2.8 Subventions d'exploitation et/ou subventions d'investissement

Les subventions d'exploitation soumises à conditions suspensives sont prises en compte en résultat courant au fur et à mesure de la réalisation des objectifs et des dépenses engagées en matière d'emploi.

Les subventions d'investissement obtenues sans clause résolutoire ou suspensive pour participer au financement d'une immobilisation amortissable sont prises en compte en résultat exceptionnel sur la même durée et sur le même rythme que l'amortissement de l'immobilisation ainsi acquise.

2.9 Provisions

Litiges

D'une manière générale, chacun des litiges connus dans lesquels la société est impliquée a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la direction. Après avis des conseils externes, le cas échéant, les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés.

Provisions pour situation nette négative

Une analyse de la situation nette des filiales est réalisée chaque année et une provision pour risques et charges est constituée, si besoin, pour couvrir la situation nette négative des filiales.

Contrats déficitaires

Une analyse des contrats déficitaires (RBE négatif) est effectuée et une provision pour charge est constituée lorsque le contrat présente une perte à terminaison.

2.10 Indemnités départ à la retraite

Conformément à la recommandation 2013-R02 de l'ANC, les engagements de retraite et assimilés, représentatifs de prestations définies, font l'objet d'une provision dans les comptes annuels.

La valorisation de ces engagements est effectuée sur la base d'évaluations actuarielles. Ces calculs intègrent des hypothèses de mortalité, de rotation du personnel et de projection des salaires, ainsi qu'un taux d'actualisation.

Evaluation des IFC et médailles au 31/08/2025

	Utilisées au 31/08/2025
Hypothèses économiques	
Taux d'actualisation	3,80%
Taux d'inflation	2,00%
Augmentation de salaire	0,50% + inflation = 2,50%
Charges sociales	48,00%
Hypothèses démographiques	
Table de mortalité	TH 00-02/TF 00-02 décalée Table décroissante en fonction de l'âge
Table de turnover	Table turnover 2017-2018 (table spécifique pour Lenôtre)
Age de départ en retraite	Cadres : 65 ans Non Cadres : 64 ans
Age de début de carrière	Cadres : 23 ans Non Cadres : 20 ans
Type de départ en retraite	Départ volontaire

2.11 Gratifications accordées au titre des médailles du travail

Les engagements relatifs aux gratifications accordées au titre des médailles du travail sont évalués à la valeur actuelle probable des droits acquis en tenant compte des dispositions légales et des accords d'entreprise en fonction d'hypothèses actuarielles tenant compte principalement de la rotation du personnel et des tables de mortalité. Les engagements ainsi calculés sont comptabilisés en charges à payer.

Les écarts résultant des changements d'hypothèses actuarielles sont comptabilisés en résultat dès qu'ils sont constatés.

Les gratifications au titre des médailles du travail sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont effectivement supportées.

2.12 Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels sont constitués essentiellement du résultat de cessions d'immobilisations, de reprises et dotations sur provisions pour situations nettes négatives, d'amendes et contraventions.

2.13 Intégration fiscale

La société fait partie du périmètre d'intégration fiscale du Groupe Sodexo dont la société mère est Sodexo SA. La société se trouve dans une situation identique à celle qui aurait été la sienne si elle était restée imposée séparément.

2.14 Chiffre d'affaires

Les produits et revenus sont constatés à la suite de la réalisation de la prestation de services suivant les conditions contractuelles.

2.15 Entreprises liées

Les transactions visées par le règlement ANC 2014-03 ont été conclues avec des filiales détenues en totalité ou avec des sociétés sœurs détenues directement ou indirectement par la société Sodexo SA et à des conditions normales de marché.

A ce titre, elles ne sont pas présentées de manière détaillée dans la présente annexe.

2.16 Effort construction

La société a pris l'option de procéder à des versements sous forme de prêts à compter de l'exercice civil 2016.

2.17 Rémunération des organes de direction

La rémunération des organes de Direction n'est pas communiquée.

Cela conduirait à indiquer la rémunération d'une personne.

III. BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

- Bilan Actif -

	Brut	Amortissement et dépréciation	Net 2025	Net 2024
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	246 082	246 082		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	246 082	246 082		
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	81 735	40 743	40 992	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	81 735	40 743	40 992	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	97 525		97 525	61 330
Autres immobilisations financières	5 000		5 000	5 000
Total immobilisations financières	102 525		102 525	66 330
ACTIF IMMOBILISE	430 342	286 825	143 517	66 330
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	4 118 246	1 200	4 117 046	5 741 130
Autres créances	6 083 605		6 083 605	7 549 600
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	10 201 852	1 200	10 200 652	13 290 730
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	11 103		11 103	13 417
Charges constatées d'avance	108 964		108 964	17 679
Total disponibilités et divers	11 103		11 103	13 417
ACTIF CIRCULANT	10 321 919	1 200	10 320 719	13 321 826
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	10 752 261	288 025	10 464 236	13 388 156

- Bilan Passif -

		2025	2024
Capital social ou individuel	Dont versé :	40 000	40 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			
Écarts de réévaluation			
Réserve légale		4 000	4 000
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		250 818	471 828
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		(13 644)	(221 010)
Total situation nette		281 174	294 818
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES		281 174	294 818
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		807 511	736 716
Provisions pour charges		1 213 232	667 480
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		2 020 743	1 404 196
Dettes financières			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Total dettes financières			
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		2 875 114	2 582 669
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		5 281 799	5 186 280
Dettes fiscales et sociales			
Total dettes d'exploitation		8 156 913	7 768 949
Dettes diverses			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		5 405	3 920 194
Total dettes diverses		5 405	3 920 194
Comptes de régularisation			
Produits constatés d'avance			
TOTAL DES DETTES		8 162 318	11 689 142
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GENERAL		10 464 236	13 388 156

Compte de résultat (Partie 1)

	France	Export	2025	2024
Vente de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	25 106 985		25 106 985	22 354 328
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	25 106 985		25 106 985	22 354 328
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			96 000	78 334
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			314 803	72 778
Autres produits			2 086	9
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			25 519 875	22 505 449
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			2 306 593	2 609 578
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			7 863 560	6 334 652
Total charges externes			10 170 153	8 944 230
Impôts, taxes et assimilés			334 629	235 915
Charges de personnel				
Salaires et traitements			10 258 269	9 800 815
Charges sociales			3 988 763	3 788 805
Total charges de personnel			14 247 032	13 589 620
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			13 445	
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 200	851
Dotations aux provisions pour risques et charges			902 432	118 808
Total dotations d'exploitation			917 077	119 659
Autres charges d'exploitation			9	8 410
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			25 668 900	22 897 835
RESULTAT D'EXPLOITATION			(149 026)	(392 385)

Compte de résultat (Partie 2)

	2025	2024
RESULTAT D'EXPLOITATION	(149 026)	(392 385)
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations	136 960	173 299
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	122	12
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	137 082	173 311
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées		30
Différences négatives de change	1 700	105
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	1 700	136
RESULTAT FINANCIER	135 382	173 175
RESULTAT COURANT	(13 644)	(219 210)
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles		
RESULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		1 800
TOTAL DES PRODUITS	25 656 957	22 678 760
TOTAL DES CHARGES	25 670 600	22 899 770
BENEFICE ou PERTE	(13 644)	(221 010)

- Tableau des immobilisations –

	Valeur brute début 2025	Augmentations	Diminutions	Valeur brute fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	446 332		200 250	246 082
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	446 332		200 250	246 082
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des const.				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	27 298	54 437		81 735
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et mobilier informatique				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	27 298	54 437		81 735
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	66 330	36 195		102 525
<i>Total immobilisations financières</i>	66 330	36 195		102 525
TOTAL GENERAL	539 960	90 632	200 250	430 342

- Tableau des Amortissements -

Amortissements	Montant début 2025	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	446 332		200 250	246 082
Total des immobilisations incorporelles	446 332		200 250	246 082

Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constr.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Installations générales, agencements, aménagements	27 298	13 445		40 743
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Total des immobilisations corporelles	27 298	13 445		40 743

TOTAL GENERAL	473 630	13 445	200 250	286 825
----------------------	---------	--------	---------	---------

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début N	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin N
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

- Etat des Provisions -

Nature des provisions	Montant au début 2025	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à fin 2025
Provisions réglementées				
Provisions pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions règlementées				
Total des provisions réglementées				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges	35 000			35 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>35 000</i>			<i>35 000</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	536 119	583 843		1 119 962
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer				
<i>Sous total provisions pour charges</i>	<i>536 119</i>	<i>583 843</i>		<i>1 119 962</i>
Autres provisions pour risques et charges	833 077	427 009	394 305	865 781
Total des provisions pour risques et charges	1 404 196	1 010 852	394 305	2 020 743
Provisions pour dépréciation				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur immobilisation de titres mis en équivalence				
Sur immobilisation de titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	851	1 200	851	1 200
Autres provisions dépréciations				
Total des provisions pour dépréciation	851	1 200	851	1 200
TOTAL GENERAL	1 405 047	1 012 052	395 156	2 021 943
Dont dotations et reprises d'exploitation		1 012 052	395 156	
Dont dotations et reprises financières				
Dont dotations et reprises exceptionnelles				

- Autres provisions pour risques et charges –

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provision pour litige	35 000					35 000
Provision pour pension retraite	536 119	583 843				1 119 962
Provision AGA	803 077	108 420	364 305		364 305	547 192
Provision pour risque salarial	30 000	318 589	30 000		30 000	318 589
TOTAL	1 404 196	1 010 852	394 305		394 305	2 020 743

- Etat des Créances et dettes-

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	97 525		97 525	61 330
Autres immobilisations financières	5 000	5 000		5 000
Total actif immobilisé	102 525	5 000	97 525	66 330

Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	1 440	1 440		936
Autres créances clients	4 116 806	4 116 806		5 741 045
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	70 373	70 373		58 105
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	11 088	11 088		27 930
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	562 337	562 337		1 009 963
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers	3 250	3 250		2 566
Groupe et associés (2)	5 387 000	5 387 000		6 209 129
Débiteurs divers	49 558	49 558		241 908
Total actif circulant	10 201 852	10 201 852		13 291 581
Charges constatées d'avance	108 964	108 964		17 679
TOTAL DES CREANCES	10 413 340	10 315 815	97 525	13 375 590

(1) Prêts accordés en cours d'exercice	36 195
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	
(2) Prêts et avances consentis aux associés	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
à un an maxi					
à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	2 875 114	2 875 114			2 582 669
Personnel et comptes rattachés	2 428 056	2 428 056			2 220 541
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 558 964	1 558 964			1 476 930
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	1 151 379	1 151 379			1 372 153
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	143 401	143 401			116 656
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	82	82			751 129
Autres dettes	5 323	5 323			3 169 065
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	8 162 318	8 162 318			11 689 142
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

- Produits à recevoir –

[illegible]

- Charges à payer –

Charges à payer	Montant
Fournisseurs d'exploitation - factures non parvenues	296 915
cap CAC	8 081
CAP Groupe	1 070 557
Pers. - provisions pour congés payés brute	592 969
Pers. Prov RTT Brut	1 613
Pers-Prov congés divers 18	6 078
Pers-Prov JFG HCR ctg 31	17 260
Pers. - Provisions pour 13 ème mois brutes	363 481
Pers. - Provisions pour P.O. brutes	1 276 439
Pers. - Provisions primes de précarité CDD brutes	23 441
Pers. - Provisions comité d'entreprise	41 051
Prov.médailles du Travail	36 567
Pers. - C.Soc. sur provisions congés payés	258 311
Pers. Prov ision CS s/ RTT	575
Pers -Prov Congés divers 18 CS	2 769
Pers -Prov CS JFG HCR ctg 31	6 987
Pers. - C.Soc. sur provisions 13ème mois	173 041
Pers. - C.Soc. sur provisions P.O.	563 549
Pers. - C.Soc. sur provisions primes de précarité	9 037
Personnel - Charges à payer FAFIH	9 664
ETAT CAP FONGECIF	11 427
Provision Réduction Fillon	27 732
Provision Charge Alloc Familiale	7 753
Etat - Charges à payer Véhicules de tourisme	6 141
Autres charges à payer	679
Etat Charges à payer CFE	32 520
Agefip - Taxe Handicapes	17 264
Pers Provision Jours Forfait	69 133
Pers-prov Jours Forfait CS	31 500
Etat - Charges à payer Taxe d'apprentissage	(3 250)
TOTAL	4 959 282

Charges et produits constatés d'avance –

[illegible]

- Tableau des variations des capitaux propres -

	01/09/2024	Augment ation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvement s	Résultat N	31/08/2025
Capital en nombre d'actions	2 500						2 500
Valeur nominale	16						16
Capital social ou individuel	40 000						40 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	4 000						4 000
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	471 828			(221 010)			250 818
Résultat de l'exercice	(221 010)			221 010		(13 644)	(13 644)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	294 818					(13 644)	281 174

- Ventilation du chiffre d'affaires –

Les montants sont indiqués en K€

Détail du chiffre d'affaires en milliers d'euros	2025			2024			Variation
	France	Export et livraisons	Total	France	Export et livraisons	Total	%
Production vendue services	25 107		25 107	22 354		22 354	12,32%
TOTAL	25 107		25 107	22 354		22 354	12,32%

- Détail des transferts de charges -

Nature	2025
Personnel repris	283 952
TOTAL	283 952

- Charges et produits exceptionnels -

[illegible]

- Charges et produits financiers –

Nature des charges	2025
Charges d'intérêts	
Intérêts des emprunts et dettes	
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées	
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participations	
Intérêts des emprunts pour la trésorerie	
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)	
Intérêts des obligations cautionnées	
Intérêts des autres dettes	
dont : Intérêts des dettes commerciales	
dont : Intérêts des dettes diverses	
<i>Total charges d'intérêts</i>	
Pertes sur créances liées à des participations	
Escomptes accordés	
Pertes de change	1 700
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	
Autres charges financières	
Dotations financières aux amortissements et provisions	
Total des charges financières	1 700

Nature des produits	2025
Produits de participations	
Revenus des titres de participation	
Revenus sur autres formes de participation	
Revenus des créances rattachées à des participations	
<i>Total produits de participations</i>	
Produits des autres immobilisations financières	
Revenus des titres immobilisés	
Revenus des prêts	
Revenus des créances immobilisées	
<i>Total produits des autres immobilisations financières</i>	
Revenus des autres créances	
Revenus des créances commerciales	
Revenus des créances diverses	
<i>Total revenus des autres créances</i>	
Revenus des valeurs mobilières de placement	
Escomptes obtenus	
Gains de change	122
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	
Autres produits financiers	136 960
Reprises sur provisions et transferts de charges	
Total des produits financiers	137 082

- Impôt sur les bénéfices –

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	-13 644	
Résultat exceptionnel		
Participation		
Résultat comptable (avant IS)	-13 644	
Détail de l'impôt sur le résultat courant	Base	
Résultat courant y compris participation	-13 644	
Total des réintégrations :	686 319	
Total des déductions :	54 626	
<i>TOTAL courant</i>	<i>618 050</i>	
Détail de l'impôt exceptionnel	Base	
Résultat exceptionnel		
Total des réintégrations :		
Total des déductions :		
<i>TOTAL exceptionnel</i>	<i>0</i>	
Imputation des déficits antérieurs	618 050	
<i>TOTAL</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

- Suivi des déficits –

Suivi des déficits	Montant
Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	2 387 653
Déficits provenant des sociétés absorbées	
Total des déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	2 387 653
Déficits imputés	618 050
Imputations sur les plus-values nettes à long terme	
Imputations sur les résultats de l'exercice	
Déficits reportables	1 769 603
Déficits de l'exercice	
Total des déficits restant à reporter	1 769 603

- Fiscalité différée –

<i>Libellé</i>	Base	Impôt
Bases d'allégement de la dette future d'impôt		
Charges non déductibles temporairement :		
Participation		
Contribution sociale de solidarité		
Autres risques et charges provisionnés	32 520	8 400
Charges à déduire ultérieurement :		
Provision retraite	583 843	150 807
Autres charges		0
Créances Litigieuses	1 200	310
Total allègements de la dette future d'impôt	617 563	159 517
Déficits reportables fiscalement	1 769 603	457 089
Situation fiscale latente nette	2 387 166	616 605

Dans un souci de simplification, nous avons retenu un taux d'IS de 25,83%.
Les montants indiqués ne font apparaître que les variations de la base sur la période.

- Engagements hors bilan –

<i>Catégorie d'engagement</i>	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				
I. Total engagements donnés				
Engagements reçus (à détailler)				
II. Total engagements reçus				
Engagements réciproques (à détailler)				
III. Total engagements réciproques				

Composition du capital social

Nombre total d'associés ou actionnaires personnes morales de l'entreprise	P1	1	Nombre total parts ou actions correspondantes	P3	2 500
Nombre total d'associés ou actionnaires personnes physiques de l'entreprise	P2		Nombre total parts ou actions correspondantes	P4	

I - CAPITAL DÉTENU PAR LES PERSONNES MORALES :

Forme juridique	SA	Dénomination	SODEXO		
N° SIREN (si société établie en France)	301940219	% de détention	100,00	Nb de parts ou actions	2 500
Adresse :	N° 255	Voie	QUAI DE LA BAT.DE STALINGRAD		
	Code Postal 92130	Commune	ISSY LES MOULINEAUX	Pays	

Forme juridique		Dénomination			
N° SIREN (si société établie en France)		% de détention		Nb de parts ou actions	
Adresse :	N°	Voie			
	Code Postal	Commune		Pays	

Forme juridique		Dénomination			
N° SIREN (si société établie en France)		% de détention		Nb de parts ou actions	
Adresse :	N°	Voie			
	Code Postal	Commune		Pays	

Forme juridique		Dénomination			
N° SIREN (si société établie en France)		% de détention		Nb de parts ou actions	
Adresse :	N°	Voie			
	Code Postal	Commune		Pays	

II - CAPITAL DÉTENU PAR LES PERSONNES PHYSIQUES :

Titre		Nom Patronimique et prénom(s)			
	Nom marital		% de détention	Nb de parts ou actions	
Naissance :	Date	N° Département	Commune	Pays	
Adresse :	N°	Voie			
	Code postal	Commune		Pays	

Titre		Nom Patronimique et prénom(s)			
	Nom marital		% de détention	Nb de parts ou actions	
Naissance :	Date	N° Département	Commune	Pays	
Adresse :	N°	Voie			
	Code postal	Commune		Pays	

- Effectif moyen -

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2025	2024
Cadres	89	85
Agents de maîtrise	28	26
Employés et techniciens	53	49
Total	170	160

- Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société –

Forme Juridique	Désignation de l'entreprise et adresse du siège social	Pourcentage détenu
SA	SODEXO SA 255 QUAI DE LA BATAILLE DE STALINGRAD 92130 ISSY LES MOULINEAUX	100%

- Tableau des filiales et participations –

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					