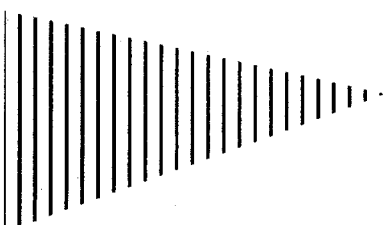


Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANTERRE - 9201 - Documents comptables
(B-S) - Dépôt le 30/07/2025 - 44672 - 2006 B 00185 - 441 875 473 - JACADI

44672.



Jacadi

Exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit

Jean DUFOREST

✓ Certified by  yousign



ERNST & YOUNG A.S.
Four First
FSA 11144
92027 Paris 12 France

Tél : 033 10 1 46 93 60 00
www.ey.com/fr

Jacadi

Exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Jacadi,

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 Jacadi relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, 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 1^{er} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

ERNST & YOUNG A.S.
44 rue de la République

92027 Paris 12 France
Société de droit français
SAS au capital de 100 000 000 €

Immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris 12

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.

Votre société procède à chaque clôture à un test de dépréciation :

des actifs incorporels et corporels selon les modalités décrites dans les notes 3.1.3.2 « Dépréciation des immobilisations incorporelles » et 3.1.4.3 « Dépréciation des immobilisations corporelles » de l'annexe aux comptes annuels ;

dés titres immobilisés selon les modalités décrites dans la note 3.1.5 « Immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels.

Votre société a constitué des provisions pour risques et charges, incluant des provisions pour cartes de fidélité et pour indemnités de départ à la retraite, telles que décrites en note 3.2.3 « Provisions pour risques et charges » de l'annexe aux comptes annuels.

Sur la base des éléments disponibles à ce jour, nous avons examiné les modalités de détermination de ces dépréciations et de ces provisions, et apprécié les données ainsi que les hypothèses utilisées pour réaliser ces évaluations. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons également examiné la pertinence des estimations retenues.

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.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-6 du Code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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 23 mai 2025

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Signé par :
Frédéric Lachmann
D5B117C6E754401...

Frédéric Lachmann

1 - BILAN ACTIF

DGFIP N° 2050 2025

Désignation de l'entreprise JACADI AGDurée de l'exercice exprimée en nombre de mois 12Adresse de l'entreprise : 162 BOULEVARD DE FOURMIES 59100 ROUBAIXDurée de l'exercice précédent 12si déposé néant, cochez la case : ☐

				Exercice N clos le, 31/12/2024	Exercice N-1
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4
ACTIF IMMOBILISÉ *	Capital souscrit non appelé (I)	AA			
	Frais d'établissement	AB	AC		
	Frais de développement	CX	CQ		
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	4 287 296	797 087
	Fonds commercial (I)	AH	AI	4 604 025	8 881 035
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	721	66 382
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM	14 023	
	Terrains	AN	AO		
	Constructions	AP	AQ	3 413	16 427
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	2 355 537	676 867
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU	6 609 559	2 260 035
	Immobilisations en cours	AV	AW	943	635 123
	Avances et acomptes	AX	AY	357 642	278 444
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT		
	Autres participations	CU	CV	5 142 322	15 694 776
	Créances rattachées à des participations	BB	BC	205 530	
	Autres titres immobilisés	BD	BE		
	Prêts	BF	BG		
	Autres immobilisations financières	BH	BI	1 702 048	1 418 199
	TOTAL (II)	BJ	BK	23 207 682	30 707 947
ACTIF CIRCULANT	Matières premières, approvisionnements	BL	BM	1 190 410	1 141 388
	En cours de production de biens	BN	BO		
	En cours de production de services	BP	BQ		
	Produits intermédiaires et finis	BR	BS		
	Marchandises	BT	BU	236 389	30 135 077
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW	128 888	91 195
	Clients et comptes rattachés (3)	BX	BY	1 234 030	20 636 790
	Autres créances (3)	BZ	CA	472 968	4 893 744
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC		
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD	CE		
	Disponibilités	CF	CG	4 089 904	2 978 595
	Charges constatées d'avance (3)	CH	CI	914 880	914 529
	TOTAL (III)	CJ	CK	1 943 387	60 791 316
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW			
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM			
	Ecart de conversion actif (VI)	CN		1 246 344	342 845
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	IA	25 151 069	91 842 109
Renvois : (1) Dont droit au bail		2 214 237	(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes	CP	(3) Part à plus d'un an : CR
Clause de réserve de propriété : Immobilisations :			Stocks :		Créances :

2 - BILAN PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 2025

Désignation de l'entreprise : JACADI AG

Néant ☐

					Exercice N		Exercice N-1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)			(Dont versé :	25 847 956)	DA	25 847 956	25 847 956
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...					DB	4 152 049	4 152 049
	Écarts de réévaluation (2)			(dont écart d'équivalence :	EK	DC		
	Réserve légale (3)					DD	2 000 000	2 000 000
	Réserves statutaires ou contractuelles					DE		
	Réserves réglementées (3)			Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours	B1	DF		
	Autres réserves			Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants	EJ	DG		
	Report à nouveau					DH	(10 737 785)	(5 148 980)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)					DI	(4 745 110)	(5 588 806)
	Subventions d'investissement					DJ		
	Provisions réglementées					DK		
	TOTAL (I)					DL	16 517 109	21 262 218
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs					DM	205 400	127 400
	Avances conditionnées					DN		
	TOTAL (II)					DO	205 400	127 400
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques					DP	2 242 729	972 672
	Provisions pour charges					DQ	1 367 110	1 282 586
	TOTAL (III)					DR	3 609 838	2 255 258
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles					DS		
	Autres emprunts obligataires					DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)					DU		2 573
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs			EI		DV	30 907 559	26 066 453
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours					DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés					DX	29 461 501	27 508 058
	Dettes fiscales et sociales					DY	6 424 471	7 491 770
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					DZ		579 560
	Autres dettes					EA	6 580 098	5 985 700
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)					EB	323 134	329 379
	TOTAL (IV)					EC	73 696 762	67 963 492
	Écarts de conversion passif (V)					ED	411 141	233 739
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)					EE	94 440 251	91 842 108
RENOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital				1B		
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)			1C		
			Écart de réévaluation libre			1D		
			Réserve de réévaluation (1976)			1E		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme				EF		
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an				EG	73 696 762	66 971 349
	(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP				EH		2 573

Cliquez sur ce lien pour accéder à la notice 2032-NOT-SD

3 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (en liste)

DGFIP N° 2052 2025

Désignation de l'entreprise : JACADI AG

Néant ☐

			Exercice N				Exercice N-1		
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires			Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises		FA	59 631 867	FB	51 405 140	FC	111 037 007	108 071 744
	Production vendue	biens	FD		FE		FF		
		services	FG	1 239 902	FH	4 870 774	FI	6 110 676	7 125 268
	Chiffres d'affaires nets		FJ	60 871 770	FK	56 275 914	FL	117 147 684	115 197 012
	Production stockée						FM		
	Production immobilisée						FN		
	Subventions d'exploitation						FO	25 417	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)						FP	1 139 796	2 626 786
	Autres produits (1) (11)						FQ	2 268 896	1 827 316
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	120 581 794	119 651 114
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)						FS	49 985 873	53 410 261
	Variation de stock (marchandises)						FT	2 558 589	(862 651)
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)						FU	2 108 409	2 453 027
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)						FV	(49 022)	105 097
	Autres achats et charges externes (3)						FW	40 441 171	40 002 579
	Impôts, taxes et versements assimilés						FX	877 802	893 565
	Salaires et traitements						FY	16 608 692	16 152 221
	Charges sociales (10)						FZ	5 794 881	5 460 187
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *				GA	1 607 130	1 793 902
			- dotations aux provisions				GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions				GC	603 662	1 329 840	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD	259 072	1 369 078	
	Autres charges (12)						GE	2 035 521	2 108 868
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	122 831 781	124 215 974
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(2 249 987)	(4 564 860)
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)						GJ	3 438	17 181
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL		
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GM	2 078 162	2 449 484
	Différences positives de change						GN	395 258	280 016
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO		
Total des produits financiers (V)						GP	2 476 857	2 746 681	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions						GQ	1 402 758	628 451
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	1 720 959	1 028 544
	Différences négatives de change						GS	51 713	852 185
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT		
	Total des charges financières (VI)						GU	3 175 431	2 509 180
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(698 573)	237 501	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(2 948 560)	(4 327 359)	

Cliquer sur ce lien pour accéder à la notice 2032-NOT-SD

DGFIP N° 2053 2025

Néant

										Exercice N		Exercice N-1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion									HA	54 551	4 108	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital									HB	226 371	508 800	
	Reprises sur provisions et transferts de charges									HC	632 331	482 065	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)									HD	913 253	994 973	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)									HE	846 218	585 944	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital									HF	471 816	756 466	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions									HG	1 581 186	878 890	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)									HH	2 899 220	2 221 301	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)										HI	(1 985 966)	(1 226 328)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)										HJ			
Impôts sur les bénéfices (X)										HK	(189 417)	35 119	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)										HL	123 971 905	123 392 768	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)										HM	128 717 015	128 981 574	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)										HN	(4 745 110)	(5 588 806)	
REVENUS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme								HO			
	(2)	Dont	produits de locations immobilières							HY			
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)							IG			
	(3)	Dont	- Crédit-bail mobilier							HP			
			- Crédit-bail immobilier							HQ			
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)								IH	(380)		
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées								IJ		17 181	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées								IK			
	(6 bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)								HX		273 128	
	(6 ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)								RC			
		Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)								RD			
	(9)	Dont transferts de charges								A1	485 323	759 946	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploita		(dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS)				A5		A2			
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)								A3	2 018 567	1 674 066	
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)								A4	1 794 328	1 768 003	
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires facultatives		A6		obligatoires		A9					
		Dont cotisations facultatives Madelin						A7					
		Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite						A8					
	(14)	Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (article 39, 1-2°, al.3)								HS			
	(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :									Exercice N		
										Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
TOTAL GENERAL										2 899 220		913 253	
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :									Exercice N			
										Charges antérieures		Produits antérieurs	
TOTAL GENERAL										(380)			

5 - IMMOBILISATIONS

DGFIP N° 2054 2025

Désignation de l'entreprise : JACADI AG

Néant ☐

CADRE A		IMMOBILISATIONS				Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice 1		Augmentations				
								Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence 2		Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste 3		
INCORP.	Frais d'établissement et de développement TOTAL I					CZ		D8		D9		
	Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL II					KD	17 116 411	KE		KF	1 005 031	
CORPORELLES	Terrains					KG		KH		KI		
	Constructions	Sur sol propre	Dont Composants	L9		KJ		KK		KL		
		Sur sol d'autrui	Dont Composants	M1		KM		KN		KO		
		Installations générales, agencements* et aménagements des constructions		Dont Composants	M2		KP		KQ		KR	19 840
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		Dont Composants	M3		KS	2 903 263	KT		KU	346 782	
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				KV	7 570 318	KW		KX	390 047	
		Matériel de transport				KY	12 469	KZ		LA		
		Matériel de bureau et mobilier informatique				LB	1 197 127	LC		LD	160 321	
		Emballages récupérables et divers				LE		LF		LG		
	Immobilisations corporelles en cours					LH	635 123	LI		LJ		
	Avances et acomptes					LK	278 444	LL		LM	79 198	
	TOTAL III					LN	12 596 744	LO		LP	996 188	
	FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					8G		8M		8T	
		Autres participations					8U	22 816 024	8V		8W	3 446 147
Autres titres immobilisés					1P		1R		1S			
Prêts et autres immobilisations financières					1T	1 418 199	1U		1V	283 849		
TOTAL IV					LQ	24 234 223	LR		LS	3 729 996		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)						ØG	53 947 377	ØH		ØJ	5 731 215	
CADRE B		IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice		Réévaluation légale * ou évaluation par mise en équivalence				
				Par virement de poste à poste 1		par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultant d'une mise en équivalence 2		Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice 4				
INCORP.	Frais d'établissement et de développement TOTAL I		IN		CØ		DØ		D7			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL II		IO		LV	472 204	LW	17 649 239	1X			
CORPORELLES	Terrains		IP		LX		LY		LZ			
	Constructions	Sur sol propre	IQ		MA		MB		MC			
		Sur sol d'autrui	IR		MD		ME		MF			
		Inst. gales, agencets et am. des constructions	IS		MG		MH	19 840	MI			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		IT		MJ	188 324	MK	3 061 721	ML			
	Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agencets, aménagements divers	IU	(634 180)	MM	428 467	MN	8 166 078	MO			
		Matériel de transport	IV		MP		MQ	12 469	MR			
		Matériel de bureau et mobilier informatique	IW		MS	143 254	MT	1 214 193	MU			
		Emballages récupérables et divers *	IX		MV		MW		MX			
	Immobilisations corporelles en cours		MY	634 180	MZ		NA	943	NB			
	Avances et acomptes		NC		ND		NE	357 642	NF			
	TOTAL III		IY		NG	760 045	NH	12 832 887	NI			
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence		IZ		ØU		M7		ØW			
	Autres participations		IO		ØX		ØY	26 262 170	ØZ			
	Autres titres immobilisés		II		2B		2C		2D			
	Prêts et autres immobilisations financières		I2		2E		2F	1 702 048	2G			
	TOTAL IV		I3		NJ		NK	27 964 218	2H			
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			I4		ØK	1 232 248	ØL	58 446 344	ØM			

6 - AMORTISSEMENTS

DGFIP N° 2055 2025

Désignation de l'entreprise JACADI AG

Néant

☐

CADRE A

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES
(OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF)

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortissements au début de l'exercice		Augmentations : dotations de l'exercice		Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises		Montant des amortissements à la fin de l'exercice	
Frais d'établissement et de développement		CY		EL		EM		EN	
Fonds commercial		RE		RF		RI		RJ	
Autres immobilisations incorporelles		PE	3 764 247	PF	583 436	PG	388	PH	4 347 296
TOTAL I		RK	3 764 247	RM	583 436	RN	388	RO	4 347 296
Terrains		PI		PJ		PK		PL	
Constructions	Sur sol propre	PM		PN		PO		PQ	
	Sur sol d'autrui	PR		PS		PT		PU	
	inst. générales, agencements et aménagements des constructions	PV		PW	3 413	PX		PY	3 413
Installations techniques, matériel et outillage industriels		PZ	2 226 396	QA	317 429	QB	188 288	QC	2 355 537
Autres immobilisations corporelles	Inst. générales, agencements, aménagements divers	QD	5 112 671	QE	743 570	QF	429 149	QG	5 427 091
	Matériel de transport	QH	12 469	QI		QJ		QK	12 469
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	QL	939 342	QM	125 853	QN	143 248	QO	921 947
	Emballages récupérables et divers	QP		QR		QS		QT	
TOTAL II		QU	8 290 878	QV	1 190 265	QW	760 686	QX	8 720 457
TOTAL GÉNÉRAL (I + II)		ØN	12 055 125	ØP	1 773 702	ØQ	761 074	ØR	13 067 753

CADRE B

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

Immobiliations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice
	Colonne 1 différentiel de durée et autres	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel	Colonne 4 différentiel de durée et autres	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel	
Frais établissements	M9	N1	N2	N3	N4	N5	N6
Fonds commercial	RP	RQ	RR	RS	RT	RU	RV
Autres immob. incorp.	N7	N8	P6	P7	P8	P9	Q1
TOTAL I	RW	RX	RY	RZ	SB	SC	SD
Terrains	Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8
Constructions	Sur sol propre	R1	R2	R3	R4	R5	R6
	sur sol d'autrui	R7	R8	R9	S1	S2	S3
	inst. gales, agence et am. des const.	S5	S6	S7	S8	S9	T1
Inst. techniques mat. et outillage	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9
Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agence am. divers	U1	U2	U3	U4	U5	U6
	Matériel de transport	U8	U9	V1	V2	V3	V4
	Mat. bureau et inform. mobilier	V6	V7	V8	V9	W1	W2
	Emballages récup. et divers	W4	W5	W6	W7	W8	W9
TOTAL II	X2	X3	X4	X5	X6	X7	X8
Frais d'acquisition de titres de participations	NL			NM			NO
TOTAL III							
Total général (I + II + III)	NP	NQ	NR	NS	NT	NU	NV
Total général non ventilé (NP + NO + NR)	NW	Total général non ventilé (NS + NT + NU)		NY	Total général non ventilé (NW - NY)		NZ

CADRE C

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES

	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à évaluer			Z9	ZB
Primes de remboursement des obligations			SP	SR

Cliquez sur ce lien pour accéder à la notice 2032-NOT-SD

7 - PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

DGFIP N° 2056 2025

Désignation de l'entreprise : JACADI AG

Néant

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS : Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS : Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
		1	2	3	4
Provisions réglementées	Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers	3T	TA	TB	TC
	Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II)	3U	TD	TE	TF
	Provisions pour hausse des prix (I)	3V	TG	TH	TI
	Amortissements dérogatoires	3X	TM	TN	TO
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %	D3	D4	D5	D6
	Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)	IJ	IK	IL	IM
	Autres provisions réglementées (I)	3Y	TP	TQ	TR
	TOTAL I	3Z	TS	TT	TU
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	4A	4B	4C	4D
	Provisions pour garanties données aux clients	4E	4F	4G	4H
	Provisions pour pertes sur marchés à terme	4J	4K	4L	4M
	Provisions pour amendes et pénalités	4N	4P	4R	4S
	Provisions pour pertes de change	4T	4U	4V	4W
	Provisions pour pensions et obligations similaires	4X	4Y	4Z	5A
	Provisions pour impôts (I)	5B	5C	5D	5E
	Provisions pour renouvellement des immobilisations	5F	5H	5J	5K
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions	EO	EP	EQ	ER
	Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer	5R	5S	5T	5U
	Autres provisions pour risques et charges (I)	5V	5W	5X	5Y
	TOTAL II	5Z	TV	TW	TX
Provisions pour dépréciation	sur immobilisations	- incorporelles	6A	6B	6C
		- corporelles	6E	6F	6G
		- titres mis en équivalence	Ø2	Ø3	Ø4
		- titres de participation	9U	9V	9W
		- autres immobilisations financières (I)	Ø6	Ø7	Ø8
	Sur stocks et en cours		6N	6P	6R
	Sur comptes clients		6T	6U	6V
	Autres provisions pour dépréciation (I)		6X	6Y	6Z
	TOTAL III		7B	TY	TZ
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		7C	UB	UC
	Dont dotations et reprises	- d'exploitation	UE	UF	
		- financières	UG	UH	
		- exceptionnelles	UJ	UK	

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5e d

10

(1) à détailler sur feuillet séparé selon l'année de constitution de la provision ou selon l'objet de la provision.

NOTA : Les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais être ventilées sur l'état détaillé des charges à payer dont la production est prévue par l'article 38 II de l'annexe III au CGI.

Cliquez sur ce lien pour accéder à la notice 2032-NOT-SD.

8 - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE *

DGFIP N° 2057 2025

Désignation de l'entreprise : JACADI AG

Néant ☐

CADRE A				ÉTAT DES CRÉANCES				Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'un an 3	
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations				UL	205 530		UM			UN	205 530	
	Prêts (1) (2)				UP			UR			US		
	Autres immobilisations financières				UT	1 702 048		UV			UW	1 702 048	
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux				VA	1 286 517						1 286 517	
	Autres créances clients				UX	14 600 673		14 600 673					
	Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie*		(Provision pour dépréciation antérieurement constatée* UO)		ZI								
	Personnel et comptes rattachés				UY	322 585		322 585					
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				UZ	239		239					
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices			VM	380 356		380 356					
		Taxe sur la valeur ajoutée			VB	1 193 134		1 193 134					
		Autres impôts, taxes et versements assimilés			VN	77 624		77 624					
		Divers			VP	69 432		69 432					
	Groupe et associés (2)				VC	5 372 982		5 372 982					
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)				VR	2 471 066		2 471 066					
	Charges constatées d'avance				VS	914 880		914 880					
	TOTAUX				VT	28 597 068		VU	25 402 972		VV	3 194 096	
RENOIS	(1)	Montant des - Prêts accordés en cours d'exercice			VD								
		- Remboursements obtenus en cours d'exercice			VE								
	(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			VF								
CADRE B		ÉTAT DES DETTES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'1 an et 5 ans au plus 3		A plus de 5 ans 4			
Emprunts obligataires convertibles (1)				7Y									
Autres emprunts obligataires (1)				7Z									
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)		à 1 an maximum à l'origine		VG									
		à plus d'1 an à l'origine		VH									
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				8A	1 000 484		1 000 484						
Fournisseurs et comptes rattachés				8B	29 461 501		29 461 501						
Personnel et comptes rattachés				8C	1 701 994		1 701 994						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				8D	1 614 782		1 614 782						
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		8E	2 439		2 439							
	Taxe sur la valeur ajoutée		VW	1 624 004		1 624 004							
	Obligations cautionnées		VX										
	Autres impôts, taxes et assimilés		VQ	1 481 252		1 481 252							
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				8J									
Groupe et associés (2)				VI	29 907 075		29 907 075						
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)				8K	6 580 098		6 580 098						
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie				ZZ									
Produits constatés d'avance				8L	323 134		323 134						
TOTAUX				VY	73 696 762		VZ	73 696 762					
RENOIS	(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice		VJ			(2)	Montant des divers emprunts et dettes contrac- tés auprès des associés personnes physiques		VL			
		Emprunts remboursés en cours d'exercice		VK									

Cliquer sur ce lien pour accéder à la notice 2032-NOT-SD



JACADI

Annexe aux comptes annuels

de l'exercice clos le

31 décembre 2024

Montants exprimés en EUR



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Table des matières

1	Faits caractéristiques
1.1	Evènements principaux de l'exercice
1.2	Evènements post-clôture
2	Principes, règles et méthodes comptables
3	Informations relatives au bilan
3.1	ACTIF
3.1.1	Tableau des immobilisations
3.1.2	Tableau des amortissements
3.1.3	Immobilisations incorporelles
1.1.1.1	Evaluation
3.1.3.1	Amortissement
3.1.3.2	Dépréciation des immobilisations incorporelles
3.1.4	Immobilisations corporelles
3.1.4.1	Evaluation
3.1.4.2	Amortissements
3.1.4.3	Dépréciation des immobilisations corporelles
3.1.5	Immobilisations financières
3.1.5.1	Titres de filiales et participations
3.1.5.2	Dépréciations des titres
3.1.5.3	Créances immobilisées
3.1.6	Prêts et avances consentis par Jacadi aux filiales non remboursés
3.1.7	Caution et Aval
3.1.8	Dividendes
3.1.9	Stocks
3.1.9.1	Etat des stocks
3.1.9.2	Valorisation des stocks
3.1.9.3	Dépréciation des stocks
3.1.10	Créances
3.1.10.1	Classement par échéance
3.1.10.2	Dépréciation des créances
3.1.10.3	Détail des principaux produits à recevoir
3.1.11	Valeurs mobilières et disponibilités
3.1.12	Comptes de régularisation
3.1.12.1	Charges constatées d'avance
3.1.13	Créances et dettes en devises, écarts de conversion
3.2	PASSIF
3.2.1	Tableau de variation des capitaux propres
3.2.2	Capital
3.2.2.1	Mouvements de l'exercice
3.2.2.2	Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la Société
3.2.3	Provisions pour risques et charges
3.2.3.1	Tableau des provisions pour risques et charges
3.2.4	Dettes financières



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- 3.2.4.1 Classement par échéance
- 3.2.4.2 Emprunt et dettes financières divers
- 3.2.5 Autres dettes
- 3.2.5.1 Classement par échéance
- 3.2.5.2 Charges à payer
- 3.2.6 Comptes de régularisation
- 3.2.6.1 Produits constatées d'avance

- 4 Informations relatives au compte de résultat
- 4.1 Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité ou marché géographique
- 4.2 Résultat financier
- 4.3 Résultat exceptionnel
- 4.4 Autres informations sur le compte de résultat
- 4.4.1 Transfert de charges
- 4.4.2 Impôt sur les bénéfices

- 5 Autres informations
- 5.1 Engagements financiers
- 5.2 Autres engagements
- 5.3 Effectif moyen
- 5.4 Engagement formation au titre du CPF
- 5.5 Rémunération des dirigeants



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

1 Faits caractéristiques

1.1 Evénements principaux de l'exercice

La société JACADI exerce son activité dans le domaine du prêt-à-porter enfants, du mobilier et des accessoires qui se rapportent à l'univers de l'enfant, sous la marque JACADI, Marque contemporaine et élégante de la mode enfantine et de la tradition vestimentaire française.

Dans un contexte marché textile en décroissance et face à l'exigence du contexte économique mondial, marqué par la hausse des coûts des matières, de l'énergie, l'inflation, les nouvelles habitudes de consommation..., la société JACADI s'est concentrée, au cours de l'exercice écoulé, sur les leviers offensifs et défensifs du développement de son activité afin d'amener JACADI à son potentiel de marque, de chiffre d'affaires et de rentabilité :

- >> L'affirmation du caractère "Prestige" de la valeur de la Marque ;
- >> La stratégie de développement pluri-canal et international ;
- >> La reprise des fondamentaux de l'Offre ;
- >> L'excellence opérationnelle des services supports.

Nous vous rappelons par ailleurs la liste des principaux événements concernant l'exercice écoulé :

Nomination de Messieurs Jean DUFOREST et Jean-Luc SOUFLET en qualité de représentant permanent de la SAS ID GROUP dans l'exercice de ses fonctions de présidente – Décision du 30/04/2024

Dans le prolongement des évolutions de gouvernance intervenues en 2023, Messieurs Jean DUFOREST et Jean-Luc SOUFLET ont été nommés, à effet du 1/05/2024, en qualité de représentants permanents de la SAS ID GROUP dans l'exercice de ses fonctions de présidente de la société JACADI, en remplacement de Monsieur Alexis DE SEZE.

Renouvellement du mandat de Monsieur Cédric DARDENNE en qualité de directeur général – Décision du 28/06/2024

Par décision du 28/06/2024, le mandat exercé par Monsieur Cédric DARDENNE en qualité de directeur général de la société JACADI a été renouvelé par anticipation.

Acquisition de 100% des titres de la société suisse BOBINO AG - 28/06/2024

Conformément aux engagements du Groupe, la société JACADI a acquis, auprès de son partenaire franchisé suisse, 100% des titres de la société BOBINO AG, avec une date d'effet au 28/06/2024.



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Changement de Président de la société JACADI - Décision du 30/09/2024

Suite à la constatation de la réalisation définitive de la fusion intervenue entre la société ID GROUP (société absorbée) et la société IDKIDS (société absorbante), la société IDKIDS a été nommée en qualité de nouveau président de la société JACADI à effet au 30/09/2024.

Nomination de Messieurs Jean DUFOREST et Jean-Luc SOUFLET en qualité de représentant permanent de la SAS IDKIDS dans l'exercice de ses fonctions de présidente – Décision du 30/09/2024

En conséquence de ce qui précède, Messieurs Jean DUFOREST et Jean-Luc SOUFLET ont été nommés, à cette même date, en qualité de représentants permanents de la SAS IDKIDS dans l'exercice de ses fonctions de présidente de la société JACADI.

Modification du siège social de la société - Décision du 30/09/2024

Il a été décidé de procéder au transfert du siège social de la Société JACADI du 32 Rue de Guersant 75017 Paris au 2/10, rue Chaptal à Levallois-Perret (92300) avec une date d'effet au 04/11/2024.

Parc magasins au 31 décembre 2024

A fin 2024, le parc s'établit, en France, à 92 magasins (dont 69 magasins en propre, 19 en franchise et 4 magasins outlets).

Restructuration de l'endettement du Groupe - Signature d'avenants et nouvelles garanties au Financement du 30/09/2024

La société IDKIDS et ses financeurs ont signé, en date du 30/09/2024, des avenants portant sur le traitement du RCF existant, des crédits documentaires, des Obligations existantes, des PGE Covid et PGE Résilience, du Prêt Atour.

Ces différents avenants permettent de sécuriser les ressources financières nécessaires à la mise en œuvre du plan de transformation du Groupe, et ainsi garantir la continuité d'exploitation des sociétés du Groupe.

Afin de garantir le dispositif, IDIKIDS a remplacé la garantie précédemment constituée au moyen d'un Nantissement du compte titres ID Group (avec laquelle une fusion a été opérée le 30/09/2025), par la mise en fiducie-sûreté et gestion de l'intégralité des titres de la société OKAIDI, selon les termes et conditions du contrat de fiducie conclu au bénéfice des financeurs du Groupe, en date du 30/09/2024.

Cette fiducie est complétée par un nantissement portant sur les créances intragroupe détenues par IDKIDS envers sa filiale OKAIDI.



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

1.2 Evénements post-clôture

Aucun événement significatif remettant en cause la mise en œuvre du plan de développement expliqué ci-dessus n'est à porter à votre connaissance.



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

2 Principes, règles et méthodes comptables

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice sur l'autre,
- Indépendance des exercices.

Les comptes ont été établis conformément au PCG, et au règlement comptable de l'ANC N2016-07 (PCG, art. 833-2/1 et art. 832-2/1).

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

Pour les règles et méthodes plus spécifiques appliquées aux différents agrégats du bilan et du compte de résultat, cf. sections ci-dessous.



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

3 Informations relatives au bilan

3.1 ACTIF

3.1.1 Tableau des immobilisations

Voir tableau 2054 joint en fin de document.

3.1.2 Tableau des amortissements

Voir tableau 2055 joint en fin de document.

3.1.3 Immobilisations incorporelles

1.1.1.1 Evaluation

Les immobilisations incorporelles sont inscrites à l'actif du bilan dans le respect du règlement sur les actifs CRC n° 2004-6. Les frais liés à l'acquisition des immobilisations incorporelles sont rattachés à leur coût d'acquisition.

La société est propriétaire des fonds commerciaux et droits aux bails qui figurent à l'actif. Les fonds commerciaux s'élèvent à 9 650 K€ en valeur brute, amortis à hauteur de 60K€ au 31/12/2024.

Les immobilisations incorporelles comprennent également des malis de fusion (712 K€) issus des différents rachats opérés.

3.1.3.1 Amortissement

	Amortissement comptable	
	Mode	Durée
Droit aux bails	Non amorti	
Fond commercial	Non amorti	
Logiciel et progiciel	Linéaire	3 à 5 ans



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

3.1.3.2 Dépréciation des immobilisations incorporelles

Les fonds commerciaux, les droits aux bails, attachés aux magasins, font l'objet d'un test de dépréciation à chaque clôture afin de justifier la valorisation inscrite à l'actif du bilan.

Le test de dépréciation est mené :

- A l'échelle d'une UGT correspondant au magasin,
- Sur les magasins ouverts depuis plus de 3 ans.

En cas de circonstances défavorables survenues au cours de l'exercice, une dépréciation est constituée pour amener la valeur de l'actif à la valeur actuelle du bien.

La valeur actuelle est estimée en fonction du marché et en fonction des flux de trésorerie futurs générés par chaque UGT (magasin). Elle tient compte également, le cas échéant, des perspectives d'évolution des droits aux bails.

Pour les comptes établis au 31 décembre 2024, les données utilisées dans la construction du cash-flow (pour la détermination de la valeur d'utilité) sont basées sur le réel 2024 des 10 premiers mois de l'année et sur le budget pour les 2 derniers mois de l'année.

Au 31 décembre 2024, la dépréciation sur les éléments incorporels s'élève à 4 544 K€ répartis sur 21 magasins.

3.1.4 Immobilisations corporelles

3.1.4.1 Evaluation

Les coûts d'emprunt visés à l'article 321-5 modifié du Plan Comptable Général (PCG) sont comptabilisés en charges.

Les droits de mutation, honoraires, commissions et frais d'actes liés à l'acquisition des éléments d'actif visés à l'article 321-10 modifié du PCG sont comptabilisés en charges.

Les coûts de développement visés à l'article 311-3 modifié du PCG sont comptabilisés en charges.

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée pour le montant de la différence

3.1.4.2 Amortissements

	Amortissement comptable		Amortissement fiscal	
	Mode	Durée	Mode	Durée
Matériel & outillage, mat. de présentation	Linéaire	5 à 10 ans	Linéaire	5 à 10 ans
Installations générales, agencements	Linéaire	3 à 20 ans	Linéaire	3 à 20 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	2 à 10 ans	Linéaire	2 à 10 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	5 à 10 ans	Linéaire	5 à 10 ans



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

3.1.4.3 Dépréciation des immobilisations corporelles

Les actifs corporels attachés aux magasins, font l'objet d'un test de dépréciation à chaque clôture afin de justifier la valorisation inscrite à l'actif du bilan.

Le test de dépréciation est mené :

- A l'échelle d'une UGT correspondant au magasin,
- Sur les magasins ouverts depuis plus de 3 ans.

En cas de circonstances défavorables survenues au cours de l'exercice, une dépréciation est constituée pour amener la valeur de l'actif à la valeur actuelle du bien.

La valeur actuelle est estimée en fonction du marché et en fonction des flux de trésorerie futurs générés par chaque UGT (magasin). Elle tient compte également, le cas échéant, des perspectives d'évolution des droits aux bails.

Pour les comptes établis au 31 décembre 2024, les données utilisées dans la construction du cash-flow (pour la détermination de la valeur d'utilité) sont basées sur le réel 2024.

Au 31 décembre 2024 la dépréciation sur les éléments corporels s'élève à 248 K€ répartis sur 16 magasins.

3.1.5 Immobilisations financières

3.1.5.1 Titres de filiales et participations

Montants exprimés en milliers d'euros

Sociétés filiales	Capitaux propres	Capital détenu	Valeur Brute des titres	Valeur Nette Comptable des titres	VNC des prêts et créances financières	CA HT du dernier exercice clos	Résultat net du dernier exercice clos
France							
Jacari	6	100%	17	6			-569
International							
Jacadi Espagne	531	100%	1 713	1 713	-	734	57
Jacadi Belgium	528	99,96%	1 264	1 264	-	2 448	61
Jacadi Inc	6 596 ⁽¹⁾	100%	13 934	9 177	-	14 600 ⁽¹⁾	653 ⁽¹⁾
Jacadi Italy	1 708	99,54%	2 038	2 038	-	12 586	209
kindermode - Autriche	725	100%	1 920	1 920	-	2 642	-59
Jacadi Luxembourg	2	100%	13	13	-	2 336	-209
Germany	-119	100%	25	25	-	0	-23
Jacadi Portugal	678	100%	1 300	1 300	-	1 954	-40
Jacadi Suisse	-609 ⁽²⁾	100%	324	0	-	0	-17 ⁽²⁾
Jacadi OOO	9 433 ⁽³⁾	99%	51	0	-	24 103 ⁽³⁾	-4 923 ⁽³⁾
Jacadi UK	-313 ⁽⁴⁾	100%	11	11	-	2 462 ⁽⁴⁾	-38 ⁽⁴⁾
Bobino	-911 ⁽³⁾	100%	3 446	3 446	-	4 058 ⁽³⁾	392 ⁽³⁾
Total			26 056	20 914	0		

(1) En USD (2) En CHF (3) En RUB (4) en £



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Les titres de participation ont été évalués à leur valeur d'achat. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur comptable. La valeur recouvrable est déterminée sur la base :

- d'une part de la quote-part de détention des capitaux propres sociaux, ajustés, le cas échéant des plus ou moins-values estimées
- et d'autre part, des perspectives de rentabilité.

Une dépréciation des créances rattachées est constituée lorsque la dépréciation des titres et des prêts ne suffit pas à absorber l'écart constaté entre la valeur des titres détenus par la société mère et la valeur recouvrable.

Au vu du contexte international, la filiale Jacadi Russie est désormais une société avec une activité dormante.

3.1.5.2 Dépréciations des titres

Les dépréciations au 31 décembre 2024 sont les suivantes :

Montants exprimés en milliers d'euros

Titres	Montant de la provision	% de dépréciation
Jacadi Inc	4 756	34.13%
Jacari	10	61,32%
Jacadi OOO	51	100%
Jacadi Suisse	324	100%
Total	5 142	

3.1.5.3 Dépréciation des créances immobilisées

Les dépréciations des créances rattachées à des participations au 31 décembre 2024 sont les suivantes :

Montants exprimés en milliers d'euros

Filiales	Créance_Prêts	% de dépréciation
Jacadi Russie	206	100%
Total	206	

3.1.6 Prêts et avances consentis par Jacadi aux filiales non remboursés

Néant



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

3.1.7 Caution et Aval

Néant

3.1.8 Dividendes

Néant

3.1.9 Stocks

3.1.9.1 Etat des stocks

Montants exprimés en milliers d'euros

Catégorie de stocks	Valeur brute N	Dépréciation N	Valeur nette N	Valeur nette N-1
Marchandises	18 322	-236	18 085	21 572
Transit	9 479		9 479	8 563
Matières premières et fournitures	1 190		1 190	1 246
Total	28 991	-236	28 754	31 381

3.1.9.2 Valorisation des stocks

Les stocks de matières premières sont évalués à leur coût de revient. Le coût de revient est composé du coût matière, du port lié à l'acheminement des marchandises jusqu'à l'entrepôt, des droits de douane, des frais d'assurance.

Les stocks de produits finis sont évalués selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré. Le coût unitaire est composé du prix matière, du port sur achats et des droits de douane et de frais intermédiaires.

3.1.9.3 Dépréciation des stocks

La valeur comptable des stocks est comparée à leur valeur de réalisation, laquelle se base sur des statistiques d'écoulement (par saison, et par canal), elles-mêmes confrontées et adaptées à la réalité de nos atterrissages de stocks.

Une dépréciation est constatée à hauteur de leur valeur de réalisation si celle-ci est inférieure à la valeur comptable.

3.1.10 Créances

3.1.10.1 Classement par échéance

Voir tableau 2057 joint en fin de document.



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

3.1.10.2 Dépréciation des créances

Les créances sont dépréciées en fonction des risques de recouvrement identifiés.

3.1.10.3 Détail des principaux produits à recevoir

Montants exprimés en milliers d'euros

Nature	Montant
Factures à émettre	1 611
Avoirs à recevoir	389
Autres produits à recevoir	69
Total	2 069

3.1.11 Valeurs mobilières et disponibilités

Les disponibilités en devises sont converties en euros au taux de clôture.

3.1.12 Comptes de régularisation

3.1.12.1 Charges constatées d'avance

Montants exprimés en milliers d'euros

Nature	Montant
Droits d'entrée	426
Loyers	342
Autres charges constatées d'avance	146
Total	915

3.1.13 Créances et dettes en devises, écarts de conversion

Les actifs et passifs libellés en devises sont réévalués à la clôture de l'exercice à leurs taux de réalisation probables, c'est à dire au taux couvert par des instruments de couverture d'achats et ventes de devises par la garantie de taux accordé par ID KIDS, ou à défaut au taux de conversion au jour de la date de clôture.

Les écarts de conversion correspondent à des créances et des dettes non couvertes par un instrument de couverture et réévaluées au taux de clôture.



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Montants exprimés en milliers d'euros

Nature	Montant
Ecarts de conversion Actif	1 246
Ecarts de conversion Passif	-411



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

3.2 PASSIF

3.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

Montants exprimés en euros

	Ouverture	Affectation Résultat N-1	Résultat N	Provisions réglementées	Augmentation de capital	Clôture
Capital social	25 847 956					25 847 956
Primes et réserves	6 152 049					6 152 049
Report à nouveau	-5 148 980	-5 588 805				-10 737 785
Résultat	-5 588 805	5 588 805	-4 745 110			-4 745 110
Provisions réglementées						
Total	21 262 220	0	-4 745 110			16 517 110

3.2.2 Capital

3.2.2.1 Mouvements de l'exercice

Le capital est composé de 6 461 989 actions d'une valeur nominale de 4 euros.

Filiales	Nombre d'actions	Valeur (en euros)
Position en début d'exercice	6 461 989	25 847 956
Augmentation de capital		
Diminution de capital		
Position en fin d'exercice	6 461 989	25 847 956

3.2.2.2 Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la Société

La société JACADI est consolidée au sein du groupe IDKIDS SAS.

La société IDKIDS, inscrite au registre de commerce de Lille Métropole sous le numéro 482 064 771 et domiciliée au 162 Boulevard de Fourmies à Roubaix, établit les comptes consolidés du groupe.



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

3.2.3 Provisions pour risques et charges

Les risques connus et probables sont provisionnés à la clôture de l'exercice, dès lors qu'ils peuvent être estimés avec une précision suffisante, dans le respect du principe de prudence.

3.2.3.1 Tableau des provisions pour risques et charges

Montants exprimés en milliers d'euros

	Ouverture	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Clôture
Prud'hommes	45	255			300
Fidélité	332	6	-22		316
Stocks	26	19		-26	19
Indemnité départ en retraite	951	80			1 031
Change	305	1 246	-305		1 246
Résiduels filiales	91	89	-91		89
Retour sur ventes	67	93	-67		93
Provision sur droit d'entrée	31				31
Provision litiges commerciaux	120	14	-11		123
Provision situations nettes neg filiales	288	53			341
Total	2 256	1 856	-496	-26	3 589

La société JACADI dispose d'un programme fidélité permettant à ses clients membres d'acquérir un certain nombre d'avantages parmi lesquels :

- des points donnant accès à des chèques fidélité;
- des chèques naissances pour les enfants des clients,
- des chèques anniversaires pour les enfants des clients.

Elle constitue ainsi à chaque clôture une provision au titre :

- des points / chèques fidélité acquis, valides (date de péremption non dépassée) et non encore utilisés par ses clients membres à cette date.
- Des chèques anniversaires à distribuer en 2024 aux clients disposant d'une carte fidélité encore valide à la date anniversaire de leurs enfants.

La provision, exprimée en coût de revient, couvre l'estimation de la perte de marge liée à l'utilisation future des chèques. Au 31 décembre 2024, cette provision s'établit à 316 K€.

3.2.3.2 Engagements pris en matière de retraite

Le montant des droits qui sont provisionnés au titre de l'indemnité de départ à la retraite, s'élève à 1 031 K€. Ce montant est entièrement comptabilisé en provisions pour risques et charges.

Les hypothèses retenues pour le calcul de cette provision sont les suivants



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Nature	Taux	Précisions																																	
Taux d'actualisation	3,10%	Le taux d'actualisation est défini par référence aux taux d'émission des obligations du secteur privé de grande qualité (sous-entendu d'entreprises cotées AA ou AAA) en euros pour des durées comparables à la durée des engagements (15,5 ans).																																	
Taux de progression des salaires	2,14% Cadre 2,9% Agent de maitrise 3,5% employé																																		
Taux de charges sociales	50% Cadres 45% Non Cadres	Idem n-1																																	
Table de mortalité	INSEE	2018 - 2020 par sexe																																	
Table de turn-over	<table><tr><th></th><th colspan="3">31/12/2024</th></tr><tr><th></th><th>Cadre</th><th>Agent de maîtrise</th><th>Employé</th></tr><tr><td>Moins de 19 ans</td><td>0,00%</td><td>0,00%</td><td>61,36%</td></tr><tr><td>20-29 ans</td><td>16,67%</td><td>22,62%</td><td>33,67%</td></tr><tr><td>30-39 ans</td><td>15,32%</td><td>15,03%</td><td>15,53%</td></tr><tr><td>40-49 ans</td><td>8,55%</td><td>9,46%</td><td>11,11%</td></tr><tr><td>50-59 ans</td><td>3,29%</td><td>4,19%</td><td>5,59%</td></tr><tr><td>60 ans et plus</td><td>0,00%</td><td>0,00%</td><td>0,00%</td></tr></table>				31/12/2024				Cadre	Agent de maîtrise	Employé	Moins de 19 ans	0,00%	0,00%	61,36%	20-29 ans	16,67%	22,62%	33,67%	30-39 ans	15,32%	15,03%	15,53%	40-49 ans	8,55%	9,46%	11,11%	50-59 ans	3,29%	4,19%	5,59%	60 ans et plus	0,00%	0,00%	0,00%
	31/12/2024																																		
	Cadre	Agent de maîtrise	Employé																																
Moins de 19 ans	0,00%	0,00%	61,36%																																
20-29 ans	16,67%	22,62%	33,67%																																
30-39 ans	15,32%	15,03%	15,53%																																
40-49 ans	8,55%	9,46%	11,11%																																
50-59 ans	3,29%	4,19%	5,59%																																
60 ans et plus	0,00%	0,00%	0,00%																																

3.2.4 Dettes financières

3.2.4.1 Classement par échéance

Voir tableau 2057, joint en fin de document.

3.2.4.2 Emprunt et dettes financières divers

Pour une meilleure compréhension des états financiers, les comptes courants créditeurs sont reclassés en emprunt et dettes financières divers.

Ces comptes courants se composent principalement de :

- Compte courant ID KIDS 23 481 K€



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

3.2.5 Autres dettes

3.2.5.1 Classement par échéance

Voir tableau 2057, joint en fin de document.

3.2.5.2 Charges à payer

Montants exprimés en milliers d'euros

Nature	Montant
Dettes financières	
Dettes Fournisseurs	22 318
Dettes sociales	2 461
Dettes fiscales	730
Autres Dettes	
Total	25 509

3.2.6 Comptes de régularisation

3.2.6.1 Produits constatés d'avance

Au 31 décembre 2024, les produits constatés d'avance s'élèvent à 323 K€ correspondant à la participation des bailleurs aux travaux d'aménagements.



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

4 Informations relatives au compte de résultat

4.1 Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité ou marché géographique

Montants exprimés en milliers d'euros

	France	Hors France	Total
Ventes de marchandises	59 632	51 405	111 037
Production vendue de biens			
Production vendue de services	1 240	4 871	6 111
Total	60 872	56 276	117 148

4.2 Résultat financier

Montants exprimés en milliers d'euros

Nature	Montant
Produits financiers	
Dividendes perçus	
Intérêts des comptes courants	3
Reprise dép des immo. Financières	2 078
Gains de change	395
Autres	
Sous-total Produits financiers	2 477
Charges financières	
Dépréciation des immo. Financières	-156
Provision pour risque de change	-1 246
Intérêts des comptes courants	-1 721
Pertes de change	-52
Autres	
Sous-total Charges financières	-3 175
Résultat financier	-699



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

4.3 Résultat exceptionnel

Montants exprimés en milliers d'euros

Nature	Montant
Produits exceptionnels	
Reprise impairment	632
Cessio d'immobilisations	226
Produits divers	56
<i>Sous-total Produits exceptionnels</i>	<i>914</i>
Charges exceptionnelles	
VNC immobilisations cédées	-472
Amortissements exceptionnels	-167
PRC Situations nettes filiales Jacadi Germany	-53
Provision impairment	-1 361
Charges diverses	-138
Pertes sur indemnités Covid	-25
Dons	-365
Pénalités TVA (Allemagne)	-317
<i>Sous-total Charges exceptionnelles</i>	<i>-2 899</i>
Résultat exceptionnel	-1 984



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

4.4 Autres informations sur le compte de résultat

4.4.1 Transfert de charges

Montants exprimés en milliers d'euros

Nature	Montant
Remboursement assurance	1
Variation de stock dons	221
Charges de personnel	186
Avantages en nature	65
Charges de formation	13
Total	486

4.4.2 Impôt sur les bénéfices

La société JACADI est filiale du groupe fiscalement intégré IDKIDS depuis le 01/01/2010.

Dans ce contexte, chaque société se voit imputer l'impôt sur les sociétés dont elle serait redevable dans le cadre d'une imposition séparée. La différence entre l'impôt dû par le groupe et l'impôt imputable à chaque membre participant du groupe intégré est constatée au niveau de la société mère (boni ou mali sur intégration fiscale).

La ventilation de l'impôt sur les bénéfices entre résultat courant et résultat exceptionnel s'établit comme suit :

Montants exprimés en milliers d'euros

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Rés. Courant avant IS et participation	-2 949		-2 949
Exceptionnel	-1 986		-1 986
Participation	0		0
Crédit d'impôt		189	189
Total	-4 935	189	- 4745

Les dons effectués en 2024 ont généré un crédit d'impôt de 190 K€, représentant 60% de leur montant.

Le déficit reportable au 31/12/2024 s'élève à 22 524K€.



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

5 Autres informations

5.1 Engagements financiers

La société s'est vu accorder des lignes sur crédits documentaires à moins d'un an pour 10 472K€ dont 6 009 K€ sont utilisés au 31/12/2024.

Il n'y a pas d'engagement d'achat ou de vente de devises directement pris par JACADI vis-à-vis des banques. Les couvertures de change sont assurées, dans le cadre d'une convention de trésorerie, par IDKIDS qui cède ou achète les devises à JACADI.

La couverture de taux s'effectue intégralement par IDKIDS, dans le cadre d'une convention d'omnium. IDKIDS garantie à JACADI annuellement un taux fixe de refinancement.

5.2 Autres engagements

5.2.1 Engagements reçus

TYPE DE GARANTIE	DEVISE	2025	Échéances des garanties		Total général
			2030	Illimitée	
GAPD	EUR			30 000	30 000
GARANTIE	EUR		326 500		326 500
Garanties COFACE	EUR	2 957 000			2 957 000
	USD	300 000			300 000
SBLC	EUR	340 000		40 000	380 000
	USD	60 000			60 000
Total général		3 657 000	326 500	70 000	4 053 500

5.2.2 Engagements donnés

Type de garantie	Devise	2025	2027	2028	2029	2032 Indeterminée	Total général
CAUTION/AVAL	EUR	19 305,00				199 569,34	218 874,34
GAPD	EUR		95 735,00	135 280,40	16 250,00	23 000,00	270 265,40
Total général		19 305,00	95 735,00	135 280,40	16 250,00	23 000,00	489 139,74

5.2.3 Autres

Dans le cadre de notre activité, nous sommes engagés dans des contrats comprenant des clauses de sortie triennales (contrat de bail 3_6_9).



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024

5.3 Effectif moyen

Montants exprimés en ETP (Equivalent Temps Plein)

Catégories de personnel	ETP
Cadres	115
Agents de maîtrise et Techniciens	127
Employés	224
Total	466

5.4 Rémunération des dirigeants

Les rémunérations allouées aux membres des organes de direction ne sont pas spécifiées dans la présente, cela reviendrait à communiquer une rémunération individuelle.

JACADI
Société par actions simplifiée
Au capital de 25.847.956 euros
Siège social : 2/10 Rue Chaptal
92300 LEVALLOIS-PERRET
441 875 473 RCS NANTERRE

(ci-après la “société JACADI” ou la “Société”)

EXTRAIT

**PROCÈS VERBAL DES DÉCISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 27/06/2025**

(...)

DE LA COMPÉTENCE ORDINAIRE

PREMIERE DECISION

*Présentation de l'activité de la Société et des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2024
- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 -
Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et quitus au président
et au directeur général*

Après avoir pris connaissance du rapport des commissaires aux comptes relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2024, l'Associé Unique approuve les comptes annuels de cet exercice tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par une perte de (4 745 110) €.

Il approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ce rapport.

En outre, l'Associé Unique, statuant en application de l'article 223 quater du Code général des impôts, prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses somptuaires non déductibles du résultat fiscal.

En conséquence, l'Associé Unique donne au président et au directeur général quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

DEUXIÈME DÉCISION

Affectation de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Affectation de résultat

L'Associé Unique décide d'affecter la perte de l'exercice, soit la somme de (4.745.110) € de la manière suivante :

Au poste Primes d'émission, de fusion,...	(4.152.049) €
---	------------------

Pour le porter de 4.152.049 € à 0 €

Au poste Report à nouveau	(593.061) €
---------------------------	-------------

Pour le porter de (10.737.785) € à (11.330.846) €

Total affecté :	(4.745.110) €
------------------------	---------------------

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

(...)

SIXIÈME DÉCISION

Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

En conséquence de ce qui précède, l'Associé Unique décide de :

- Donner tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent consentement acté pris sous seing privé en vue de l'accomplissement des formalités.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'Associé Unique et répertorié sur le registre de décisions.

Il a été accepté par le signataire de signer le présent acte par voie de signature électronique au sens des dispositions des articles 1366 et suivants du code civil par le biais du service Yousign. Le signataire déclare en conséquence que la version électronique du présent procès-verbal constitue l'original du document et est parfaitement valable ; il s'engage en outre à ne pas contester la recevabilité, l'opposabilité ou la force probante du présent acte signé sous forme électronique. Le présent document pourra être signé et remis par voie électronique et en plusieurs exemplaires, chacun d'eux étant considéré comme un original, mais tous constituant ensemble un seul et même acte.

Fait par YouSign

Pour extrait certifié conforme

Le Président

La société IDKIDS
Représentée par Monsieur
Jean DUFOREST

Jean DUFOREST

✓ CERTIFIÉ BY yousign