UNDIZ

Société par Actions Simplifiée au capital de 1.275.980 euros
Siège social : 6, rue Castérès - 92110 Clichy
478 356 116 RCS Nanterre

(Ci-après la « **Société** »)

PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE
EN DATE DU 27 MAI 2025

L'an deux mille vingt-cinq,
Le vingt-sept mai,
A 17 heures, au siège social,

Les associés de la société UNDIZ se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et Extraordinaire (ci-après « l'Assemblée Générale »), sur convocation du Président.

L'assemblée générale est présidée par Monsieur Laurent Milchior, en sa qualité de Président de la Société.

La société ETAM DEVELOPPEMENT, représentée par son représentant légal Monsieur Pierre Milchior et la société MAISON 123, représentée par son représentant légal Madame Axelle Mathery, présents et acceptant, représentant tant par eux-mêmes que comme mandataires le plus grand nombre de voix, sont appelés comme scrutateurs.

Monsieur Frédéric de Castro est désigné comme secrétaire de séance, le bureau est ainsi constitué.

Conformément aux dispositions statutaires, il a été établi une feuille de présence signée par les associés présents et les mandataires des associés représentés, à laquelle sont annexés les pouvoirs des associés représentés.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau, permet de constater que les associés présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent la totalité des 127.598 actions.

Le Président de séance constate que le quorum prévu par les statuts est atteint et que l'assemblée peut valablement délibérer.

En conséquence, l'Assemblée Générale, réunissant le quorum requis pour les Assemblées Générales Ordinaires, est régulièrement convoquée et peut valablement délibérer.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des associés :

- La feuille de présence à l'assemblée ;
- Les copies des lettres de convocation adressées aux associés ;
- La copie de la lettre d'information adressée aux membres du Comité Social et Economique,
- Le texte des projets de résolutions proposées par le Président à l'assemblée ;
- Les statuts de la Société.

Puis, le Président déclare que tous les documents et renseignements prévus par la réglementation en vigueur devant être communiqués aux associés, ont été tenus à leur disposition, au siège social, à compter de la convocation de l'assemblée.

L'assemblée donne acte au Président de ces déclarations.

Le Président précise également qu'il n'a été saisi d'aucune question écrite de la part d'associés.

Enfin, le Président déclare la discussion générale ouverte après avoir signalé qu'aucun projet de résolutions n'a été déposé par des associés.

Personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes inscrites à l'ordre du jour :

I – Résolutions prises de manière ordinaire :

- Approbation des comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2024 et quitus au Président et au Directeur Général Délégué,
- Affectation du résultat,
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce,
- Approbation des charges non déductibles,
- Renouvellement du mandat de Madame Marie Delahaie, en sa qualité de Directeur Général Délégué ; Détermination de ses pouvoirs,
- Délégation de pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

II – Résolutions prises de manière extraordinaire :

- Extension de l'objet social à de nouvelles activités et modification corrélative de l'article 3 des statuts,
- Modification de l'article 13.1.5 des statuts,
- Modification de l'article 13.2.5 des statuts,
- Pouvoirs aux fins des formalités légales.

I – De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire :

PREMIERE RESOLUTION

Approbation des comptes annuels et des opérations de l'exercice 2024
Quitus au Président

L'Assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En conséquence, il donne au Président quitus de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

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

DEUXIEME RESOLUTION
Affectation du résultat

L'Assemblée Générale constate que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 font apparaître une perte de 3 552 987 euros, et décide de l'affecter de la manière suivante :

PROJET D'AFFECTATION DU RESULTAT 2024

		Euros
1)	**ORIGINE DU RESULTAT A AFFECTER**	
	Report à nouveau antérieur	-22 087 944,59
	Résultat de l'exercice 2024	-3 552 986,71
	Total	**-25 640 931,30**
2)	**AFFECTATION**	
	RESERVE LEGALE	0,00
	Dividendes	0,00
	Report à nouveau	-25 640 931,30
	Total	**-25 640 931,30**

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société sont de 3 916 586 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, l'Assemblée Générale indique qu'il a été distribué au titre des trois derniers exercices, les dividendes suivants :

- 0 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023,
- 78 911,12 au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022, à titre exceptionnel d'un dividende en nature et en numéraire, soit 0,62 euro par action ;
- 0 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

TROISIEME RESOLUTION
Approbation des dépenses non déductibles

L'Assemblée Générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne comportent pas de dépenses non admises dans les charges déductibles au regard de l'article 39-4 du Code général des impôts.

L'Assemblée Générale approuve également le montant global des dépenses et charges non déductibles des bénéfices soumis à l'impôt sur les sociétés s'élevant à 33 614 euros, ainsi que l'impôt sur les sociétés supporté en raison desdites dépenses et charges s'élevant à 8 404 euros.

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

QUATRIEME RESOLUTION
Conventions réglementées

Conformément aux dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce, l'Assemblée Générale prend acte de la poursuite de la convention d'animation intra-groupe ainsi que l'avenant à la licence de marques antérieurement conclues et décide d'approuver une nouvelle convention d'animation intra-groupe conclue entre la société mère ETAM Développement (ci-après dénommée "l'Animatrice") et ses filiales, dont fait partie la société. Cette nouvelle convention remplace la convention d'animation conclue en 2005, ainsi que ses avenants de 2015 et 2019.

L'objet de cette nouvelle convention est de définir les modalités d'animation et de coordination du Groupe par l'Animatrice, d'organiser la gestion stratégique du Groupe ainsi que les prestations associées. Cette convention est qualifiée de convention réglementée en vertu de l'article L. 227-10 du Code de commerce, car elle implique des relations spécifiques entre la société mère ETAM Développement et ses filiales et prévoit des prestations de services et des modalités financières de rémunération.

Les principales prestations fournies par ETAM Développement dans le cadre de cette convention incluent la définition de la stratégie du Groupe, la coordination des actions de développement, l'accompagnement en matière de marketing, de gestion financière, ainsi que la mise à disposition d'espaces et de services aux filiales du Groupe. Ces prestations seront réalisées dans des conditions normales de marché et conformément aux pratiques du Groupe.

Après avoir pris connaissance de l'ensemble des informations fournies, l'Assemblée générale approuve les conditions de cette nouvelle convention d'animation, qui entrera en vigueur à compter du 1er janvier 2025, et prend acte de la résiliation automatique de la convention d'animation antérieure, notamment celle de 2005 et de ses avenants.

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

CINQUIEME RESOLUTION
Renouvellement du mandat de Directeur Général Délégué de Madame Marie DELAHAIE ; Détermination de ses pouvoirs

L'Assemblée générale décide de renouveler le mandat de Directeur Général Délégué de Madame Marie DELAHAIE pour une durée d'une année, soit jusqu'à l'issue de la décision de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice à clore le 31 décembre 2025.
Madame Marie DELAHAIE, qui a d'ores et déjà accepté de renouveler ce mandat, aura en charge la gestion courante de la Société, à l'exclusion de tous actes de disposition.
Madame Marie DELAHAIE a déclaré qu'elle n'était frappée par aucune mesure ou disposition susceptibles de lui interdire d'exercer ledit mandat au sein de la société.

L'Assemblée générale décide que Madame Marie DELAHAIE ne sera pas rémunérée pour l'exercice de son mandat de Directeur Général Délégué et sera remboursée de ses frais de déplacement et de représentation raisonnablement engagés dans l'intérêt de la Société, sur présentation de justificatifs.

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

II – De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire :

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale extraordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Président, décide d'étendre, à compter de ce jour, l'objet social à l'activité suivante :

« **Article 2. Objet :**

La Société entend générer un impact social, sociétal et environnemental positif et significatif dans l'exercice de ses activités.

Le reste de l'article demeure inchangé. »

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

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale extraordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Président, décide de modifier, à compter de ce jour, l'article 11 paragraphe I des Statuts tel qui suit :

« Article 11. Direction
I. Président de la Société :
4. Pouvoirs :

Ajout du deuxième paragraphe suivant :

« Dans le cadre de la démarche B Corp, le Président s'engage à prendre en considération (i) les conséquences sociales, sociétales et environnementales de ses décisions sur l'ensemble des parties prenantes de la Société, et (ii) les conséquences de ses décisions sur l'environnement. »

Le reste de l'article demeure inchangé.

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

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale extraordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Président, décide de modifier, à compter de ce jour, l'article 11 paragraphe II des Statuts tel qui suit :

« Article 11. Direction
II. Directeurs Délégués :
4. Pouvoirs :

Ajout du deuxième paragraphe suivant :

« Dans le cadre de la démarche B Corp, le Directeur Délégué s'engage à prendre en considération (i) les conséquences sociales, sociétales et environnementales de ses décisions sur l'ensemble des parties prenantes de la Société, et (ii) les conséquences de ses décisions sur l'environnement. »

Le reste de l'article demeure inchangé.

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

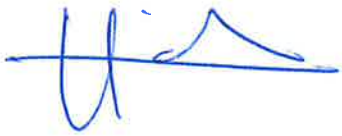
NEUVIEME RESOLUTION
Pouvoirs aux fins de formalités légales

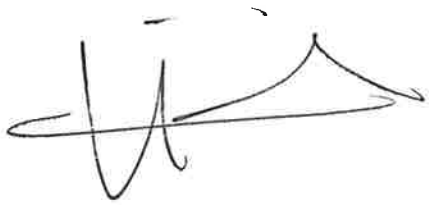
L'Assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités nécessaires, notamment de dépôt.

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

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

Monsieur Laurent Milchior Président	
ETAM DEVELOPPEMENT Représentée par Monsieur Pierre Milchior Scrutateur	
MAISON 123 Représentée par Madame Axelle Mathery Scrutateur	
Monsieur Frédéric de Castro Secrétaire	



COMPTES ANNUELS

UNDIZ SAS

Société par actions simplifiée

6 RUE CASTERES 92110 Clichy

DATE DE CLOTURE : 31/12/2024

Sommaire

COMPTES ANNUELS
- Bilan actif 4
- Bilan passif 5
- Compte de résultat 6
- Compte de résultat (suite) 7

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 8

ANNEXE AUX COMPTES INDIVIDUELS 9
- Immobilisations 18
- Amortissements 19
- Provisions inscrites au Bilan 20
- Etats des échéances des créances et des dettes 21
- Liste des filiales et participations 22
- Détail du Bilan actif 23
- Détail du bilan Passif 26
- Compte de résultat - Détail des comptes 29

COMPTES ANNUELS

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice 31/12/2024			31/12/2023
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	1 312 194	1 310 715	1 479	10 901
Fonds commercial	31 669 162	2 406 868	29 262 294	29 943 075
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	5 410
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	***32 981 357***	***3 717 583***	***29 263 773***	***29 959 387***
Terrains	0	0	0	0
Constructions	10 243 927	6 238 984	4 004 942	4 531 831
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	38 435 047	32 842 111	5 592 936	5 440 382
Immobilisations en cours	452 399	0	452 399	237 136
Avances et acomptes	3 816	0	3 816	19 041
TOTAL immobilisations corporelles	***49 135 190***	***39 081 095***	***10 054 095***	***10 228 390***
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	161 474	0	161 474	161 474
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	3 609 474	0	3 609 474	3 567 213
TOTAL immobilisations financières	***3 770 948***	***0***	***3 770 948***	***3 728 687***
Total Actif Immobilisé (II)	***85 887 495***	***42 798 678***	***43 088 816***	***43 916 464***
Matières premières, approvisionnements	39 084	27 406	11 678	28 602
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	38 631 998	8 605 661	30 026 337	29 769 142
TOTAL Stock	***38 671 082***	***8 633 067***	***30 038 015***	***29 797 744***
Avances et acomptes versés sur commandes	76 527	0	76 527	129 727
Clients et comptes rattachés	3 797 590	100 204	3 697 386	2 813 608
Autres créances	3 291 757	140 289	3 151 468	2 359 572
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	***7 089 347***	***240 493***	***6 848 854***	***5 173 180***
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	1 532 394	2 000	1 530 394	2 292 429
TOTAL Disponibilités	***1 532 394***	***2 000***	***1 530 394***	***2 292 429***
Charges constatées d'avance	1 882 829	0	1 882 829	3 745 713
Total Actif Circulant (III)	***49 252 180***	***8 875 560***	***40 376 619***	***41 138 792***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecarts de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	***135 139 674***	***51 674 239***	***83 465 436***	***85 055 256***

Bilan passif

BILAN-PASSIF			31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel	dont versé : 1 275 980		1 275 980	1 275 980
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			28 226 028	28 226 028
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence	0	0	0
Réserve légale			48 453	48 453
Réserves statutaires ou contractuelles			0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :	0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	0	0	0
TOTAL Réserves			**48 453**	**48 453**
Report à nouveau			-22 087 945	-11 057 806
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**-3 552 987**	**-11 030 139**
Subventions d'investissement			0	0
Provisions réglementées			7 057	16 171
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			***3 916 586***	***7 478 687***
Produit des émissions de titres participatifs			0	0
Avances conditionnées			0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			***0***	***0***
Provisions pour risques			354 108	256 138
Provisions pour charges			104 264	110 249
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			***458 372***	***366 387***
Emprunts obligataires convertibles			0	0
Autres emprunts obligataires			0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			35 800	24 944
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0		31 498 323	36 074 049
TOTAL Dettes financières			***31 534 123***	***36 098 993***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			14 462	7 885
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			35 902 911	29 077 446
Dettes fiscales et sociales			8 961 648	7 288 903
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			89 689	470 862
Autres dettes			2 587 644	4 265 742
TOTAL Dettes d'exploitation			***47 556 355***	***41 110 838***
Produits constatés d'avance			0	0
TOTAL DETTES (IV)			***79 090 478***	***77 209 830***
Ecart de conversion Passif (V)			0	351
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			***83 465 436***	***85 055 256***

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT			31/12/2024			31/12/2023
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises			153 928 134	13 409 298	167 337 432	162 432 844
Production vendue biens			0	0	0	0
Production vendue services			1 568 058	1 282 898	2 850 956	3 297 611
Chiffres d'affaires nets			***155 496 192***	***14 692 196***	***170 188 388***	***165 730 456***
Production stockée					0	0
Production immobilisée					0	0
Subventions d'exploitation					1 820	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges					6 070 847	8 285 788
Autres produits					252 108	146 796
Total des produits d'exploitation (I)					***176 513 163***	***174 163 040***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					59 881 710	54 730 755
Variation de stock (marchandises)					-2 330 010	5 766 175
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					433 554	414 676
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					17 790	36 762
Autres achats et charges externes					74 066 539	71 208 562
Impôts, taxes et versements assimilés					2 677 940	2 431 610
Salaires et traitements					22 442 133	20 924 556
Charges sociales					7 428 575	7 141 584
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements			2 698 248	3 184 306
		Dotations aux provisions			0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions				7 984 538	6 047 726
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				27 938	39 874
Autres charges					3 495 673	2 168 396
Total des charges d'exploitation (II)					***178 824 619***	***174 094 980***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					-2 311 456	68 060
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					0	0
Produits financiers de participations					0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé					0	0
Autres intérêts et produits assimilés					0	1 241
Reprises sur provisions et transferts de charges					0	0
Différences positives de change					595	13 264
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					0	0
Total des produits financiers (V)					***595***	***14 505***
Dotations financières aux amortissements et provisions					3 248	3 248
Intérêts et charges assimilées					2 000 852	1 778 261
Différences négatives de change					36 370	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					0	0
Total des charges financières (VI)					***2 040 470***	***1 781 509***
RÉSULTAT FINANCIER					-2 039 875	-1 767 004
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					-4 351 331	-1 698 944

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 352 580	12 884
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	9 140 546	653 259
Total des produits exceptionnels (VII)	***10 493 126***	***666 143***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 248 681	1 125 530
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 899 406	871 062
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 546 695	7 945 695
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***9 694 782***	***9 942 287***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**798 344**	**-9 276 143**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	55 052
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***187 006 884***	***174 843 688***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***190 559 870***	***185 873 827***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***-3 552 987***	***-11 030 139***

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS
UNDIZ SAS

ANNEXE AUX COMPTES INDIVIDUELS
AU 31 DECEMBRE 2024

Les comptes annuels sont établis selon les principes, normes et méthodes comptables découlant du plan comptable général telles que décrites dans le règlement ANC N° 2018-07 du 10 décembre 2018, modifiant le règlement ANC n°2014-03 , ainsi qu'aux avis et recommandations ultérieurs du Conseil national de la Comptabilité et du Comité de Réglementation Comptable.

Les informations ci-après constituent l'Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2024, dont le total est de 83 465 436 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de -3 552 987 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2024

I FAITS CARACTERISTIQUES

A surface constante, les ventes en magasin sont en baisse de -0.8% en France par rapport à l'année dernière.
Par ailleurs, le chiffre d'affaires Internet a augmenté de 7.7% et le chiffre d'affaires export est en hausse de 4.3% par rapport à l'année dernière.
Pour assurer la rentabilité d'exploitation des filiales européennes du Groupe, la Société a ajusté ses prix de transfert (méthode "resale minus") de produits finis par émission d'avoirs en 2024 au titre des résultats des filiales 2023 pour un montant de 3,796 M€ mais également par des factures nettes à émettre sur 2025 au titre des résultats des filiales 2024 pour un montant de 2,195M€.

Nous vous informons que le Président a constaté en date du 6 février 2024 la démission de Madame Isolde Andouard de ses fonctions de Directeur Général Délégué de la Société, avec effet rétroactif au 22 janvier 2024.

En conséquence de ce qui précède, les Associés se sont réunis le 12 juillet 2024 afin de nommer Madame Marie Delahaie en qualité de Directeur Général Délégué de la Société, pour la durée du mandat restant à courir de Madame Isolde Andouard, soit jusqu'à l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice à clore le 31 décembre 2024.

II PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives.
Tous les tableaux de cette annexe sont exprimés en Euro sauf indication contraire. Les principales règles d'évaluation sont les suivantes :

II-1 Notes concernant le bilan

II-1-1 Immobilisations : Options comptables

a) Coût d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles (droits de mutations, honoraires, commissions et frais d'actes liés à l'acquisition) : la société a opté pour leur comptabilisation en charges.

b) Les coûts d'emprunts sont comptabilisés immédiatement en charges lorsqu'ils sont encourus.

c) Décomposition des actifs : les constructions et agencements des constructions font l'objet d'une décomposition.

Décomposition des constructions propres et sur sol d'autrui :

- Structures et ouvrages assimilés
- Couverture, étanchéité
- Ascenseurs, escalators
- Electricité comptage

Décomposition des agencements des constructions propres et sur sol d'autrui :

- Climatisation, chauffage
- Réseau incendie et sécurité
- Equipement des réserves

d) Amortissements derogatoires :

Depuis le 1er janvier 2005, les biens amortissables sont amortis selon leur durée d'utilisation. Un amortissement dérogatoire vient compléter l'amortissement comptable afin de prendre en compte, d'un point de vue fiscal, la durée d'usage.

II-1-2 Immobilisations incorporelles

Les fonds de commerce et les droits au bail qui figurent à l'actif à leur coût d'acquisition ne sont pas amortis. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée par la direction du Développement de la société selon des méthodes couramment utilisées par la profession et faisant référence aux valeurs locatives au m² pondérées, publiées régulièrement par différentes revues spécialisées. Compte tenu des possibles fluctuations du marché, ces évaluations sont effectuées annuellement. Des expertises externes sont effectuées par sondage pour s'assurer de la fiabilité des méthodes utilisées. Des critères de rentabilité tels que les cash-flows peuvent être également pris en compte pour l'évaluation de la valeur d'inventaire.

Les logiciels informatiques sont amortis en linéaire sur une durée allant de 3 à 7 ans.

II-1-3 Immobilisations corporelles

Les amortissements économiquement justifiés sont déterminés en fonction de la durée de vie prévue, en mode linéaire.
Les durées d'amortissement généralement pratiquées sont les suivantes :

Immobilisations	Durée d'amortissement
Constructions (Magasins)	
Structures et ouvrages assimilés	33 ans
Couverture, étanchéité	20 ans
Ascenseurs, escalators	15 ans
Electricité comptage	15 ans
Constructions (Autres)	
Structures et ouvrages assimilés	25 à 50 ans
Couverture, étanchéité	20 ans
Ascenseurs, escalators	15 ans
Electricité comptage	20 ans
Agencements des constructions (Magasins)	
Climatisation, chauffage	10 ans
Réseau incendie, sécurité	10 ans
Equipement des réserves	10 ans
Agencements des constructions (Autres)	10 à 15 ans
Climatisation, chauffage	10 à 15 ans
Réseau incendie, sécurité	10 à 15 ans
Equipement des réserves	
Agencements divers et aménagements	6 à 10 ans
Installations techniques - Mat et out.	5 à 10 ans
Matériel de protection et sécurité	10 ans
Matériel de bureau	3 à 5 ans
Matériel informatique	3 à 7 ans
Mobilier de bureau	6 à 10 ans

Un amortissement ou une dépréciation exceptionnel(le), de tout ou partie des immobilisations d'un magasin, est constaté(e) en cas de perte de valeur ou de modification de durée d'utilité. La valeur d'utilité est la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés attendus de l'utilisation continue d'un actif et de sa sortie à la fin de sa durée d'utilité.

Afin de déterminer la valeur d'utilité d'un actif, la société s'appuie sur des estimations de flux de trésorerie futurs avant impôt générés par l'actif sur une période de sept ans « (la durée d'amortissement des agencements est de 6 ans 2/3) ». Les flux de trésorerie au-delà de la cinquième année sont calculés en appliquant un taux de croissance stable ou décroissant aux flux de la cinquième année. Les flux de trésorerie estimés sont actualisés en prenant des taux du marché long terme avant impôt qui reflètent les estimations de la société de la valeur temps, de l'argent et les risques spécifiques des actifs.
La valeur recouvrable est estimée par magasin.

II-1-4 Immobilisations financières

Les titres sont évalués à leur valeur historique hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire est déterminée en fonction de la situation de l'actif net et des perspectives d'évolution économique de la filiale. Pour les filiales consolidées, la valeur d'inventaire est généralement fondée sur la quote-part d'actif net retraité conformément aux principes comptables du groupe.

Les dépôts de garantie versés aux propriétaires au titre de loyer d'avance figurent à l'actif en autres immobilisations financières. Si leur recouvrement s'avère douteux, une provision pour dépréciation est constatée.

II-1-5 Stocks

Les stocks de matières sont évalués au prix d'achat majoré des frais accessoires et diminués de l'escompte fournisseurs.

Le coût des stocks de produits fabriqués est déterminé selon la méthode du coût moyen pondéré. Il inclut tous les coûts directs y compris les coûts logistiques jusqu'à l'entrée des produits dans les magasins et les escomptes reçus des fournisseurs.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur brute.

II-1-6 Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.
Une provision pour dépréciation pour les créances est constatée lorsqu'il existe un risque de non recouvrement. La méthode utilisée pour la dépréciation des créances est la suivante :
- dépréciation à 100% pour toute créance identifiée comme douteuse pour la partie non couverte par la garantie bancaire,
- dépréciation à 100% des créances diverses avec une antériorité supérieure à 1 an,
- dépréciation à 50% des créances franchisés considérées à risque par les départements financiers et exports.

II-1-7 Charges à payer, produits à recevoir

II-1-7-1 Charges à payer

Les charges à payer sont constituées comme suit :

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	35 800
Emprunts et dettes financières divers	7 375
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	17 323 361
Dettes fiscales et sociales	3 770 477
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	2 195 223
Total	**23 332 236**

II-1-7-2 Produits à recevoir

Les produits à recevoir sont constitués comme suit :

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	38 841
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	7 156
Autres créances	248 381
Disponibilités	0
Total	**294 378**

II-1-8 Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan sont constituées par :

- des amortissements dérogatoires

D'un point de vue fiscal, la société a décidé d'appliquer un amortissement sur la durée d'usage. Lorsque la durée d'usage est inférieure à la durée d'utilité, un amortissement dérogatoire vient compléter l'amortissement comptable. Dans le cas contraire, la déductibilité fiscale de l'amortissement comptable sera égale à l'annuité calculée sur la durée d'usage.

II-1-9 Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre valeur à la date de l'opération. En fin d'exercice, la différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises au cours de clôture est portée au bilan en écart de conversion. La perte de change latente est provisionnée.
Cependant, les opérations qui font l'objet d'une couverture de change sont valorisées au cours de couverture.

II-1-10 Trésorerie

Dans le cadre de la restructuration juridique réalisée au cours de l'année 2005, il a également été constitué une société centralisatrice de la trésorerie française et des financements du Groupe, Etam Finances SNC. Undiz est associée et donc adhérente à la convention de trésorerie signée en conséquence. Cette centrale de trésorerie est opérationnelle depuis le 1er janvier 2005, date à laquelle elle porte désormais tous les financements.

II-1-11 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières sont évaluées au prix d'achat ou au prix du marché du dernier mois, si ce dernier est inférieur. Pour les titres non cotés, si la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur probable de négociation, une provision pour dépréciation est constatée.

II-1-12 Charges constatées d'avance

Les « droits d'entrée » versés lors des ouvertures de magasins et présentant un caractère de supplément de loyer, sont « amortis » en linéaire sur la durée des baux.

Les charges constatées d'avance comprennent essentiellement :

Charges constatées d'avance	Montant
Loyers	1 756 222
Fournisseurs frais generaux	126 607
TOTAL	**1 882 829**

II-1-13 Provisions pour risques et charges

Toute obligation de la société à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante et donnant lieu à une sortie probable de ressources sans contrepartie équivalente fait l'objet d'une comptabilisation au titre d'une provision, conformément au règlement n° 2000 06 du Comité de Règlementation Comptable relatif aux passifs.

II-1-14 Produits constatés d'avance

Néant.

II-1-15 Tableau de variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 275 980						1 275 980
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	28 226 028						28 226 028
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	48 453						48 453
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	-11 057 806				-11 030 139		-22 087 945
Résultat de l'exercice	-11 030 139	-3 552 987			11 030 139		-3 552 987
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	16 171	440	9 554				7 057
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**7 478 687**	**-3 552 547**	**9 554**	**0**	**0**	**0**	**3 916 586**

Au 31/12/2024 , le capital social est composé de 127 598 actions d'une valeur nominale de 10,00 € .

II-2 Notes concernant le compte de résultat

II-2-1 Chiffre d'affaires

Les ventes de marchandises sont principalement constituées de ventes d'articles de prêt-à porter :
a) directement à nos clientes par l'intermédiaire :
de nos magasins « maison »
des magasins affiliés
b) à nos partenaires franchisés
c) aux autres sociétés du groupe

Le chiffre d'affaires de ventes d'articles est constaté lors de la sortie des stocks de la Société. Les prestations de services sont principalement constituées de :

a) refacturations de prestations de services rendues à nos partenaires franchisés et affiliés

b) refacturation de prestations de services rendues aux autres sociétés du groupe.

Le chiffre d'affaires est évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue en échange des biens et services rendus, hors taxes, nette des rabais et remises. Les ristournes accordées, dans le cadre :
a) des soldes,
b) des promotions
c) et autres,

Sont également comptabilisées en déduction du chiffre d'affaires simultanément à la reconnaissance des ventes. Les prestations de services sont comptabilisées lorsque le service est rendu.

Ventilation du chiffre d'affaires	2024	2023
Ventes de marchandises	**167 337 432**	**162 432 844**
Ventes de marchandises- France	153 928 134	149 958 102
Ventes de marchandises-Export	13 409 298	12 474 742
Production de services	**2 850 956**	**3 297 611**
Production vendue services-France	1 568 058	1 311 857
Production vendue services Export	1 282 898	1 985 754
Chiffres d'affaires nets	**170 188 388**	**165 730 456**

II-2-2 Résultat exceptionnel

Tous les éléments exceptionnels par leur fréquence et leur montant se rattachant aux activités ordinaires de la société sont comptabilisés en résultat exceptionnel.

Le résultat exceptionnel s'élève à 798 344, il est essentiellement composé de :

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Amendes et pénalités	3 215	0
Subventions accordées	10 000	0
Personnel et organismes sociaux	16 611	0
Restructuration	5 211 277	0
VNC immobilisations incorporelles	1 709 000	0
VNC immobilisations corporelles	188 906	0
Loyer	1 500	0
Dotations immobilisations corporelles	80 613	0
Dotations immobilisations incorporelles	1 642 868	0
Dotations amortissements dérogatoires	440	0
Dotations provisions litiges personnel & org. soc	154 774	0
Dotations dépréciations stocks de produits finis	668 000	0
Produits sur op. de gestion	0	10 071
Produits de restructuration	0	1 342 509
Reprises dotations immobilisations corporelles	0	931 520
Reprises dotations immobilisations incorporelles	0	2 371 087
Reprises dotations amortissements dérogatoires	0	9 554
Reprises dotations provisions litiges personnel & org. soc	0	78 384
Reprises dotations dépréciations stocks de produits finis	0	5 750 000
Charges sur op. de gestion	7 578	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
TOTAL	***9 694 782***	***10 493 126***

II-2-3 Ventilation de l'impôt sur les sociétés

Impôts	Résultat avant Impôt	Impôt
Résultat courant	-4 351 331	
Résultat exceptionnel (hors participation)	798 344	
Imputation des déficits antérieurs	0	
IS sur résultats antérieurs		
Réduction crédits d'impôt		
TOTAL	***-3 552 987***	***0***

II-2-4 Médailles du travail

Elles sont provisionnées dans les comptes sociaux.

Méthode d'évaluation : L'engagement a été calculé par la méthode des Unités de Crédit Projetées.
Hypothèses d'évaluations :

- Date de l'évaluation actuarielle des engagements :	31 décembre 2024
- Taux d'actualisation :	3.30%
- Table de mortalité homme/femme :	TH00-02/TF00-02

Hypothèses catégorielles :

- Age de départ à la retraite :	Taux plein
- Modalités de départ : Départ volontaire	Départ volontaire
- Taux de charges sociales Siège :	42.4 %
- Taux de charges sociales Magasin :	32 %
- Evolution annuelle des salaires :	3,20 %
- Durée résiduelle d'activité	18,24
- Age d'entrée dans la vie active :	21 ans non cadres et 23 ans cadres

II-3 Autres informations

II-3-1 Exemption de consolidation

Conformément aux articles L. 233-17 et R.233-15 du Code de Commerce, la société est exemptée, en tant que mère de sous-groupe, d'établir des comptes cc et un rapport sur la gestion du groupe.
En effet :
- les comptes individuels de la société, ainsi que ceux des sociétés qu'elle contrôle et sur lesquelles elle exerce une influence notable sont intégrés globalement dans les comptes consolidés du Groupe ETAM DEVELOPPEMENT.

II-3-2 Identité de la société mère consolidante

La société mère consolidante est :

ETAM DEVELOPPEMENT
Société en Commandite par Actions
78 rue de Rivoli 75004 Paris
N° SIRET 30838203500043
Au capital social de : 5 269 679,73 €

II-3-3 Intégration fiscale

UNDIZ SAS a opté pour le régime d'intégration fiscale prévu à l'article 223A du Code Général des impôts au 1er janvier 2004. ETAM DEVELOPPEMENT est la société tête de groupe.

Les économies d'impôt liées aux déficits réalisés par les sociétés du groupe sont conservées chez la société mère et sont considérées comme gain immédiat de l'exercice. Au titre des exercices où les filiales redeviennent bénéficiaires, la société mère supportera alors une charge d'impôt.

II-3-4 Effectifs moyens

Effectif	Effectif moyen salarié	
	2024	2023
Cadres	89	83
Agents de maîtrise	129	128
Employés	441	434
TOTAL	**659**	**645**

II-3-5 Situation fiscale différée et latente

Libellé	31/12/2024
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt	
Provisions réglementées	7 057
Subventions d'investissement	0
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M	
Ecart de conversion Actif	0
Autres charges déduites d'avance	
Plus values à long terme en sursis d'imposition	
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	**7 057**
Total passif d'impot futur	**1 822**
Bases d'allègement det la dette future d'impôt	
Amortissements des logiciels	
Pertes potentielles sur contrat à long terme	
Contribution sociale de solidarité et TASCOM	555 362
Provisions pour retraites et obligations similaires	
Amortissements dérogatoires excédentaires	52 332
Autres risques et charges provisionnés	2 030 767
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M	
Ecart de conversion Passif	0
Autres produits taxés d'avance	
Déficits reportables fiscalement	
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	**2 638 461**
Total actif d'impôt futur	**681 383**
Situation nette	**-679 560**

(1) Taux d'impôt :	*25,83%*
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	*25,00%*
Contribution sociale sur l'impôt :	*3,30%*

II-3-6 Incidence des situations fiscales dérogatoires

Montant	Montant
Résultat de l'exercice 2024	-3 552 987
Impôts sur les bénéfices	0
Résultat avant impôt	***-3 552 987***
Variation des provisions réglementées :	**-9 114**
- Provisions pour hausse des prix (1)	0
- Provisions pour fluctuations des cours	
- Amortissements dérogatoires (2)	-9 114
-(1). Dotation 2024	
. Reprise 2024	
-(2). Dotation 2024	440
. Reprise 2024	-9 554

III ENGAGEMENTS HORS BILAN

III-1 Indemnités de départ en retraite

III-1-1 Base de calcul :

La Société estime le montant de ses engagements sur la base de calculs actuariels conformes à l'IAS 19.

Méthode d'évaluation : L'engagement a été calculé par la méthode des Unités de Crédit Projetées.

Hypotheses d'evaluations :

- Date de l'évaluation actuarielle des engagements : 31 décembre 2024
- Taux d'actualisation : 3.30%
- Table de mortalité homme/femme : TH00-02/TF00-02

Hypotheses categorielles :

- Age de départ à la retraite : Taux plein
- Modalités de départ : Départ volontaire

- Taux de charges sociales Siège : 42,40%
- Taux de charges sociales Magasin : 32%
- Evolution annuelle des salaires : 3,20%
- Durée résiduelle d'activité : 18.24
- Age d'entrée dans la vie active : 21 ans non cadres et 23 ans cadres

III-1-2 Indemnités de départ en retraite

Ce régime définit le montant qui sera perçu par les salariés de la Société lors de leur départ à la retraite. Le montant de cette indemnité est fonction de l'ancienneté et du salaire du bénéficiaire, et sous condition de présence dans les effectifs au moment où il quitte l'entreprise.

Le montant de l'engagement à la clôture de l'exercice s'élève à 625 850 € en 2024 contre 683 113 € en 2023 .

III-2 Régime de retraite supplémentaire

III-2-1 Base de calcul :

La Société estime le montant de ses engagements sur la base de calculs actuariels conformes à l'IAS 19.

Méthode d'évaluation : L'engagement a été calculé par la méthode des Unités de Crédit Projetées.

Hypotheses d'evaluation :

- Date de l'évaluation actuarielle des engagements : 31 décembre 2024
- Taux d'actualisation : 3.30%
- Table de mortalité homme/femme : TGH-TGF-05

Hypothèses catégorielles :

- Age de départ à la retraite : Données nominatives – au minimum âge de liquidation sans décote
- Evolution annuelle des salaires : Inflation + 1,00 %
- Age d'entrée dans la vie active : 23 ans

III-2-2 Régime de retraite supplémentaire

Certains cadres de la Société Undiz bénéficient d'un régime de retraite supplémentaire fermé aux nouveaux entrants depuis 2003 prévoyant le paiement d'une rente viagère dont le niveau est déterminé en fonction de l'ancienneté dans la Société et sous condition de présence dans les effectifs au moment de la liquidation de la retraite. Le régime est financé auprès d'un assureur.

La Société estime le montant de ses engagements sur la base de calculs actuariels conformes à l'IAS19.
Le montant de l'engagement à la clôture de l'exercice s'élève à 0 € en 2024 contre 366 653 € en 2023 .

III-3 Autres engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	2024	2023
Engagements donnés (à détailler)		
- Montant des loyers restants dûs au titre des locations simples*	66 637 766	73 454 570
- Montant des loyers restants dûs au titre des locations mobilières	154 945	70 608
- Remise exceptionnelle reçue d'ETAM SAS avec clause de retour à meilleure fortune	1 300 000	1 300 000
I. Total engagements donnés	**68 092 711**	**74 825 178**
Engagements reçus (à détailler)		
- Nantissement en 1er ou 2ème rang en garantie du stock en dépôt chez les affilié	732 776	385 409
- Engagements pris auprès des banques (avals,cautions,garanties)	1 798 382	1 763 926
II. Total engagements reçus	**2 531 158**	**2 149 335**

* L'engagement hors-bilan des locations simples, tel indiqué ci-dessus, correspond à la dette locative tel que comptabilisée en application de la norme IFRS 16. Elle correspond donc à l'engagement selon la durée estimée de location. Conformément à la norme IFRS 16, les flux sont actualisés sur la période d'engagement.

III-4 Engagements Crédit Bail

Néant.

IV EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)			0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			34 396 267	0	300 000
Terrains			0	0	0
Constructions		Sur sol propre	0	0	0
		Sur sol d'autrui	5 517 041	0	0
		Installations générales, agencements et aménagements des constructions	4 954 017	0	48 803
Installations techniques, matériel et outillage industriels			0	0	0
Autres immobilisations corporelles		Installations générales, agencements, aménagements divers	34 481 775	0	1 328 925
		Matériel de transport	0	0	0
		Matériel de bureau et mobilier informatique	3 451 730	0	274 762
		Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours			237 136	0	215 263
Avances et acomptes			19 041	0	-15 225
		TOTAL (III)	***48 660 740***	***0***	***1 852 529***
Participations évaluées par mise en équivalence			0	0	0
Autres participations			161 474	0	0
Autres titres immobilisés			0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières			3 567 213	0	234 438
		TOTAL (IV)	***3 728 687***	***0***	***234 438***
		TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***86 785 694***	***0***	***2 386 967***

Cadre B	IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
			Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)			0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			5 410	1 709 500	32 981 357	0
Terrains			0	0	0	0
Constructions		Sur sol propre	0	0	0	0
		Sur sol d'autrui	0	93 680	5 423 361	0
		agencements et aménagements des	0	182 254	4 820 566	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels			0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles		agencements,	0	1 013 039	34 797 661	0
		Matériel de transport	0	0	0	0
		Matériel de bureau et mobilier informatique	0	89 106	3 637 386	0
		Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours			0	0	452 399	0
Avances et acomptes			0	0	3 816	0
		TOTAL (III)	***0***	***1 378 080***	***49 135 190***	***0***
Participations évaluées par mise en équivalence			0	0	0	0
Autres participations			0	0	161 474	0
Autres titres immobilisés			0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières			0	192 176	3 609 474	0
		TOTAL (IV)	***0***	***192 176***	***3 770 948***	***0***
		TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***5 410***	***3 279 756***	***85 887 495***	***0***

Amortissements

Cadre A	SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE				
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Fonds commercial		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		1 301 793	9 422	500	1 310 715
TOTAL I		1 301 793	9 422	500	1 310 715
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	2 194 788	259 070	76 977	2 376 882
	Installations générales, agencements	3 744 438	274 936	157 272	3 862 102
Installations techniques, matériels et outillages		0	0	0	0
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	28 382 377	1 926 690	881 034	29 428 033
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 944 896	228 129	73 890	3 099 135
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)		*37 266 500*	*2 688 826*	*1 189 173*	*38 766 152*
TOTAL GENERAL (I + II)		*38 568 293*	*2 698 248*	*1 189 673*	*40 076 867*

Cadre B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Fonds comm.	0	0	0	0	0	0	0
Autres	440	0	0	8 762	0	0	-8 323
TOTAL I	440	0	0	8 762	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	792	0	0	-792
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	*0*	*0*	*0*	*792*	*0*	*0*	*-792*
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL		0	0	9 554	0	0	-9 114

Cadre C	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	16 171	440	9 554	7 057
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	***16 171***	***440***	***9 554***	***7 057***
Provisions pour litige	244 894	154 774	78 384	321 284
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	110 249	7 606	13 590	104 264
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	11 244	21 580	0	32 824
TOTAL (II)	***366 387***	***183 959***	***91 974***	***458 372***
Provisions sur immos incorporelles	3 135 087	1 642 868	2 371 087	2 406 868
Provisions sur immos corporelles	1 165 850	80 613	931 520	314 943
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	0	0	0	0
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	11 772 387	8 633 067	11 772 387	8 633 067
Provisions sur comptes clients	97 639	3 988	1 423	100 204
Autres provisions pour dépréciations	127 807	17 482	3 000	142 289
TOTAL (III)	***16 298 770***	***10 378 019***	***15 079 417***	***11 597 371***
TOTAL GENERAL (I + II + III)	***16 681 328***	***10 562 418***	***15 180 946***	***12 062 800***
Dont dotations et reprises d'exploitation		8 012 475	6 040 400	
Dont dotations et reprises financières		3 248	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		2 546 695	9 140 546	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		0	0	0
Prêts		0	0	0
Autres immos financières		3 609 474	0	3 609 474
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		***3 609 474***	***0***	***3 609 474***
Clients douteux ou litigieux		96 098	96 098	0
Autres créances clients		3 701 492	3 701 492	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		28 760	28 760	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 430 740	1 430 740	0
	Autres impôts	7 156	7 156	0
	Etat - divers	0	0	0
Groupes et associés		0	0	0
Débiteurs divers		1 825 101	1 825 101	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		***7 089 347***	***7 089 347***	***0***
Charges constatées d'avance		1 882 829	1 882 829	0
TOTAL DES CREANCES		***12 581 650***	***8 972 176***	***3 609 474***
Prêts accordés en cours d'exercice		0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		0		
Prêts et avances consentis aux associés		0		

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		35 800	35 800	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		100 000	0	0	100 000
Fournisseurs et comptes rattachés		35 902 911	35 902 911	0	0
Personnel et comptes rattachés		3 223 927	3 223 927	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		2 272 836	2 272 836	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	2 378 748	2 378 748	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	1 086 138	1 086 138	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		89 689	89 689	0	0
Groupes et associés		31 398 323	31 398 323	0	0
Autres dettes		2 197 861	2 197 861	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
TOTAL DES DETTES		***78 686 233***	***78 586 233***	***0***	***100 000***
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

Liste des filiales et participations

Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats (4)	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la societe)										
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler										
Filiales françaises (ensemble)	110	1 731 886	18,18	161 474	161 474			2 700 926	586 020	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)										
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
TOTAL					0	0				

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

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

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

Détail du Bilan actif

Rubriques		Libellés	31/12/2024	31/12/2023
2050 AFNet		**Concessions,brevets et droits similaires**	**1 479,02**	**10 901,46**
	20510000	Logiciels M	454 855,63	455 355,63
	20510001	Logiciels HM	857 338,65	857 338,65
	28051000	Am Logiciels M	-453 376,61	-452 878,34
	28051001	Am Logiciels HM	-857 338,65	-848 914,48
2050 AHNet		**Fonds commercialnet**	**29 262 294,41**	**29 943 075,41**
	20600000	Droit au bail M	21 313 190,41	21 093 190,41
	20610000	Dt entrée M	7 781 166,00	7 781 166,00
	20700000	Fd Co M	2 574 806,00	4 203 806,00
	29060000	Prov.dépré.Droit au	-2 406 868,00	-2 164 000,00
	29070000	Prov.dépré.Fond de c		-971 087,00
2050 AJNet		**Autres immobilisations incorporelles**		**5 410,24**
	23200001	IEC Incorpo HM		5 410,24
2050 APNet		**Constructions**	**4 004 942,47**	**4 531 831,09**
	21400000	Const sol autrui - M	5 423 360,55	5 517 041,04
	21450000	Ag.cons.s/autrui mag	4 820 566,18	4 954 016,67
	28140000	Am cons sol autrui M	-2 376 881,84	-2 194 788,47
	28145000	Am.cons.s/autrui mag	-3 862 102,42	-3 744 438,15
2050 ATNet		**Autres immobilisations corporelles**	**5 592 936,38**	**5 440 381,82**
	21810000	Agenc. Divers M	34 455 529,22	34 139 642,51
	21810001	Agenc. Divers HM	342 132,26	342 132,26
	21830000	Mat. de bureau M	818 976,72	799 064,93
	21831001	Mat. info HM	213 877,46	193 927,46
	21831002	Maté. TPV M	13 926,65	13 496,29
	21831003	Maté. TPV HM	346 381,76	330 960,60
	21840000	Mob. Bureau M	1 845 514,13	1 719 559,86
	21840001	Mob. Bureau HM	398 709,00	394 721,20
	28181000	Am Ag. Divers M	-29 105 456,59	-28 105 583,83
	28181001	Am Ag. Divers HM	-322 576,07	-276 793,44
	28183000	Am Mat.bureau M	-743 201,44	-723 337,03
	28183101	Am Mat. info HM	-181 375,12	-174 619,10
	28183102	Am Maté. TPV M	-8 112,43	-5 327,30
	28183103	Am Maté. TPV HM	-297 138,99	-290 255,67
	28184000	Am Mob.Bureau M	-1 493 387,55	-1 409 160,97
	28184001	Am Mob.Bureau HM	-375 919,63	-342 195,95
	29181000	Pr. Ag. Divers M	-314 943,00	-1 165 850,00
2050 AVNet		**Immobilisations en cours**	**452 399,39**	**237 136,33**
	23100000	Immo corp en cours M	452 399,39	237 136,33
2050 AXNet		**Avances et acomptes**	**3 816,42**	**19 041,12**
	23800000	Av.ac. Corpo.corr.	3 816,42	19 041,12

2050 CUNet		**Autres participations**	**161 474,00**	**161 474,00**
	26111000	Titres de particip.	161 474,00	161 474,00
2050 BHNet		**Autres immobilisations financières**	**3 609 474,26**	**3 567 212,66**
	27520000	Cautions versés h.gp	3 340 799,69	3 289 476,84
	27526000	Cautions versés gpe.	262 271,66	231 332,91
	27550000	Caut.versés en num.	6 402,91	46 402,91
2050 TOTIINet		**Total Actif Immobilisé**	**43 088 816,35**	**43 916 464,13**
2050 BLNet		**Matières premières, approvisionnements**	**11 678,32**	**28 601,79**
	31100000	Stocks Mat Premières	39 084,32	56 874,79
	39110000	DEP Stock MP	-27 406,00	-28 273,00
2050 BTNet		**Marchandises**	**30 026 336,76**	**29 769 141,72**
	37100000	Stocks marchandises	38 631 997,76	41 513 255,72
	39710000	DEP Stocks March	-8 043 067,00	-11 168 040,00
	39800000	DEP Stocks March PI	-562 594,00	-576 074,00
2050 BVNet		**Avances et acomptes versés sur commandes**	**76 527,23**	**129 726,87**
	40911000	Acptes versés	76 527,23	129 726,87
2050 BXNet		**Clients et comptes rattachés (3)***	**3 697 386,14**	**2 813 608,05**
	41111000	Clients	2 738 274,00	2 221 994,42
	41111010	Clients Groupe	233 074,13	24 079,15
	41121000	Clients Affiliés	691 303,31	543 999,87
	41600000	Clients Douteux	4 098,25	4 098,25
	41610000	Créances douteuses	92 000,00	93 423,24
	41811000	FAE - Clients	38 840,71	23 652,31
	49100000	Prov.dep.cli.douteux	-100 204,26	-97 639,19
2050 BZNet		**Autres créances**	**3 151 467,50**	**2 359 571,51**
	40111001	Fournis.March.	23 704,49	11,52
	40410000	Fournis.immo.	23 074,85	
	40971000	Fournisseur débiteur	1 325 203,65	673 080,71
	40987000	AAR - Fournisseurs	248 381,24	53 690,99
	42110020	Rémun°net.à pay néga	8 931,72	6 955,21
	42510010	Accomptes salariés	13 528,43	250,00
	42520000	Avances sur frais	6 300,00	8 050,00
	44566030	TVA Ded s/ENC	1 097 563,51	1 253 709,70
	44586000	TVA sur FNP Fourn.	333 176,21	229 365,89
	44587000	TVA Coll s/FAE		23 334,86
	44870000	PAR Etat	7 156,00	32 519,00
	46710000	Débiteurs divers	2 070,00	2 070,00
	46720000	Deb. div loyers	94 815,66	94 815,66
	47100000	Comptes d'attente	107 850,87	106 524,72
	49600000	Prov.dep.deb.divers	-140 289,13	-124 806,75
2050 CFNet		**Disponibilités**	**1 530 394,39**	**2 292 429,13**

	51210100	LCL	898 569,91	1 595 160,97
	51210200	BNP	239 055,25	257 490,45
	51210300	SG	86 720,00	169 826,00
	51210710	Banque 0105 dev.pays	39 332,00	
	51211400	CREDIT AGRICOLE	63 958,30	70 658,30
	51212000	CIC	24 367,69	39 976,47
	51400000	LBP	14 840,74	222,40
	53310000	Caisses-clients	34 973,15	27 708,53
	53390000	Fond de caisse	130 577,35	134 386,01
	59100000	Dep.cptes.trésorerie	-2 000,00	-3 000,00
2050 CHNet		**Charges constatées d'avance**	**1 882 828,81**	**3 745 712,59**
	48600000	Charges const.d'av.	126 607,29	123 221,34
	48610000	CCA - Loyers	1 756 221,52	3 622 491,25
2050 CJNet		**TOTAL Actif circulant**	**40 376 619,15**	**41 138 791,66**
2050 CONet		**Total Général**	**83 465 435,50**	**85 055 255,79**

Détail du bilan Passif

Rubriques		Libellés	31/12/2024	31/12/2023
2051 DA		**Capital social ou individuel**	**1 275 980,00**	**1 275 980,00**
	10130000	Capital souscrit	1 275 980,00	1 275 980,00
2051 DAV		**dont versé**	**1 275 980,00**	**1 275 980,00**
	10130000	Capital souscrit	1 275 980,00	1 275 980,00
2051 DB		**Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...**	**28 226 027,60**	**28 226 027,60**
	10410000	Primes d'émission	28 226 027,24	28 226 027,24
	10430000	Prime d'apport	0,36	0,36
2051 DD		**Réserve légale**	**48 453,00**	**48 453,00**
	10611000	Réserves indisp- act	48 453,00	48 453,00
2051 DH		**Report à nouveau**	**-22 087 944,59**	**-11 057 805,55**
	11900000	Rep.à nouveau débit	-22 087 944,59	-11 057 805,55
2051 DI		**RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)**	**-3 552 986,71**	**-11 030 139,04**
2051 DK		**Provisions réglementées**	**7 056,60**	**16 171,08**
	14500000	Amort.dérogatoires	7 056,60	16 171,08
2051 DL		**TOTAL CAPITAUX PROPRES**	**3 916 585,90**	**7 478 687,09**
2051 DP		**Provisions pour risques**	**354 107,90**	**256 138,27**
	15110000	Prov.pour litige	321 283,90	244 894,27
	15180000	Prov. autres risques	32 824,00	11 244,00
2051 DQ		**Provisions pour charges**	**104 264,12**	**110 248,52**
	15300000	Pr.pension et oblig	104 264,12	110 248,52
2051 DR		**TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**	**458 372,02**	**366 386,79**
2051 DU		**Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit**	**35 800,00**	**24 944,00**
	51860000	CAP sur op.bancair	35 800,00	24 944,00
2051 DV		**Emprunts et dettes financières divers**	**31 498 323,06**	**36 074 048,56**
	16510000	Dépôt gar reçus HG	100 000,00	
	45100043	C.C. ETAM FINANCES	31 390 948,42	36 056 758,94
	45186600	CAP int/C.C.créd.	7 374,64	17 289,62
2051 DW		**Avances et acomptes reçus sur commandes en cours**	**14 461,95**	**7 884,68**
	41910000	Acomptes reçus comm.	14 461,95	7 884,68
2051 DX		**Dettes fournisseurs et comptes rattachés**	**35 902 911,08**	**29 077 445,65**
	40111000	Fournis.FGX locaux	3 435 639,73	6 031 307,44
	40111008	Fournisseurs affilié	700 242,04	454 122,83

	40111500	Fournis.Groupe	4 418 530,56	237 191,34
	40112000	Fournis.FGX U.E.	65 356,20	7 524,73
	40112001	Fournis.Mar.EC.	39 424,72	16 267,12
	40112005	Fournis.Mat1.EC		733,14
	40113000	Fournis.FGX imp.	1 333 396,70	698 595,21
	40113001	Fournis.Mar.Im.	8 583 507,00	8 622 150,19
	40113002	Fournis.Faç.Imp.		15 869,26
	40113005	Fournis.Mat1.Im.		382,00
	40114000	Fourn. Cpte attente	3 453,23	3 453,23
	40810000	FNP Fourn Frx Gen	4 327 471,80	4 445 667,43
	40810010	FNP March. France	9 173 617,93	5 976 370,34
	40810011	FNP March. UE	592 392,34	546 967,67
	40810012	FNP March. Import	518 612,74	105 074,87
	40810020	FNP Mat prem FR		9 257,40
	40810022	FNP Mat prem Import		3 786,48
	40810032	FNP Façon Import		1 222,00
	40816001	FNP March. GR	25 186,51	26 382,16
	40861000	FNP Loyers	2 686 079,58	1 875 120,81
2051 DY		**Dettes fiscales et sociales**	**8 961 648,38**	**7 288 903,33**
	42110010	Rémunération à payer	1 194 661,94	1 074 254,99
	42120000	Rém.net.four.salarié	7 556,24	5 084,95
	42200000	CAP - Com. entrepr.	146 800,14	22 416,92
	42700000	Saisie/oppos.salaire	244,59	5 046,38
	42820000	CAP - Congés payés	1 452 602,10	1 332 026,37
	42830010	CAP 13ème mois	34 025,16	31 669,07
	42860000	CAP - Personnel	388 036,45	257 056,71
	43110010	URSSAF securité soc	950 238,37	948 281,63
	43731000	Cais.retr.CAVIC	258 094,99	232 165,75
	43741000	Caisses mut.LFC NC	248 684,53	241 124,86
	43771000	Tickets restaurant	83 492,11	89 355,20
	43820000	CAP Ch.soc CP	555 827,58	503 649,69
	43830010	Prov.13em mois chgs.	12 364,74	11 483,11
	43860000	CAP Org.sociaux	164 133,76	113 604,57
	44210000	Retenue à la source	69 450,97	60 024,78
	44551000	TVA à décaisser	2 276 225,55	1 399 381,64
	44580000	TVA /Cont.fisc.	68 391,00	68 391,00
	44586900	TVA S/ Avoir à recev	33 687,98	1 006,03
	44587000	TVA Coll s/FAE	443,14	
	44860000	CAP - Autres impots	381 509,22	353 537,05
	44860010	Etat CAP/Cont fisc	98 621,00	58 647,00
	44862000	CAP - Effort constr.	104 679,41	100 786,02
	44863000	CAP -Taxe apprent.	39 236,12	38 507,61
	44864000	CAP - Etat Organic	240 106,00	233 384,00
	44865000	Etat CAP/Cont.hand	150 004,00	108 018,00
	44866000	Etat CAP/Taxe text	2 531,29	
2051 DZ		**Dettes sur immobilisations et comptes rattachés**	**89 689,39**	**470 861,91**
	40410000	Fournis.immo.		409 550,66
	40414000	Autres dettes immos	89 689,39	61 311,25

2051 EA		**Autres dettes**	**2 587 643,72**	**4 265 742,35**
	41981000	AAE - Clients	2 195 223,02	3 897 817,49
	46730000	Déb.div. Groupe	1 528,00	
	46754000	Créd.div. Groupe	389 782,70	367 924,86
	47100003	Compt.d'att.cash con	1 110,00	
2051 EC		**TOTAL DETTES**	**79 090 477,58**	**77 209 830,48**
2051 ED		**Ecarts de conversion passif**		**351,43**
	47720000	Ec.conv.(-)dev.dette		351,43
2051 EE		**TOTAL GÉNÉRAL - PASSIF**	**83 465 435,50**	**85 055 255,79**

Compte de résultat - Détail des comptes

Rubriques		Libellés	31/12/2024	31/12/2023
2052 FC		**Ventes de marchandises**	**167 337 431,91**	**162 432 844,27**
2052 FA		**Ventes de marchandises- France**	**153 928 133,93**	**149 958 101,81**
	70711000	VENTES MAGASINS	145 016 642,67	138 109 588,97
	70711011	Ventes March. divers	27 264 652,51	26 218 527,01
	70713012	Ventes Indirectes	11 044 088,92	10 582 370,47
	70715050	Ventes March GR	4 797 829,03	5 951 029,70
	70719000	Pert inv refac aff	17 164,50	27 393,00
	70795010	Ventes à facturer	118 325,88	27 686,62
	70971000	RRR accordées	-34 330 569,58	-30 958 493,96
2052 FB		**Ventes de marchandises-Export**	**13 409 297,98**	**12 474 742,46**
	70759000	Marchandises export	15 604 521,00	
	70759001	Resale Minus	-2 195 223,02	-3 755 826,47
	70759999			16 230 568,93
2052 FI		**Production vendue services**	**2 850 955,85**	**3 297 611,42**
2052 FG		**Production vendue services-France**	**1 568 058,21**	**1 311 857,44**
	70611000	Fact.frais format.	44 688,48	1 789 966,15
	70811000	Boites cadeaux	220 691,67	212 535,71
	70845000	Frais de personnel		7 018,53
	70881000	Autres Produits	1 302 095,51	1 287 728,13
	70881001	Reclassement export		-1 985 753,98
	70881100	FAE - Autres Prod	582,55	362,90
2052 FH		**Production vendue services-Export**	**1 282 897,64**	**1 985 753,98**
	70885000	Production services export	1 282 897,64	1 985 753,98
2052 FL		**Chiffres d'affaires nets**	**170 188 387,76**	**165 730 455,69**
2052 FO		**Subventions d'exploitation**	**1 820,00**	
	74000000	Subvention d'exploit	1 820,00	
2052 FP		**Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges**	**6 070 847,24**	**8 285 788,17**
	78150000	REP-Prov Risques exp	16 589,92	19 808,00
	78173000	REP-Dep stocks	6 022 387,00	8 252 801,29
	78174000	Réd valeur cr<1a:rep	1 423,24	6 629,13
	79100000	Transf.char.exploit.	30 447,08	6 549,75
2052 FQ		**Autres produits**	**252 107,53**	**146 796,32**
	75800000	Prod d'exploitation	124 425,72	112 414,99
	75810000	Rembt.assurances		2 605,88
	75867200	Prod gest exc antér	1 936,40	5 484,08
	75867210	Rembt.ass.s/ex.ant	125 745,41	26 291,37

2052 FS		**Achats de marchandises (y compris droits de douane)**	**59 881 710,36**	**54 730 754,64**
	60711000	Achats march. Fr	3 387 412,79	-2 040 290,59
	60712000	Achats march. UE	183 388,77	338 362,52
	60713000	Achats march. Import	49 059 727,58	51 804 807,71
	60721000	Ach. Prest. façon FR	2,00	-5 514,56
	60723000	Ach. Prest. façon IM	4 678,20	130 656,76
	60761000	Achat prototype Nat.	10 126,12	12 335,15
	60873010	Dr.douane marchand.	2 985 829,99	3 009 313,20
	60873020	Fr.transp.march.Imp.	4 855 702,23	1 737 276,76
	60873030	Comm.agent.EIS	211 830,29	-41 805,96
	60971000	Remises/ristournes	-816 987,61	-214 386,35
2052 FT		**Variation de stock (marchandises)**	**-2 330 018,56**	**5 766 175,00**
	60370000	Var. Stocks March.	-2 330 018,56	5 766 175,00
2052 FU		**Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)**	**433 554,16**	**414 675,89**
	60111000	Ach.1er ULIN éca.nat	-8 973,14	59 125,75
	60112000	Ach.1er ULIN éca.EC.	13 444,29	20 306,19
	60113000	Ach.1er ULIN éca.IMP		60 621,27
	60161000	Achats éch.tissu Nat		-1 741,11
	60261000	Achats emball.sac	429 083,01	276 363,79
2052 FV		**Variation de stock (matières premières et approvisionnements)**	**17 790,47**	**36 761,93**
	60310000	Var. Stocks Mat Prem	17 790,47	36 761,93
2052 FW		**Autres achats et charges externes**	**74 066 538,64**	**71 208 561,65**
	60610000	Eau,gaz, électricité	917 897,88	1 902 506,92
	60611000	Achats fournit mag	41 168,58	44 509,40
	60630000	Ach.pte.fourn.matér.	378 207,08	370 349,10
	60640000	Ach.Fournit. bureau	18 464,88	18 137,46
	60681000	Achats fournit diver	86 351,79	18 355,32
	61111010	Nettoyage locaux	199 986,51	215 726,23
	61111011	Gardiennage (M)	347 747,90	359 810,51
	61111012	Transport de fonds	164 589,80	146 855,10
	61121020	Retou/rép marchand.	4 095,06	1 314,08
	61131000	Prest.serv.info	597 987,79	696 398,85
	61131200	Prest.mise en serv.	10 978 090,69	9 116 197,31
	61132000	Prestation serv.dive	17 798 195,64	18 496 182,03
	61156000	Prestations services	427 207,20	488 973,12
	61167231	Prest. serv.s/ex.ant	-126 290,13	-297 389,66
	61320020	Loyers Immobiliers	21 330 460,06	20 165 584,27
	61320021	Loyer variable	166 805,82	18 718,85
	61320025	Charges Loc. FDR	2 348 768,90	2 364 953,69
	61320026	Charges Loc.TX.Fonc.	686 471,79	652 196,56
	61350000	Locations mobilières	66 356,12	129 655,15
	61367220	Loyers s/ex.ant		41 058,67
	61467200	Ch.loc.copr.s/ex ant	-8 344,76	-132 079,29
	61520000	Tvx entr/répar.sinis	723 461,90	508 035,67

	61551000	Entr.rép.véhicule	22 489,40	22 597,86
	61560000	Maint.cont.climatis.	248 427,10	268 468,66
	61600000	Assurance Resp.civ.	117 793,04	76 698,61
	61667200	Assurances s/ex.ant	-31 676,06	19 093,78
	61810000	Documentation abon.	6 337,54	3 969,06
	61850000	Frais coll.sém.conf.	148 227,54	69 077,34
	61900000	R.R.R.service extér.		-14 581,10
	62110000	Personnel intér.	41 296,40	60 427,07
	62145000	Personnel détaché GR	8 394,30	4 360,59
	62221000	Commision affilié	4 159 107,57	2 457 413,09
	62222000	Comm.affilié additio	150 192,86	62 703,52
	62229000	Comm. Diverses	312 970,91	204 175,86
	62260000	Honoraires autres	1 002 626,11	2 130 681,31
	62267260	Honor. S/ex.ant	2 598,49	3 369,08
	62270000	Frais acte/content.	8 859,91	8 342,75
	62280000	Rém d'interm.& hono	78 723,20	73 659,90
	62310000	Pub.Force de vente	7 279 640,33	6 881 782,89
	62340000	Cadeaux clientèle	34 036,84	34 795,07
	62380000	oeuvres dons pourboi		5 027,49
	62430000	Transports nav.site	553 692,03	388 073,47
	62431000	Frais de port	1 609 248,87	1 523 878,31
	62510020	Carburant utilitaire	37 439,21	24 933,69
	62510040	Frais depl,rest,hebe	56 897,61	53 547,74
	62510050	Frs dépl.formation	432 489,10	442 278,67
	62510051	Frais dépl.pers.ext.	6 446,00	523,11
	62550000	Frais déménagement	7 031,01	
	62570000	Frais de réception	17 387,66	15 782,99
	62600000	Frs affran.poste	157 601,38	160 198,19
	62780000	Commissions bancaire	437 873,59	899 807,42
	62781000	Frais ouv.crédoc	706,20	306,80
	62810000	Cotis. Diverses		1 509,09
	62840000	Ann.recrut.pers.	12 000,00	-390,00
2052 FX		**Impôts, taxes et versements assimilés**	**2 677 939,95**	**2 431 609,90**
	63120000	Taxe d'apprentissage	145 692,65	139 996,52
	63130000	Formation prof.cont.	242 244,63	233 456,51
	63310000	Taxe transp.Paris	497 272,51	330 885,52
	63340000	Part.à l'eff.de cons	97 812,39	93 984,09
	63511000	Taxe professionnelle	831 045,00	711 610,00
	63513000	Autres impôts locaux	6 111,25	5 070,85
	63514000	Taxes véhicule soc.	2 768,22	1 492,05
	63530000	Impôts indir/parafis	38 898,30	52 174,72
	63540000	Publications légale	10 812,89	-330,35
	63541000	Droit mut.acqu.const		2 310,00
	63567211	Taxe prof.s/ex.ant	36 362,00	203 961,00
	63581000	Autres droits	168 730,78	41 724,00
	63710000	Cont.sol.soc.organic	555 362,00	553 136,00
	63767210	organic ex.antérieur	21,00	-12 366,00
	63767280	Taxes div.s/ex.ant	-60 277,67	-33 513,01
	63780000	Autres tax handic.	105 084,00	108 018,00

2052 FY		**Salaires et traitements**	**22 442 132,59**	**20 924 555,66**
	64110010	Rémun.autres membres	18 381 066,24	17 334 961,69
	64110019	Rémunérations - autr		-511 332,00
	64120010	Congés payés	1 950 048,73	1 920 397,95
	64130010	Pr & 13 mois ouvrier	1 052 885,73	989 698,72
	64141000	Indem.licen.imposab.	425 303,91	720 857,77
	64142000	Indem.licen.n.impos.	322 522,27	308 726,40
	64143010	Frais trans.ouvrier	72 479,93	74 275,13
	64167242	Ind.lic.n.imp.ex..an	525,51	276,67
	64182000	PROV - Congés payés	157 980,34	29 976,54
	64183010	Prov.13eme	2 356,09	2 260,05
	64183100	PROV - Primes & DPO	76 963,84	54 456,74
	64190000	AVANT.NATURE DEBIT	40 627,42	39 158,30
	64199000	AVANT.NATURE CREDIT	-40 627,42	-39 158,30
2052 FZ		**Charges sociales**	**7 428 574,57**	**7 141 584,12**
	64510010	Urssaf ouvriers	4 089 199,27	3 851 971,89
	64520010	Cotis.mut.Frs médic.	554 084,33	523 031,18
	64530010	Cotis.retraite	1 101 587,39	1 064 735,26
	64540010	Cotis.Assedic	925 340,11	863 165,70
	64567210	Urssaf s/ex.ant	-174 311,00	-2 821,94
	64580000	Cotisations diverses	49 677,09	63 235,18
	64582000	Prov.ch.soc/cong.pay	65 798,89	-35 405,23
	64583010	Prov.ch.soc/13msiège	881,63	-481,20
	64583100	Prov.ch.soc/prim+dpo	36 908,19	23 620,47
	64720000	Comité d'entreprise	191 382,26	180 777,75
	64740010	Tic.restau.oeuvres s	497 460,49	507 586,04
	64750000	Médecine trav.pharm.	90 565,92	102 169,02
2052 GA		**Dotations aux amortissements**	**2 698 247,98**	**3 184 305,76**
	68111000	DA incorpo HM	9 422,44	13 796,35
	68112000	DA corporelle HM	2 688 825,54	3 170 509,41
2052 GC		**Sur actif circulant : dotations aux provisions**	**7 984 537,69**	**6 047 725,61**
	68173000	DOT Dep stocks	7 965 067,00	6 022 387,00
	68174000	DOT Dep actif circ	19 470,69	25 338,61
2052 GD		**Pour risques et charges : dotations aux provisions**	**27 937,63**	**39 873,53**
	68150000	Prov. risques : dot.	27 937,63	39 873,53
2052 GE		**Autres charges**	**3 495 673,17**	**2 168 396,26**
	65110000	Redevances	1 503 949,15	182 181,34
	65160000	Droit aute.&.reprod.	1 925 128,31	1 888 436,47
	65410010	Perte sur créan.irr.	6 078,94	23 783,98
	65800000	FraisPteDiff.Entr.F.	196,64	160,19
	65820000	Ecarts/rem.magasin	55 564,53	73 579,85
	65830000	Ecarts s/rendu Euro	-16,56	-16,08
	65867200	Ch.div.gest.s/ex.ant	4 772,16	270,51

2052 GG		**RÉSULTAT D'EXPLOITATION**	**-2 311 456,12**	**68 060,23**
2052 GL		**Autres intérêts et produits assimilés**		**1 240,70**
	76500000	prod. d'escompte		1 240,70
2052 GN		**Différences positives de change**	**595,21**	**13 264,06**
	76600000	Diff de change	595,21	13 264,06
2052 GQ		**Dotations financières aux amortissements et provisions**	**3 247,89**	**3 247,90**
	68680000	Dot.Prov.Ch.Financiè	3 247,89	3 247,90
2052 GR		**Intérêts et charges assimilées**	**2 000 851,87**	**1 778 260,66**
	66151000	Intérêts CC Groupe	2 000 986,47	1 775 278,34
	66500000	Escomptes clients		2 808,01
	66800000	Autres charges finan	-134,60	174,31
2052 GS		**Différences négatives de change**	**36 370,32**	
	66600000	Diff. de change	36 370,32	
2052 GU		**Total des charges financières**	**2 040 470,08**	**1 781 508,56**
2052 GV		**RÉSULTAT FINANCIER**	**-2 039 874,87**	**-1 767 003,80**
2052 GW		**RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS**	**-4 351 330,99**	**-1 698 943,57**
2053 HA		**Produits exceptionnels sur opérations de gestion**	**1 352 580,12**	**12 884,41**
	77180000	Autres prod.except.	10 071,12	6 763,00
	77180013	Prod.except.loyers		6 121,41
	77180099	Prod.except.restruct	1 342 509,00	
2053 HC		**Reprises sur provisions et transferts de charges**	**9 140 545,72**	**653 258,92**
	78710000	Rep.prov.Except.	3 302 607,00	639 322,00
	78725000	Rep.prov.amort.dér.	9 554,45	13 936,92
	78750000	Repr prov.risques ex	78 384,27	
	78760000	Repr prov.dépr. exep	5 750 000,00	
2053 HE		**Charges exceptionnelles sur opérations de gestion**	**5 248 680,52**	**1 125 529,99**
	67120000	Amende pén.fisc.ND	3 214,61	5 045,01
	67121000	CF-Intér.de retard		2 408,00
	67150000	Subventions accordée	10 000,00	
	67180000	Autres charges excep	7 578,10	518 056,09
	67180020	Charges except.litig		20,89
	67180030	Charges except.perso	16 611,29	
	67180099	Charges except.restr	5 211 276,52	600 000,00
2053 HF		**Charges exceptionnelles sur opérations en capital**	**1 899 406,17**	**871 061,80**
	67510000	VNC inco.gpe HM	1 709 000,00	845 000,00
	67520000	VNC corpo.gpe HM	188 906,17	26 061,80
	67880000	Loyer exceptionel	1 500,00	

2053 HG		**Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions**	**2 546 694,87**	**7 945 695,01**
	68710000	DA except. Corpo. HM	1 723 481,00	2 151 807,00
	68725000	Amort.dérogatoires	439,97	953,89
	68750000	Prov risques except	154 773,90	42 934,12
	68760000	Prov dépréci. except	668 000,00	5 750 000,00
2053 HI		**RÉSULTAT EXCEPTIONNEL**	**798 344,28**	**-9 276 143,47**
2053 HK		**Impôts sur les bénéfices**		**55 052,00**
	69520000	IS s/cont.fiscal		55 052,00
2053 HN		**BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)**	**-3 552 986,71**	**-11 030 139,04**

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

Crowe HAF
16 rue Camille Pelletan
92300 Levallois-Perret
Tél +33 (0)1 41 05 98 40
Fax +33 (0)1 45 19 72 18
contact@crowe-haf.fr
www.crowe-haf.fr

UNDIZ S.A.S.

Société par Actions Simplifiée au capital de 1.275.980 €

6, rue Castérès

92110 Clichy

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

Société de Commissariat aux Comptes - Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles et du Centre
Société d'Expertise Comptable inscrite au tableau de l'Ordre des Experts-Comptables de Paris / Ile-de-France
SAS au capital de 525 200 € - RCS Nanterre B 413 817 743 - Siret 41381774300078 - TVA intracommunautaire FR 02 413 817 743

Crowe HAF est membre de Crowe Global, association de droit Suisse (« Verein »). Chaque membre de Crowe Global est une entité juridique distincte et indépendante. Crowe HAF et ses affiliés ne sont pas responsables des actes ou omissions de Crowe Global ou de tout autre membre de Crowe Global. Crowe Global ne fournit aucun service professionnel et n'a pas de participation ou de lien capitalistique dans Crowe HAF.

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

SOMMAIRE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

COMPTES ANNUELS

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

Crowe HAF
16 rue Camille Pelletan
92300 Levallois-Perret
Tél +33 (0)1 41 05 98 40
Fax +33 (0)1 45 19 72 18
contact@crowe-haf.fr
www.crowe-haf.fr

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2024

UNDIZ S.A.S.
6, rue Castérès
92110 Clichy

A l'associé unique de la société UNDIZ S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société UNDIZ S.A.S. 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 commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 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 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 immobilisations incorporelles et les immobilisations corporelles, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2024 s'établit à 39 317 868 euros, sont dépréciées sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans les notes II-1-2 et II-1-3 de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations établies par la direction opérationnelle de la société et à revoir les calculs effectués par la société.

Crowe HAF est membre de Crowe Global, association de droit Suisse (« Verein »). Chaque membre de Crowe Global est une entité juridique distincte et indépendante. Crowe HAF et ses affiliés ne sont pas responsables des actes ou omissions de Crowe Global ou de tout autre membre de Crowe Global. Crowe Global ne fournit aucun service professionnel et n'a pas de participation ou de lien capitalistique dans Crowe HAF.

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

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'assemblée générale.

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 ;

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

- 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 ;

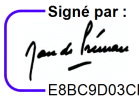
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- 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.

Levallois-Perret, le 7 mai 2025

Crowe HAF
Membre de Crowe Global

Signé par :

E8BC9D03CF054D8...

Marc de PRÉMARE

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

COMPTES ANNUELS

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice 31/12/2024			31/12/2023
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	1 312 194	1 310 715	1 479	10 901
Fonds commercial	31 669 162	2 406 868	29 262 294	29 943 075
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	5 410
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	***32 981 357***	***3 717 583***	***29 263 773***	***29 959 387***
Terrains	0	0	0	0
Constructions	10 243 927	6 238 984	4 004 942	4 531 831
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	38 435 047	32 842 111	5 592 936	5 440 382
Immobilisations en cours	452 399	0	452 399	237 136
Avances et acomptes	3 816	0	3 816	19 041
TOTAL immobilisations corporelles	***49 135 190***	***39 081 095***	***10 054 095***	***10 228 390***
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	161 474	0	161 474	161 474
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	3 609 474	0	3 609 474	3 567 213
TOTAL immobilisations financières	***3 770 948***	***0***	***3 770 948***	***3 728 687***
Total Actif Immobilisé (II)	***85 887 495***	***42 798 678***	***43 088 816***	***43 916 464***
Matières premières, approvisionnements	39 084	27 406	11 678	28 602
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	38 631 998	8 605 661	30 026 337	29 769 142
TOTAL Stock	***38 671 082***	***8 633 067***	***30 038 015***	***29 797 744***
Avances et acomptes versés sur commandes	76 527	0	76 527	129 727
Clients et comptes rattachés	3 797 590	100 204	3 697 386	2 813 608
Autres créances	3 291 757	140 289	3 151 468	2 359 572
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	***7 089 347***	***240 493***	***6 848 854***	***5 173 180***
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	1 532 394	2 000	1 530 394	2 292 429
TOTAL Disponibilités	***1 532 394***	***2 000***	***1 530 394***	***2 292 429***
Charges constatées d'avance	1 882 829	0	1 882 829	3 745 713
Total Actif Circulant (III)	***49 252 180***	***8 875 560***	***40 376 619***	***41 138 792***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecarts de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	***135 139 674***	***51 674 239***	***83 465 436***	***85 055 256***

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

Bilan passif

BILAN-PASSIF			31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel	dont versé :	1 275 980	1 275 980	1 275 980
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			28 226 028	28 226 028
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence	0	0	0
Réserve légale			48 453	48 453
Réserves statutaires ou contractuelles			0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :	0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	0	0	0
TOTAL Réserves			**48 453**	**48 453**
Report à nouveau			-22 087 945	-11 057 806
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**-3 552 987**	**-11 030 139**
Subventions d'investissement			0	0
Provisions réglementées			7 057	16 171
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			***3 916 586***	***7 478 687***
Produit des émissions de titres participatifs			0	0
Avances conditionnées			0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			***0***	***0***
Provisions pour risques			354 108	256 138
Provisions pour charges			104 264	110 249
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			***458 372***	***366 387***
Emprunts obligataires convertibles			0	0
Autres emprunts obligataires			0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			35 800	24 944
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	0	31 498 323	36 074 049
TOTAL Dettes financières			***31 534 123***	***36 098 993***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			14 462	7 885
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			35 902 911	29 077 446
Dettes fiscales et sociales			8 961 648	7 288 903
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			89 689	470 862
Autres dettes			2 587 644	4 265 742
TOTAL Dettes d'exploitation			***47 556 355***	***41 110 838***
Produits constatés d'avance			0	0
TOTAL DETTES (IV)			***79 090 478***	***77 209 830***
Ecart de conversion Passif (V)			0	351
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			***83 465 436***	***85 055 256***

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT			31/12/2024			31/12/2023
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises			153 928 134	13 409 298	167 337 432	162 432 844
Production vendue biens			0	0	0	0
Production vendue services			1 568 058	1 282 898	2 850 956	3 297 611
Chiffres d'affaires nets			***155 496 192***	***14 692 196***	***170 188 388***	***165 730 456***
Production stockée					0	0
Production immobilisée					0	0
Subventions d'exploitation					1 820	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges					6 070 847	8 285 788
Autres produits					252 108	146 796
Total des produits d'exploitation (I)					***176 513 163***	***174 163 040***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					59 881 710	54 730 755
Variation de stock (marchandises)					-2 330 019	5 766 175
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					433 554	414 676
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					17 790	36 762
Autres achats et charges externes					74 066 539	71 208 562
Impôts, taxes et versements assimilés					2 677 940	2 431 610
Salaires et traitements					22 442 133	20 924 556
Charges sociales					7 428 575	7 141 584
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements			2 698 248	3 184 306
		Dotations aux provisions			0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions				7 984 538	6 047 726
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				27 938	39 874
Autres charges					3 495 673	2 168 396
Total des charges d'exploitation (II)					***178 824 619***	***174 094 980***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					-2 311 456	68 060
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					0	0
Produits financiers de participations					0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé					0	0
Autres intérêts et produits assimilés					0	1 241
Reprises sur provisions et transferts de charges					0	0
Différences positives de change					595	13 264
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					0	0
Total des produits financiers (V)					***595***	***14 505***
Dotations financières aux amortissements et provisions					3 248	3 248
Intérêts et charges assimilées					2 000 852	1 778 261
Différences négatives de change					36 370	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					0	0
Total des charges financières (VI)					***2 040 470***	***1 781 509***
RÉSULTAT FINANCIER					-2 039 875	-1 767 004
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					-4 351 331	-1 698 944

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 352 580	12 884
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	9 140 546	653 259
Total des produits exceptionnels (VII)	***10 493 126***	***666 143***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 248 681	1 125 530
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 899 406	871 062
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 546 695	7 945 695
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***9 694 782***	***9 942 287***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**798 344**	**-9 276 143**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	55 052
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***187 006 884***	***174 843 688***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***190 559 870***	***185 873 827***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***-3 552 987***	***-11 030 139***

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS
UNDIZ SAS

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

ANNEXE AUX COMPTES INDIVIDUELS
AU 31 DECEMBRE 2024

Les comptes annuels sont établis selon les principes, normes et méthodes comptables découlant du plan comptable général telles que décrites dans le règlement ANC N° 2018-07 du 10 décembre 2018, modifiant le règlement ANC n°2014-03 , ainsi qu'aux avis et recommandations ultérieurs du Conseil national de la Comptabilité et du Comité de Réglementation Comptable.

Les informations ci-après constituent l'Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2024, dont le total est de 83 465 436 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de -3 552 987 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2024

I FAITS CARACTERISTIQUES

A surface constante, les ventes en magasin sont en baisse de -0.8% en France par rapport à l'année dernière.
Par ailleurs, le chiffre d'affaires Internet a augmenté de 7.7% et le chiffre d'affaires export est en hausse de 4.3% par rapport à l'année dernière.
Pour assurer la rentabilité d'exploitation des filiales européennes du Groupe, la Société a ajusté ses prix de transfert (méthode "resale minus") de produits finis par émission d'avoirs en 2024 au titre des résultats des filiales 2023 pour un montant de 3,796 M€ mais également par des factures nettes à émettre sur 2025 au titre des résultats des filiales 2024 pour un montant de 2,195M€.

Nous vous informons que le Président a constaté en date du 6 février 2024 la démission de Madame Isolde Andouard de ses fonctions de Directeur Général Délégué de la Société, avec effet rétroactif au 22 janvier 2024.

En conséquence de ce qui précède, les Associés se sont réunis le 12 juillet 2024 afin de nommer Madame Marie Delahaie en qualité de Directeur Général Délégué de la Société, pour la durée du mandat restant à courir de Madame Isolde Andouard, soit jusqu'à l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice à clore le 31 décembre 2024.

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

II PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives.
Tous les tableaux de cette annexe sont exprimés en Euro sauf indication contraire. Les principales règles d'évaluation sont les suivantes :

II-1 Notes concernant le bilan

II-1-1 Immobilisations : Options comptables

a) Coût d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles (droits de mutations, honoraires, commissions et frais d'actes liés à l'acquisition) : la société a opté pour leur comptabilisation en charges.

b) Les coûts d'emprunts sont comptabilisés immédiatement en charges lorsqu'ils sont encourus.

c) Décomposition des actifs : les constructions et agencements des constructions font l'objet d'une décomposition.

Décomposition des constructions propres et sur sol d'autrui :

- Structures et ouvrages assimilés
- Couverture, étanchéité
- Ascenseurs, escalators
- Electricité comptage

Décomposition des agencements des constructions propres et sur sol d'autrui :

- Climatisation, chauffage
- Réseau incendie et sécurité
- Equipement des réserves

d) Amortissements dérogatoires :

Depuis le 1er janvier 2005, les biens amortissables sont amortis selon leur durée d'utilisation. Un amortissement dérogatoire vient compléter l'amortissement comptable afin de prendre en compte, d'un point de vue fiscal, la durée d'usage.

II-1-2 Immobilisations incorporelles

Les fonds de commerce et les droits au bail qui figurent à l'actif à leur coût d'acquisition ne sont pas amortis. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée par la direction du Développement de la société selon des méthodes couramment utilisées par la profession et faisant référence aux valeurs locatives au m² pondérées, publiées régulièrement par différentes revues spécialisées. Compte tenu des possibles fluctuations du marché, ces évaluations sont effectuées annuellement. Des expertises externes sont effectuées par sondage pour s'assurer de la fiabilité des méthodes utilisées. Des critères de rentabilité tels que les cash-flows peuvent être également pris en compte pour l'évaluation de la valeur d'inventaire.

Les logiciels informatiques sont amortis en linéaire sur une durée allant de 3 à 7 ans.

II-1-3 Immobilisations corporelles

Les amortissements économiquement justifiés sont déterminés en fonction de la durée de vie prévue, en mode linéaire.
Les durées d'amortissement généralement pratiquées sont les suivantes :

Immobilisations	Durée d'amortissement
Constructions (Magasins)	
Structures et ouvrages assimilés	33 ans
Couverture, étanchéité	20 ans
Ascenseurs, escalators	15 ans
Electricité comptage	15 ans
Constructions (Autres)	
Structures et ouvrages assimilés	25 à 50 ans
Couverture, étanchéité	20 ans
Ascenseurs, escalators	15 ans
Electricité comptage	20 ans
Agencements des constructions (Magasins)	
Climatisation, chauffage	10 ans
Réseau incendie, sécurité	10 ans
Equipement des réserves	10 ans
Agencements des constructions (Autres)	10 à 15 ans
Climatisation, chauffage	10 à 15 ans
Réseau incendie, sécurité	10 à 15 ans
Equipement des réserves	
Agencements divers et aménagements	6 à 10 ans
Installations techniques - Mat et out.	5 à 10 ans
Matériel de protection et sécurité	10 ans
Matériel de bureau	3 à 5 ans
Matériel informatique	3 à 7 ans
Mobilier de bureau	6 à 10 ans

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

Un amortissement ou une dépréciation exceptionnel(le), de tout ou partie des immobilisations d'un magasin, est constaté(e) en cas de perte de valeur ou de modification de durée d'utilité. La valeur d'utilité est la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés attendus de l'utilisation continue d'un actif et de sa sortie à la fin de sa durée d'utilité.

Afin de déterminer la valeur d'utilité d'un actif, la société s'appuie sur des estimations de flux de trésorerie futurs avant impôt générés par l'actif sur une période de sept ans « (la durée d'amortissement des agencements est de 6 ans 2/3) ». Les flux de trésorerie au-delà de la cinquième année sont calculés en appliquant un taux de croissance stable ou décroissant aux flux de la cinquième année. Les flux de trésorerie estimés sont actualisés en prenant des taux du marché long terme avant impôt qui reflètent les estimations de la société de la valeur temps, de l'argent et les risques spécifiques des actifs.
La valeur recouvrable est estimée par magasin.

II-1-4 Immobilisations financières

Les titres sont évalués à leur valeur historique hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire est déterminée en fonction de la situation de l'actif net et des perspectives d'évolution économique de la filiale. Pour les filiales consolidées, la valeur d'inventaire est généralement fondée sur la quote-part d'actif net retraité conformément aux principes comptables du groupe.

Les dépôts de garantie versés aux propriétaires au titre de loyer d'avance figurent à l'actif en autres immobilisations financières. Si leur recouvrement s'avère douteux, une provision pour dépréciation est constatée.

II-1-5 Stocks

Les stocks de matières sont évalués au prix d'achat majoré des frais accessoires et diminués de l'escompte fournisseurs.

Le coût des stocks de produits fabriqués est déterminé selon la méthode du coût moyen pondéré. Il inclut tous les coûts directs y compris les coûts logistiques jusqu'à l'entrée des produits dans les magasins et les escomptes reçus des fournisseurs.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur brute.

II-1-6 Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.
Une provision pour dépréciation pour les créances est constatée lorsqu'il existe un risque de non recouvrement. La méthode utilisée pour la dépréciation des créances est la suivante :
- dépréciation à 100% pour toute créance identifiée comme douteuse pour la partie non couverte par la garantie bancaire,
- dépréciation à 100% des créances diverses avec une antériorité supérieure à 1 an,
- dépréciation à 50% des créances franchisés considérées à risque par les départements financiers et exports.

II-1-7 Charges à payer, produits à recevoir

II-1-7-1 Charges à payer

Les charges à payer sont constituées comme suit :

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	35 800
Emprunts et dettes financières divers	7 375
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	17 323 361
Dettes fiscales et sociales	3 770 477
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	2 195 223
Total	**23 332 236**

II-1-7-2 Produits à recevoir

Les produits à recevoir sont constitués comme suit :

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	38 841
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	7 156
Autres créances	248 381
Disponibilités	0
Total	**294 378**

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

II-1-8 Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan sont constituées par :

- des amortissements dérogatoires

D'un point de vue fiscal, la société a décidé d'appliquer un amortissement sur la durée d'usage. Lorsque la durée d'usage est inférieure à la durée d'utilité, un amortissement dérogatoire vient compléter l'amortissement comptable. Dans le cas contraire, la déductibilité fiscale de l'amortissement comptable sera égale à l'annuité calculée sur la durée d'usage.

II-1-9 Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. En fin d'exercice, la différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises au cours de clôture est portée au bilan en écart de conversion. La perte de change latente est provisionnée.
Cependant, les opérations qui font l'objet d'une couverture de change sont valorisées au cours de couverture.

II-1-10 Trésorerie

Dans le cadre de la restructuration juridique réalisée au cours de l'année 2005, il a également été constitué une société centralisatrice de la trésorerie française et des financements du Groupe, Etam Finances SNC. Undiz est associée et donc adhérente à la convention de trésorerie signée en conséquence. Cette centrale de trésorerie est opérationnelle depuis le 1er janvier 2005, date à laquelle elle porte désormais tous les financements.

II-1-11 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières sont évaluées au prix d'achat ou au prix du marché du dernier mois, si ce dernier est inférieur. Pour les titres non cotés, si la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur probable de négociation, une provision pour dépréciation est constatée.

II-1-12 Charges constatées d'avance

Les « droits d'entrée » versés lors des ouvertures de magasins et présentant un caractère de supplément de loyer, sont « amortis » en linéaire sur la durée des baux.

Les charges constatées d'avance comprennent essentiellement :

Charges constatées d'avance	Montant
Loyers	1 756 222
Fournisseurs frais generaux	126 607
TOTAL	**1 882 829**

II-1-13 Provisions pour risques et charges

Toute obligation de la société à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante et donnant lieu à une sortie probable de ressources sans contrepartie équivalente fait l'objet d'une comptabilisation au titre d'une provision, conformément au règlement n° 2000-06 du Comité de Règlementation Comptable relatif aux passifs.

II-1-14 Produits constatés d'avance

Néant.

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

II-1-15 Tableau de variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 275 980						1 275 980
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	28 226 028						28 226 028
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	48 453						48 453
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	-11 057 806				-11 030 139		-22 087 945
Résultat de l'exercice	-11 030 139	-3 552 987			11 030 139		-3 552 987
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	16 171	440	9 554				7 057
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**7 478 687**	**-3 552 547**	**9 554**	**0**	**0**	**0**	**3 916 586**

Au 31/12/2024 , le capital social est composé de 127 598 actions d'une valeur nominale de 10,00 € .

II-2 Notes concernant le compte de résultat

II-2-1 Chiffre d'affaires

Les ventes de marchandises sont principalement constituées de ventes d'articles de prêt-à porter :
a) directement à nos clientes par l'intermédiaire :
de nos magasins « maison »
des magasins affiliés
b) à nos partenaires franchisés
c) aux autres sociétés du groupe

Le chiffre d'affaires de ventes d'articles est constaté lors de la sortie des stocks de la Société. Les prestations de services sont principalement constituées de :

a) refacturations de prestations de services rendues à nos partenaires franchisés et affiliés

b) refacturation de prestations de services rendues aux autres sociétés du groupe.

Le chiffre d'affaires est évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue en échange des biens et services rendus, hors taxes, nette des rabais et remises. Les ristournes accordées, dans le cadre :
a) des soldes,
b) des promotions
c) et autres,

Sont également comptabilisées en déduction du chiffre d'affaires simultanément à la reconnaissance des ventes. Les prestations de services sont comptabilisées lorsque le service est rendu.

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

Ventilation du chiffre d'affaires	2024	2023
Ventes de marchandises	**167 337 432**	**162 432 844**
Ventes de marchandises- France	153 928 134	149 958 102
Ventes de marchandises-Export	13 409 298	12 474 742
Production de services	**2 850 956**	**3 297 611**
Production vendue services-France	1 568 058	1 311 857
Production vendue services-Export	1 282 898	1 985 754
Chiffres d'affaires nets	**170 188 388**	**165 730 456**

II-2-2 Résultat exceptionnel

Tous les éléments exceptionnels par leur fréquence et leur montant se rattachant aux activités ordinaires de la société sont comptabilisés en résultat exceptionnel.

Le résultat exceptionnel s'élève à 798 344, il est essentiellement composé de :

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Amendes et pénalités	3 215	0
Subventions accordées	10 000	0
Personnel et organismes sociaux	16 611	0
Restructuration	5 211 277	0
VNC immobilisations incorporelles	1 709 000	0
VNC immobilisations corporelles	188 906	0
Loyer	1 500	0
Dotations immobilisations corporelles	80 613	0
Dotations immobilisations incorporelles	1 642 868	0
Dotations amortissements dérogatoires	440	0
Dotations provisions litiges personnel & org. soc	154 774	0
Dotations dépréciations stocks de produits finis	668 000	0
Produits sur op. de gestion	0	10 071
Produits de restructuration	0	1 342 509
Reprises dotations immobilisations corporelles	0	931 520
Reprises dotations immobilisations incorporelles	0	2 371 087
Reprises dotations amortissements dérogatoires	0	9 554
Reprises dotations provisions litiges personnel & org. soc	0	78 384
Reprises dotations dépréciations stocks de produits finis	0	5 750 000
Charges sur op. de gestion	7 578	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
TOTAL	***9 694 782***	***10 493 126***

II-2-3 Ventilation de l'impôt sur les sociétés

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	-4 351 331	
Résultat exceptionnel (hors participation)	798 344	
Imputation des déficits antérieurs	0	
IS sur résultats antérieurs		
Réduction crédits d'impôt		
TOTAL	***-3 552 987***	***0***

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

II-2-4 Médailles du travail

Elles sont provisionnées dans les comptes sociaux.

Méthode d'évaluation : L'engagement a été calculé par la méthode des Unités de Crédit Projetées.
Hypothèses d'évaluations :

- Date de l'évaluation actuarielle des engagements : 31 décembre 2024
- Taux d'actualisation : 3.30%
- Table de mortalité homme/femme : TH00-02/TF00-02

Hypothèses catégorielles :

- Age de départ à la retraite : Taux plein
- Modalités de départ : Départ volontaire : Départ volontaire
- Taux de charges sociales Siège : 42.4 %
- Taux de charges sociales Magasin : 32 %
- Evolution annuelle des salaires : 3,20 %
- Durée résiduelle d'activité 18,24
- Age d'entrée dans la vie active : 21 ans non cadres et 23 ans cadres

II-3 Autres informations

II-3-1 Exemption de consolidation

Conformément aux articles L. 233-17 et R.233-15 du Code de Commerce, la société est exemptée, en tant que mère de sous-groupe, d'établir des comptes cc et un rapport sur la gestion du groupe.
En effet :
- les comptes individuels de la société, ainsi que ceux des sociétés qu'elle contrôle et sur lesquelles elle exerce une influence notable sont intégrés globalement dans les comptes consolidés du Groupe ETAM DEVELOPPEMENT.

II-3-2 Identité de la société mère consolidante

La société mère consolidante est :

ETAM DEVELOPPEMENT
Société en Commandite par Actions
78 rue de Rivoli 75004 Paris
N° SIRET 30838203500043
Au capital social de : 5 269 679,73 €

II-3-3 Intégration fiscale

UNDIZ SAS a opté pour le régime d'intégration fiscale prévu à l'article 223A du Code Général des impôts au 1er janvier 2004. ETAM DEVELOPPEMENT est la société tête de groupe.

Les économies d'impôt liées aux déficits réalisés par les sociétés du groupe sont conservées chez la société mère et sont considérées comme gain immédiat de l'exercice. Au titre des exercices où les filiales redeviennent bénéficiaires, la société mère supportera alors une charge d'impôt.

II-3-4 Effectifs moyens

Effectif	Effectif moyen salarié	
	2024	2023
Cadres	89	83
Agents de maîtrise	129	128
Employés	441	434
TOTAL	**659**	**645**

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

II-3-5 Situation fiscale différée et latente

Libellé	31/12/2024
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt	
Provisions réglementées	7 057
Subventions d'investissement	0
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M	
Ecart de conversion Actif	0
Autres charges déduites d'avance	
Plus values à long terme en sursis d'imposition	
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	**7 057**
Total passif d'impôt futur	**1 822**
Bases d'allègement det la dette future d'impôt	
Amortissements des logiciels	
Pertes potentielles sur contrat à long terme	
Contribution sociale de solidarité et TASCOM	555 362
Provisions pour retraites et obligations similaires	
Amortissements dérogatoires excédentaires	52 332
Autres risques et charges provisionnés	2 030 767
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M	
Ecart de conversion Passif	0
Autres produits taxés d'avance	
Déficits reportables fiscalement	
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	**2 638 461**
Total actif d'impôt futur	**681 383**
Situation nette	**-679 560**

(1) Taux d'impôt : *25,83%*
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés : *25,00%*
Contribution sociale sur l'impôt : *3,30%*

II-3-6 Incidence des situations fiscales dérogatoires

Montant	Montant
Résultat de l'exercice 2024	-3 552 987
Impôts sur les bénéfices	0
Résultat avant impôt	***-3 552 987***
Variation des provisions réglementées :	**-9 114**
- Provisions pour hausse des prix (1)	0
- Provisions pour fluctuations des cours	
- Amortissements dérogatoires (2)	-9 114
-(1). Dotation 2024	
. Reprise 2024	
-(2). Dotation 2024	440
. Reprise 2024	-9 554

III ENGAGEMENTS HORS BILAN

III-1 Indemnités de départ en retraite

III-1-1 Base de calcul :

La Société estime le montant de ses engagements sur la base de calculs actuariels conformes à l'IAS 19.

Méthode d'évaluation : L'engagement a été calculé par la méthode des Unités de Crédit Projetées.

Hypothèses d'évaluations :

- Date de l'évaluation actuarielle des engagements : 31 décembre 2024
- Taux d'actualisation : 3.30%
- Table de mortalité homme/femme : TH00-02/TF00-02

Hypothèses catégorielles :

- Age de départ à la retraite : Taux plein
- Modalités de départ : Départ volontaire

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

- Taux de charges sociales Siège : 42,40%
- Taux de charges sociales Magasin : 32%
- Evolution annuelle des salaires : 3,20%
- Durée résiduelle d'activité : 18.24
- Age d'entrée dans la vie active : 21 ans non cadres et 23 ans cadres

III-1-2 Indemnités de départ en retraite

Ce régime définit le montant qui sera perçu par les salariés de la Société lors de leur départ à la retraite. Le montant de cette indemnité est fonction de l'ancienneté et du salaire du bénéficiaire, et sous condition de présence dans les effectifs au moment où il quitte l'entreprise.

Le montant de l'engagement à la clôture de l'exercice s'élève à 625 850 € en 2024 contre 683 113 € en 2023 .

III-2 Régime de retraite supplémentaire

III-2-1 Base de calcul :

La Société estime le montant de ses engagements sur la base de calculs actuariels conformes à l'IAS 19.

Méthode d'évaluation : L'engagement a été calculé par la méthode des Unités de Crédit Projetées.

Hypothèses d'évaluation :

- Date de l'évaluation actuarielle des engagements : 31 décembre 2024
- Taux d'actualisation : 3.30%
- Table de mortalité homme/femme : TGH-TGF-05

Hypothèses catégorielles :

- Age de départ à la retraite : Données nominatives – au minimum âge de liquidation sans décote
- Evolution annuelle des salaires : Inflation + 1,00 %
- Age d'entrée dans la vie active : 23 ans

III-2-2 Régime de retraite supplémentaire

Certains cadres de la Société Undiz bénéficient d'un régime de retraite supplémentaire fermé aux nouveaux entrants depuis 2003 prévoyant le paiement d'une rente viagère dont le niveau est déterminé en fonction de l'ancienneté dans la Société et sous condition de présence dans les effectifs au moment de la liquidation de la retraite. Le régime est financé auprès d'un assureur.

La Société estime le montant de ses engagements sur la base de calculs actuariels conformes à l'IAS19.
Le montant de l'engagement à la clôture de l'exercice s'élève à 0 € en 2024 contre 366 653 € en 2023 .

III-3 Autres engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	2024	2023
Engagements donnés (à détailler)		
- Montant des loyers restants dûs au titre des locations simples*	66 637 766	73 454 570
- Montant des loyers restants dûs au titre des locations mobilières	154 945	70 608
- Remise exceptionnelle reçue d'ETAM SAS avec clause de retour à meilleure fortune	1 300 000	1 300 000
I. Total engagements donnés	**68 092 711**	**74 825 178**
Engagements reçus (à détailler)		
- Nantissement en 1er ou 2ème rang en garantie du stock en dépôt chez les affilié	732 776	385 409
- Engagements pris auprès des banques (avals,cautions,garanties)	1 798 382	1 763 926
II. Total engagements reçus	**2 531 158**	**2 149 335**

* L'engagement hors-bilan des locations simples, tel indiqué ci-dessus, correspond à la dette locative tel que comptabilisée en application de la norme IFRS 16. Elle correspond donc à l'engagement selon la durée estimée de location. Conformément à la norme IFRS 16, les flux sont actualisés sur la période d'engagement.

III-4 Engagements Crédit Bail

Néant.

IV EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		34 396 267	0	300 000
Terrains		0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0
	Sur sol d'autrui	5 517 041	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	4 954 017	0	48 803
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	34 481 775	0	1 328 925
	Matériel de transport	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	3 451 730	0	274 762
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		237 136	0	215 263
Avances et acomptes		19 041	0	-15 225
	TOTAL (III)	***48 660 740***	***0***	***1 852 529***
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0
Autres participations		161 474	0	0
Autres titres immobilisés		0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		3 567 213	0	234 438
	TOTAL (IV)	***3 728 687***	***0***	***234 438***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***86 785 694***	***0***	***2 386 967***

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		5 410	1 709 500	32 981 357	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	93 680	5 423 361	0
	agencements et aménagements des	0	182 254	4 820 566	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	agencements,	0	1 013 039	34 797 661	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	89 106	3 637 386	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	452 399	0
Avances et acomptes		0	0	3 816	0
	TOTAL (III)	***0***	***1 378 080***	***49 135 190***	***0***
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	0	161 474	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	192 176	3 609 474	0
	TOTAL (IV)	***0***	***192 176***	***3 770 948***	***0***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***5 410***	***3 279 756***	***85 887 495***	***0***

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

Amortissements

Cadre A	SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
Immobilisations amortissables	Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	1 301 793	9 422	500	1 310 715
TOTAL I	1 301 793	9 422	500	1 310 715
Terrains	0	0	0	0
Constructions – Sur sol propre	0	0	0	0
Constructions – Sur sol d'autrui	2 194 788	259 070	76 977	2 376 882
Constructions – Installations générales, agencements	3 744 438	274 936	157 272	3 862 102
Installations techniques, matériels et outillages	0	0	0	0
Autres immo. corporelles – Installations générales, agencements divers	28 382 377	1 926 690	881 034	29 428 033
Autres immo. corporelles – Matériel de transport	0	0	0	0
Autres immo. corporelles – Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 944 896	228 129	73 890	3 099 135
Autres immo. corporelles – Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)	***37 266 500***	***2 688 826***	***1 189 173***	***38 766 152***
TOTAL GENERAL (I + II)	***38 568 293***	***2 698 248***	***1 189 673***	***40 076 867***

Cadre B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais établ	0	0	0	0	0	0	0
Fonds comm.	0	0	0	0	0	0	0
Autres	440	0	0	8 762	0	0	-8 323
TOTAL I	440	0	0	8 762	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	792	0	0	-792
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	***0***	***0***	***0***	***792***	***0***	***0***	***-792***
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL		**0**	**0**	**9 554**	**0**	**0**	**-9 114**

Cadre C	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	16 171	440	9 554	7 057
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	***16 171***	***440***	***9 554***	***7 057***
Provisions pour litige	244 894	154 774	78 384	321 284
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	110 249	7 606	13 590	104 264
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	11 244	21 580	0	32 824
TOTAL (II)	***366 387***	***183 959***	***91 974***	***458 372***
Provisions sur immos incorporelles	3 135 087	1 642 868	2 371 087	2 406 868
Provisions sur immos corporelles	1 165 850	80 613	931 520	314 943
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	0	0	0	0
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	11 772 387	8 633 067	11 772 387	8 633 067
Provisions sur comptes clients	97 639	3 988	1 423	100 204
Autres provisions pour dépréciations	127 807	17 482	3 000	142 289
TOTAL (III)	***16 298 770***	***10 378 019***	***15 079 417***	***11 597 371***
TOTAL GENERAL (I + II + III)	***16 681 328***	***10 562 418***	***15 180 946***	***12 062 800***
Dont dotations et reprises d'exploitation		8 012 475	6 040 400	
Dont dotations et reprises financières		3 248	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		2 546 695	9 140 546	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		0	0	0
Prêts		0	0	0
Autres immos financières		3 609 474	0	3 609 474
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		***3 609 474***	***0***	***3 609 474***
Clients douteux ou litigieux		96 098	96 098	0
Autres créances clients		3 701 492	3 701 492	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		28 760	28 760	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 430 740	1 430 740	0
	Autres impôts	7 156	7 156	0
	Etat - divers	0	0	0
Groupes et associés		0	0	0
Débiteurs divers		1 825 101	1 825 101	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		***7 089 347***	***7 089 347***	***0***
Charges constatées d'avance		1 882 829	1 882 829	0
TOTAL DES CREANCES		***12 581 650***	***8 972 176***	***3 609 474***
Prêts accordés en cours d'exercice		0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		0		
Prêts et avances consentis aux associés		0		

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		35 800	35 800	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		100 000	0	0	100 000
Fournisseurs et comptes rattachés		35 902 911	35 902 911	0	0
Personnel et comptes rattachés		3 223 927	3 223 927	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		2 272 836	2 272 836	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	2 378 748	2 378 748	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	1 086 138	1 086 138	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		89 689	89 689	0	0
Groupes et associés		31 398 323	31 398 323	0	0
Autres dettes		2 197 861	2 197 861	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
TOTAL DES DETTES		***78 686 233***	***78 586 233***	***0***	***100 000***
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

Docusign Envelope ID: 5BC432B5-E768-4369-9D9A-D54582CA54E0

Liste des filiales et participations

Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats (4)	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)										
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler										
Filiales françaises (ensemble)	110	1 731 886	18,18	161 474	161 474			2 700 926	586 020	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)										
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
TOTAL				***0***	***0***					

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

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

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