Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C

FAGUO
Société par actions simplifiée au capital de 17.000 euros
Siège social : 2 rue du Président Edouard Herriot – 44000 Nantes
508 822 665 RCS Nantes

(la « **Société** »)

EXTRAIT DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
EN DATE DU 16 JUIN 2025

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

L'Associée Unique décide d'affecter le bénéfice net comptable s'élevant à 2.154.370,18 euros de la manière suivante :

ORIGINE

Résultat de l'exercice	2.154.370,18 euros

AFFECTATION

Dividendes	1.700.000 euros	
Autres réserves	454.370,18 euros	
Total	**2.154.370,18 euros**	**2.154.370,18 euros**

ADOPTION

Cette affectation a été adoptée par l'associé unique en date du 16 juin 2025.

* * *

Le présent document a été signé par voie électronique conformément aux articles 1366 et 1367 du Code civil par le Président et répertorié sur le registre des décisions de la Société.

Copie certifiée conforme

DocuSigned by:
Frédéric MUGNIER
4401003341C149E...

Le Président
M. Frédéric Mugnier

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C

Certifié conforme

DocuSigned by:
Frédéric MUGNIER
4401003341C149E...

Bilan Actif

		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. et Déprec.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	210 351,03	206 337,28	4 013,75	36 437,84
	Fonds commercial (1)	6 732 000,00		6 732 000,00	5 952 000,00
	Autres immobilisations incorporelles	550 000,00		550 000,00	550 000,00
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions	1 374 007,27	497 944,91	876 062,36	788 260,78
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	285 518,29	240 574,33	44 943,96	72 528,28
	Autres immobilisations corporelles	2 841 722,99	1 521 617,66	1 320 105,33	1 284 859,74
	Immobilisations en cours	55 813,44		55 813,44	
	Avances et acomptes	18 594,13		18 594,13	
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés	140,00		140,00	
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	564 592,15		564 592,15	486 382,71
	TOTAL (II)	**12 632 739,30**	**2 466 474,18**	**10 166 265,12**	**9 170 469,35**
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	85 990,00		85 990,00	131 673,00
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	7 325 167,21		7 325 167,21	5 896 692,21
	Avances et Acomptes versés sur commandes				23 279,42
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	2 110 450,73	83 883,00	2 026 567,73	1 800 115,86
	Autres créances	911 673,52	5 240,70	906 432,82	540 214,18
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	3 618 456,03		3 618 456,03	2 073 624,36
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	564 012,53		564 012,53	1 218 356,55
	TOTAL (III)	**14 615 750,02**	**89 123,70**	**14 526 626,32**	**11 683 955,58**
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	**27 248 489,32**	**2 555 597,88**	**24 692 891,44**	**20 854 424,93**
	(1) dont droit au bail			3 794 000,00	3 154 000,00
	(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				486 382,71
	(3) dont créances à plus d'un an			97 766,08	

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

Bilan Passif

		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	17 000,00	17 000,00
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	644 000,00	644 000,00
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	2 000,00	2 000,00
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	6 216 116,73	5 806 108,69
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	**2 154 370,18**	**1 210 008,04**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	**9 033 486,91**	**7 679 116,73**
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges	24 015,00	13 760,00
	Total des provisions	**24 015,00**	**13 760,00**
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	4 802 617,53	5 841 390,78
	Emprunts et dettes financières divers (3)	2 250 630,41	569 533,39
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	365,50	156 185,45
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 170 758,05	4 642 876,93
	Dettes fiscales et sociales	2 164 799,62	1 603 415,33
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		71 244,57
	Autres dettes	246 218,42	276 901,75
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	**15 635 389,53**	**13 161 548,20**
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	**24 692 891,44**	**20 854 424,93**

	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	2 154 370,18	1 210 008,04
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	9 617 265,75	8 187 531,00
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	33 514,78	
(3)	Dont emprunts participatifs		

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

Compte de Résultat

			31/12/2024	31/12/2023
	France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises	29 887 909,60	1 036 996,49	30 924 906,09	25 527 552,87
Production vendue (Biens)				708,50
Production vendue (Services et Travaux)	813 757,60	12 584,01	826 341,61	(205 507,44)
Montant net du chiffre d'affaires	**30 701 667,20**	**1 049 580,50**	**31 751 247,70**	**25 322 753,93**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			295 430,00	158 905,34
Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			24 756,00	73 113,00
Autres produits			20 182,41	12 607,60
Total des produits d'exploitation (1)			**32 091 616,11**	**25 567 379,87**
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises			13 324 750,65	8 714 858,91
Variation de stock			(1 428 475,00)	1 244 250,79
Achats de matières et autres approvisionnements			101 323,95	135 289,59
Variation de stock			45 683,00	(19 683,00)
Autres achats et charges externes			10 215 072,39	8 108 305,88
Impôts, taxes et versements assimilés			233 687,87	212 541,43
Salaires et traitements			3 968 999,83	3 338 954,11
Charges sociales du personnel			1 249 702,30	1 106 455,95
Cotisations personnelles de l'exploitant				
Dotations aux amortissements :				
- sur immobilisations			640 987,74	548 471,13
- charges d'exploitation à répartir				
Dotations aux dépréciations :				
- sur immobilisations				
- sur actif circulant			42 328,00	35 256,00
Dotations aux provisions			10 255,00	
Autres charges			47 384,61	51 902,15
Total des charges d'exploitation (2)			**28 451 700,34**	**23 476 602,94**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**3 639 915,77**	**2 090 776,93**

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

Compte de Résultat

2/2

		31/12/2024	31/12/2023
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**3 639 915,77**	**2 090 776,93**
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	26 450,21	486,11
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change	293,60	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	**26 743,81**	**486,11**
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	236 533,79	252 104,72
	Différences négatives de change		0,41
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	**236 533,79**	**252 105,13**
	RESULTAT FINANCIER	**(209 789,98)**	**(251 619,02)**
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**3 430 125,79**	**1 839 157,91**
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion	653,05	7 289,28
	Sur opérations en capital	22 850,66	12 071,00
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels	**23 503,71**	**19 360,28**
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	29 785,82	18 749,56
	Sur opérations en capital	21 384,50	16 402,47
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	6 603,74	29 307,12
	Total des charges exceptionnelles	**57 774,06**	**64 459,15**
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(34 270,35)**	**(45 098,87)**
	PARTICIPATION DES SALARIES	410 648,26	190 901,00
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	830 837,00	393 150,00
	TOTAL DES PRODUITS	**32 141 863,63**	**25 587 226,26**
	TOTAL DES CHARGES	**29 987 493,45**	**24 377 218,22**
	RESULTAT DE L'EXERCICE	**2 154 370,18**	**1 210 008,04**

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs
(3) dont produits concernant les entreprises liées
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées 39 769,01

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

ANNEXE COMPTABLE

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

Annexe

♦ INTRODUCTION

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **24 692 891** euros**.**

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **32 141 864** euros et un total **charges** de **29 987 493** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **2 154 370** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2024** et finit le **31/12/2024.**
Il a une durée de **12** mois.

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

♦ FAITS CARACTÉRISTIQUES

Le développement de la société se poursuit avec l'ouverture de 11 nouveaux magasins dont 4 éphémères. Elle se restructure également en procédant à la fermeture de 4 magasins non stratégiques. Ces opérations s'inscrivent dans une dynamique de développement du réseau.

♦ RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis en respectant les principes généraux suivants :

- Image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité
- Régularité, sincérité
- Prudence
- Permanence des méthodes

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués par référence à la méthode des coûts historiques.

Les modes et méthodes d'évaluations spécifiques à divers postes des comptes annuels sont décrits ci-après

Les comptes annuels ont été établis conformément au règlement ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au Plan comptable général homologué par l'arrêté du 26 décembre 2016

Valeurs Immobilisées

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et selon les options figurant sous le tableau « Etat de l'actif immobilisé ». Ces éléments n'ont pas fait

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

Annexe

l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

L'amortissement économique a été calculé selon les modalités spécifiées pour chacune des catégories sous le tableau « Etat des amortissements ».

En cas d'utilisation de mode ou durée différent sur le plan fiscal, le complément de dotations est porté en amortissement dérogatoire.

Les éléments de l'actif immobilisé ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice

Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût moyen pondéré, majoré des frais d'entreposage, conditionnement, emballage et transport.

Des dépréciations sont pratiquéeslorsque leur valeur réalisable nette est inférieure à la valeur comptable.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les créances sont dépréciées par vois de provision afin de tenur compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Provisions pour risques et charges

La société provisionne les indemnités de départ à la retraite et charges y afférentes, pour l'ensemble du personnel, sur la base des dispositions conventionnelles. Il s'agit d'un régime à prestations définies.

L'évaluation de la provision est réalisée selon la méthodes des unités de crédit projetées, sur la base d'un taux d'actualisation.

L'évaluation de l'indemnité de départ à la retraite tient compte notamment :

- du taux d'actualisation et taux d'inflation IAS 19 (WTW) : 3,38% au 31/12/2024 (inflation comprise)
- le taux de charges sociales retenu est de 42% pour les cadres et 24% pour les non-cadres
- du taux de rotation du personnel déterminé en fonction de la catégorie et du statut du salarié
- de l'âge de départ à la retraite : départ prévu à 64 ans

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

Annexe

- du taux de revalorisation des salaires de 2,50%
- la table de mortalité utilisée est la table réglementaire INSEE 2020-2022
- le départ à la retraite pris à l'initiative du salarié

Couvertures de change

Les couvertures à terme réalisées sur le Dollar sont comptabilisées à échéance, sur la base du cours comptant, plus ou moins le report/déport, soit le cours à terme.

Au 31/12/2024, les couvertures à terme (CAT) mises en place à échéance 2025, relatives aux achats des produits chaussures et vêtements sont de :

- 2 290 000 USD pour les produits de la saison Eté 2025
- 2 000 000 USD pour les produits de la saison Hiver 2025

Achats

Les frais accessoires d'achats payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les charges d'achat mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charges correspondant à leur nature.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte, non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise, mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel eu égard à leur montant.

Transactions avec des parties liées

Aucune transaction significative et non conclue aux conditions normales du marché, effectuée avec des parties liées au sens del 'atricle R 123-199-1 du code de commerce n'a été recensée.

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice Augmentations Réévaluations	Augmentations Acquisitions	Diminutions Virt p.à p.	Diminutions Cessions	Valeurs brutes au 31/12/2024
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	6 716 140,03		780 000,00		3 789,00	7 492 351,03
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**6 716 140,03**		**780 000,00**		**3 789,00**	**7 492 351,03**
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement	1 134 666,20		256 026,62		16 685,55	1 374 007,27
	Instal technique, matériel outillage industriels	273 920,10		11 598,19			285 518,29
	Instal., agencement, aménagement divers	572 380,63		159 370,62		13 761,60	717 989,65
	Matériel de transport	563,99					563,99
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	233 522,62		46 713,17		4 288,17	275 947,62
	Emballages récupérables et divers	1 647 797,01		258 306,14		58 881,42	1 847 221,73
	Immobilisations corporelles en cours			55 813,44			55 813,44
	Avances et acomptes			18 594,13			18 594,13
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**3 862 850,55**		**806 422,31**		**93 616,74**	**4 575 656,12**
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés			140,00			140,00
	Prêts et autres immobilisations financières	486 382,71		97 366,44		19 157,00	564 592,15
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**486 382,71**		**97 506,44**		**19 157,00**	**564 732,15**
	TOTAL	**11 065 373,29**		**1 683 928,75**		**116 562,74**	**12 632 739,30**

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice Dotations	Diminutions	Amortissements au 31/12/2024
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	177 702,19	32 424,09	3 789,00	206 337,28
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**177 702,19**	**32 424,09**	**3 789,00**	**206 337,28**
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui instal. agencement aménagement	346 405,42	160 151,81	8 612,32	497 944,91
	Instal technique, matériel outillage industriels	201 391,82	39 182,51		240 574,33
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	316 661,10	91 258,86	10 601,96	397 318,00
	Matériel de transport	187,59	112,80		300,39
	Matériel de bureau, mobilier	111 041,05	41 974,53	3 687,18	149 328,40
	Emballages récupérables et divers	741 514,77	282 486,88	49 330,78	974 670,87
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 717 201,75**	**615 167,39**	**72 232,24**	**2 260 136,90**
	TOTAL	**1 894 903,94**	**647 591,48**	**76 021,24**	**2 466 474,18**

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Mouvement net des amortisse-ment à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

Créances et Dettes

CREANCES

	31/12/2024	1 an au plus	plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	564 592,15		564 592,15
Clients douteux ou litigieux	97 766,08		97 766,08
Autres créances clients	2 012 684,65	2 012 684,65	
Créances représentatives des titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	20 831,79	20 831,79	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 177,62	1 177,62	
Impôts sur les bénéfices			
Taxes sur la valeur ajoutée	246 535,48	246 535,48	
Autres impôts, taxes versements assimilés			
Divers	22 101,00	22 101,00	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	621 027,63	621 027,63	
Charges constatées d'avances	564 012,53	564 012,53	
TOTAL DES CREANCES	**4 150 728,93**	**3 488 370,70**	**662 358,23**

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

DETTES

	31/12/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	33 514,78	33 514,78		
Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	4 769 102,75	985 338,88	3 217 248,39	566 515,48
Emprunts et dettes financières divers	16 636,00	16 636,00		
Fournisseurs et comptes rattachés	6 170 758,05	6 170 758,05		
Personnel et comptes rattachés	671 919,83	671 919,83		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	368 323,95	368 323,95		
Impôts sur les bénéfices				
Taxes sur la valeur ajoutée	1 035 328,57	1 035 328,57		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	89 227,27	89 227,27		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 233 994,41		2 233 994,41	
Autres dettes	246 218,42	246 218,42		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	**15 635 024,03**	**9 617 265,75**	**5 451 242,80**	**566 515,48**

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice 1 004 180,53
Emprunts dettes associés (personnes physiques)

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

Produits à recevoir

		31/12/2024
Total des Produits à recevoir		**1 092 517**
Autres créances clients		**933 893**
Clients - Factures à établir	933 893	
Autres créances		**158 623**
Fournisseurs - Avoirs non parvenus	59 230	
Etat - Produits à Recevoir	22 101	
CAP - Eco Tlc	152	
PAR - Autres produits à recevoir	77 115	
Banque - Intérêts courus à recevoir	26	

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

Charges à payer

		31/12/2024
Total des Charges à payer		**1 954 898**
Emprunts et dettes auprès des établissements de		**22 174**
Emprunts - Intérêts courus non échus	9 145	
Banque - Agios à payer	13 029	
Emprunts et dettes financières divers		**1 636**
Autres crédits - Intérêts courus non échus	1 636	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**1 067 188**
Fournisseurs - Factures non parvenues	949 123	
Groupe - Factures non parvenues	118 064	
Dettes fiscales et sociales		**829 174**
Personnel - Prov Congés - Repos	238 594	
Personnel - Prov Participation des salariés	423 656	
Personnel - Prov Indemnité Précarité Cdd 10%	6 811	
Ch Soc - Prov congés payés	72 487	
Ch Soc - Prov Indemnité Précarité Cdd 10%	2 068	
Ch Soc - Prov Forfait Social	84 758	
Etat - Charges à Payer	800	
Autres dettes		**34 727**
Clients - Avoirs à établir	120	
CAP - Eco Emballage	7 143	
CAP - Contrat Entretien Climatisation	993	
CAP - Loyers Magasins	5 565	
CAP - Charges locatives : taxes foncières	20 906	

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

Charges constatées d'avance

	Période	Montants	31/12/2024
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION			**564 013**
Achats de marchandises		70 293	
Autres achats et charges externes		493 720	
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			**564 013**

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

Produits constatés d'avance

	Période	Montants	31/12/2024
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION			
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2023	Affectation du résultat N-1 [1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice [2]	Capitaux propres clôture 31/12/2024
Capital social	17 000,00				17 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	644 000,00				644 000,00
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	2 000,00				2 000,00
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	5 806 108,69	410 008,04			6 216 116,73
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice	1 210 008,04	(1 210 008,04)		2 154 370,18	2 154 370,18
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	**7 679 116,73**	**(800 000,00)**		**2 154 370,18**	**9 033 486,91**

Date de l'assemblée générale 28/05/2024

Dividendes attribués 800 000,00

[1] dont dividende provenant du résultat n-1 800 000,00

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 6 879 116,73

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 6 879 116,73

[2] Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 1 354 370,18

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/12/2024
Emprunts	Nantissement de fonds de commerce	Etablissements bancaires	2 852 000,00	2 215 691,72
TOTAL			**2 852 000,00**	**2 215 691,72**

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	FIDACO							
	31/12/2024	31/12/2023	%	%	31/12/2024	31/12/2023	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur	11 100,00	7 200,00	92,73	100,00				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur	870,00		7,27					
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	**11 970,00**	**7 200,00**	**00,0**	**00,0**				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	**11 970,00**	**7 200,00**	**00,0**	**00,0**				

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

31/12/2024	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT	3 430 125,79	882 189,00	2 547 936,79
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)	(444 918,61)	(51 352,00)	(393 566,61)
RESULTAT COMPTABLE	**2 985 207,18**	**830 837,00**	**2 154 370,18**

(1) après retraitements fiscaux.

Docusign Envelope ID: B41A08C2-22CA-41E8-893D-DB82E2FE1E2C ıt signé électroniquement

Effectif moyen

EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE

	31/12/2024	Interne	Externe
Cadres & professions intellectuelles supérieures		17,64	
Professions intermédiaires		40,48	
Employés		76,52	
Ouvriers			
TOTAL		**134,64**	

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

FIDACO
AUDIT
EXPERTISE
CONSEIL

Jean-Christophe Pierrès
Guillaume Pilat
Frédéric Ploquin
Sébastien Vialatte
Experts-Comptables
Commissaires aux Comptes
Associés

Stéphane Guémas
Expert-Comptable
Associé

Hélène Vigneron
Responsable Pôle Social
Associée

CABINET
ADHÉRENT
AUDECIA
EXPERTS EN CROISSANCE

FAGUO
Société par actions simplifiée au capital de 17 000 €
Siège social : PLACE ALBERT CAMUS/RUE ARTHUR III
44000- NANTES
R.C.S : Nantes 508 822 665

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2024

LUCIE 26000

4 rue Fernand Forest
BP 90825
49008 ANGERS CEDEX 01
+33 (0)2 41 47 01 10

22 mail Pablo Picasso
44000 NANTES
+33 (0)2 40 95 36 79

www.fidaco.com
fidaco@fidaco.com

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre Pays de la Loire
Société de commissaires aux comptes Compagnie Régionale Ouest Atlantique
RC ANGERS B 303 526 966 – N° TVA intracommunautaire FR 06 303 526 966
SAS au capital de 173 600 €

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

FAGUO
Société par actions simplifiée au capital de 17 000 €
Siège social : PLACE ALBERT CAMUS/RUE ARTHUR III
44000- NANTES
R.C.S : Nantes 508 822 665

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'associée unique de la société FAGUO,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FAGUO relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

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

- La note de l'annexe relative aux stocks présente la méthode d'évaluation des marchandises stockées au 31 décembre 2024. Nous avons mis en œuvre des diligences destinées à vérifier la bonne application de cette méthode. Les diligences ainsi mises en œuvre se sont avérées satisfaisantes et permettent de s'assurer que la méthode de valorisation présentée dans l'annexe fait l'objet d'une application appropriée.

- La méthode d'évaluation des fonds commerciaux exploités par votre société est décrite dans la note de l'annexe intitulée « immobilisations incorporelles ». Nous avons mis en œuvre des diligences destinées à vérifier la conclusion issue des tests de dépréciation réalisés et qui a abouti à une absence de dépréciation de ces fonds. Pour ce faire, nous avons examiné l'évolution du chiffre d'affaires généré par chacun des fonds exploités et avons relevé qu'ils étaient en croissance. Ce qui laisse suggérer que la clientèle fréquentant les points de ventes auxquels sont rattachés les fonds commerciaux s'est élargie.
  Ce contrôle confirme l'absence de dépréciation déclarée dans les comptes de votre société.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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 les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associée unique de la société FAGUO.

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.

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

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.

Fait à ANGERS, le 12 juin 2025

Pour FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL
Commissaire aux comptes

Frédéric PLOQUIN
Associé

12 juin 2025

DocuSigned by:
Frédéric Ploquin
B618C8E3451341B...

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Annexe au rapport : Description détaillée des responsabilités du Commissaire aux comptes :

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

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

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

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

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

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

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Document signé électroniquement

Bilan Actif

		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. et Déprec.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	210 351,03	206 337,28	4 013,75	36 437,84
	Fonds commercial (1)	6 732 000,00		6 732 000,00	5 952 000,00
	Autres immobilisations incorporelles	550 000,00		550 000,00	550 000,00
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions	1 374 007,27	497 944,91	876 062,36	788 260,78
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	285 518,29	240 574,33	44 943,96	72 528,28
	Autres immobilisations corporelles	2 841 722,99	1 521 617,66	1 320 105,33	1 284 859,74
	Immobilisations en cours	55 813,44		55 813,44	
	Avances et acomptes	18 594,13		18 594,13	
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés	140,00		140,00	
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	564 592,15		564 592,15	486 382,71
	TOTAL (II)	**12 632 739,30**	**2 466 474,18**	**10 166 265,12**	**9 170 469,35**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS ET EN-COURS**				
	Matières premières, approvisionnements	85 990,00		85 990,00	131 673,00
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	7 325 167,21		7 325 167,21	5 896 692,21
	Avances et Acomptes versés sur commandes				23 279,42
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	2 110 450,73	83 883,00	2 026 567,73	1 800 115,86
	Autres créances	911 673,52	5 240,70	906 432,82	540 214,18
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	3 618 456,03		3 618 456,03	2 073 624,36
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	564 012,53		564 012,53	1 218 356,55
	TOTAL (III)	**14 615 750,02**	**89 123,70**	**14 526 626,32**	**11 683 955,58**
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	**27 248 489,32**	**2 555 597,88**	**24 692 891,44**	**20 854 424,93**
	(1) dont droit au bail			3 794 000,00	3 154 000,00
	(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				486 382,71
	(3) dont créances à plus d'un an			97 766,08	

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Bilan Passif

		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	17 000,00	17 000,00
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	644 000,00	644 000,00
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	2 000,00	2 000,00
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	6 216 116,73	5 806 108,69
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	**2 154 370,18**	**1 210 008,04**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	**9 033 486,91**	**7 679 116,73**
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges	24 015,00	13 760,00
	Total des provisions	**24 015,00**	**13 760,00**
DETTES (1)	**DETTES FINANCIERES**		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	4 802 617,53	5 841 390,78
	Emprunts et dettes financières divers (3)	2 250 630,41	569 533,39
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	365,50	156 185,45
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 170 758,05	4 642 876,93
	Dettes fiscales et sociales	2 164 799,62	1 603 415,33
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		71 244,57
	Autres dettes	246 218,42	276 901,75
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	**15 635 389,53**	**13 161 548,20**
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	**24 692 891,44**	**20 854 424,93**

	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	2 154 370,18	1 210 008,04
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	9 617 265,75	8 187 531,00
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	33 514,78	
(3)	Dont emprunts participatifs		

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Compte de Résultat

1/2

			31/12/2024	31/12/2023
	France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises	29 887 909,60	1 036 996,49	30 924 906,09	25 527 552,87
Production vendue (Biens)				708,50
Production vendue (Services et Travaux)	813 757,60	12 584,01	826 341,61	(205 507,44)
Montant net du chiffre d'affaires	**30 701 667,20**	**1 049 580,50**	**31 751 247,70**	**25 322 753,93**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			295 430,00	158 905,34
Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			24 756,00	73 113,00
Autres produits			20 182,41	12 607,60
Total des produits d'exploitation (1)			**32 091 616,11**	**25 567 379,87**
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises			13 324 750,65	8 714 858,91
Variation de stock			(1 428 475,00)	1 244 250,79
Achats de matières et autres approvisionnements			101 323,95	135 289,59
Variation de stock			45 683,00	(19 683,00)
Autres achats et charges externes			10 215 072,39	8 108 305,88
Impôts, taxes et versements assimilés			233 687,87	212 541,43
Salaires et traitements			3 968 999,83	3 338 954,11
Charges sociales du personnel			1 249 702,30	1 106 455,95
Cotisations personnelles de l'exploitant				
Dotations aux amortissements :				
- sur immobilisations			640 987,74	548 471,13
- charges d'exploitation à répartir				
Dotations aux dépréciations :				
- sur immobilisations				
- sur actif circulant			42 328,00	35 256,00
Dotations aux provisions			10 255,00	
Autres charges			47 384,61	51 902,15
Total des charges d'exploitation (2)			**28 451 700,34**	**23 476 602,94**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**3 639 915,77**	**2 090 776,93**

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Compte de Résultat

		31/12/2024	31/12/2023
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**3 639 915,77**	**2 090 776,93**
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	26 450,21	486,11
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change	293,60	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	**26 743,81**	**486,11**
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	236 533,79	252 104,72
	Différences négatives de change		0,41
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	**236 533,79**	**252 105,13**
	RESULTAT FINANCIER	**(209 789,98)**	**(251 619,02)**
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**3 430 125,79**	**1 839 157,91**
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion	653,05	7 289,28
	Sur opérations en capital	22 850,66	12 071,00
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels	**23 503,71**	**19 360,28**
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	29 785,82	18 749,56
	Sur opérations en capital	21 384,50	16 402,47
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	6 603,74	29 307,12
	Total des charges exceptionnelles	**57 774,06**	**64 459,15**
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(34 270,35)**	**(45 098,87)**
	PARTICIPATION DES SALARIES	410 648,26	190 901,00
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	830 837,00	393 150,00
	TOTAL DES PRODUITS	**32 141 863,63**	**25 587 226,26**
	TOTAL DES CHARGES	**29 987 493,45**	**24 377 218,22**
	RESULTAT DE L'EXERCICE	**2 154 370,18**	**1 210 008,04**

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs
(3) dont produits concernant les entreprises liées
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées — 39 769,01

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

ANNEXE COMPTABLE

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Annexe

♦ INTRODUCTION

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **24 692 891** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **32 141 864** euros et un total **charges** de **29 987 493** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **2 154 370** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2024** et finit le **31/12/2024.**
Il a une durée de **12** mois.

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

♦ FAITS CARACTÉRISTIQUES

Le développement de la société se poursuit avec l'ouverture de 11 nouveaux magasins dont 4 éphémères. Elle se restructure également en procédant à la fermeture de 4 magasins non stratégiques. Ces opérations s'inscrivent dans une dynamique de développement du réseau.

♦ RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis en respectant les principes généraux suivants :

- Image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité
- Régularité, sincérité
- Prudence
- Permanence des méthodes

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués par référence à la méthode des coûts historiques.

Les modes et méthodes d'évaluations spécifiques à divers postes des comptes annuels sont décrits ci-après

Les comptes annuels ont été établis conformément au règlement ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au Plan comptable général homologué par l'arrêté du 26 décembre 2016

Valeurs Immobilisées

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et selon les options figurant sous le tableau « Etat de l'actif immobilisé ». Ces éléments n'ont pas fait

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Annexe

l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

L'amortissement économique a été calculé selon les modalités spécifiées pour chacune des catégories sous le tableau « Etat des amortissements ».

En cas d'utilisation de mode ou durée différent sur le plan fiscal, le complément de dotations est porté en amortissement dérogatoire.

Les éléments de l'actif immobilisé ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice

Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût moyen pondéré, majoré des frais d'entreposage, conditionnement, emballage et transport.

Des dépréciations sont pratiquéeslorsque leur valeur réalisable nette est inférieure à la valeur comptable.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les créances sont dépréciées par vois de provision afin de tenur compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Provisions pour risques et charges

La société provisionne les indemnités de départ à la retraite et charges y afférentes, pour l'ensemble du personnel, sur la base des dispositions conventionnelles. Il s'agit d'un régime à prestations définies.

L'évaluation de la provision est réalisée selon la méthodes des unités de crédit projetées, sur la base d'un taux d'actualisation.

L'évaluation de l'indemnité de départ à la retraite tient compte notamment :

- du taux d'actualisation et taux d'inflation IAS 19 (WTW) : 3,38% au 31/12/2024 (inflation comprise)
- le taux de charges sociales retenu est de 42% pour les cadres et 24% pour les non-cadres
- du taux de rotation du personnel déterminé en fonction de la catégorie et du statut du salarié
- de l'âge de départ à la retraite : départ prévu à 64 ans

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Annexe

- du taux de revalorisation des salaires de 2,50%
- la table de mortalité utilisée est la table réglementaire INSEE 2020-2022
- le départ à la retraite pris à l'initiative du salarié

Couvertures de change

Les couvertures à terme réalisées sur le Dollar sont comptabilisées à échéance, sur la base du cours comptant, plus ou moins le report/déport, soit le cours à terme.

Au 31/12/2024, les couvertures à terme (CAT) mises en place à échéance 2025, relatives aux achats des produits chaussures et vêtements sont de :

- 2 290 000 USD pour les produits de la saison Eté 2025
- 2 000 000 USD pour les produits de la saison Hiver 2025

Achats

Les frais accessoires d'achats payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les charges d'achat mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charges correspondant à leur nature.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte, non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise, mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel eu égard à leur montant.

Transactions avec des parties liées

Aucune transaction significative et non conclue aux conditions normales du marché, effectuée avec des parties liées au sens del 'atricle R 123-199-1 du code de commerce n'a été recensée.

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice			Valeurs brutes au 31/12/2024
			Augmentations		Diminutions	
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p. Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement					
	Autres	6 716 140,03		780 000,00	3 789,00	7 492 351,03
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**6 716 140,03**		**780 000,00**	**3 789,00**	**7 492 351,03**
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions sur sol propre					
	sur sol d'autrui					
	instal. agenct aménagement	1 134 666,20		256 026,62	16 685,55	1 374 007,27
	Instal technique, matériel outillage industriels	273 920,10		11 598,19		285 518,29
	Instal., agencement, aménagement divers	572 380,63		159 370,62	13 761,60	717 989,65
	Matériel de transport	563,99				563,99
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	233 522,62		46 713,17	4 288,17	275 947,62
	Emballages récupérables et divers	1 647 797,01		258 306,14	58 881,42	1 847 221,73
	Immobilisations corporelles en cours			55 813,44		55 813,44
	Avances et acomptes			18 594,13		18 594,13
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**3 862 850,55**		**806 422,31**	**93 616,74**	**4 575 656,12**
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence					
	Autres participations					
	Autres titres immobilisés			140,00		140,00
	Prêts et autres immobilisations financières	486 382,71		97 366,44	19 157,00	564 592,15
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**486 382,71**		**97 506,44**	**19 157,00**	**564 732,15**
	TOTAL	**11 065 373,29**		**1 683 928,75**	**116 562,74**	**12 632 739,30**

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Document signé électroniquement

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice Dotations	Mouvements de l'exercice Diminutions	Amortissements au 31/12/2024
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	177 702,19	32 424,09	3 789,00	206 337,28
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**177 702,19**	**32 424,09**	**3 789,00**	**206 337,28**
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement	346 405,42	160 151,81	8 612,32	497 944,91
	Instal technique, matériel outillage industriels	201 391,82	39 182,51		240 574,33
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	316 661,10	91 258,86	10 601,96	397 318,00
	Matériel de transport	187,59	112,80		300,39
	Matériel de bureau, mobilier	111 041,05	41 974,53	3 687,18	149 328,40
	Emballages récupérables et divers	741 514,77	282 486,88	49 330,78	974 670,87
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 717 201,75**	**615 167,39**	**72 232,24**	**2 260 136,90**
	TOTAL	**1 894 903,94**	**647 591,48**	**76 021,24**	**2 466 474,18**

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Document signé électroniquement

Créances et Dettes

CREANCES

	31/12/2024	1 an au plus	plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	564 592,15		564 592,15
Clients douteux ou litigieux	97 766,08		97 766,08
Autres créances clients	2 012 684,65	2 012 684,65	
Créances représentatives des titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	20 831,79	20 831,79	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 177,62	1 177,62	
Impôts sur les bénéfices			
Taxes sur la valeur ajoutée	246 535,48	246 535,48	
Autres impôts, taxes versements assimilés			
Divers	22 101,00	22 101,00	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	621 027,63	621 027,63	
Charges constatées d'avances	564 012,53	564 012,53	
TOTAL DES CREANCES	**4 150 728,93**	**3 488 370,70**	**662 358,23**

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

DETTES

	31/12/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	33 514,78	33 514,78		
Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	4 769 102,75	985 338,88	3 217 248,39	566 515,48
Emprunts et dettes financières divers	16 636,00	16 636,00		
Fournisseurs et comptes rattachés	6 170 758,05	6 170 758,05		
Personnel et comptes rattachés	671 919,83	671 919,83		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	368 323,95	368 323,95		
Impôts sur les bénéfices				
Taxes sur la valeur ajoutée	1 035 328,57	1 035 328,57		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	89 227,27	89 227,27		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 233 994,41		2 233 994,41	
Autres dettes	246 218,42	246 218,42		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	**15 635 024,03**	**9 617 265,75**	**5 451 242,80**	**566 515,48**

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice 1 004 180,53
Emprunts dettes associés (personnes physiques)

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Produits à recevoir

		31/12/2024
Total des Produits à recevoir		**1 092 517**
Autres créances clients		**933 893**
Clients - Factures à établir	933 893	
Autres créances		**158 623**
Fournisseurs - Avoirs non parvenus	59 230	
Etat - Produits à Recevoir	22 101	
CAP - Eco Tlc	152	
PAR - Autres produits à recevoir	77 115	
Banque - Intérêts courus à recevoir	26	

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Charges à payer

		31/12/2024
Total des Charges à payer		**1 954 898**
Emprunts et dettes auprès des établissements de		**22 174**
Emprunts - Intérêts courus non échus	9 145	
Banque - Agios à payer	13 029	
Emprunts et dettes financières divers		**1 636**
Autres crédits - Intérêts courus non échus	1 636	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**1 067 188**
Fournisseurs - Factures non parvenues	949 123	
Groupe - Factures non parvenues	118 064	
Dettes fiscales et sociales		**829 174**
Personnel - Prov Congés - Repos	238 594	
Personnel - Prov Participation des salariés	423 656	
Personnel - Prov Indemnité Précarité Cdd 10%	6 811	
Ch Soc - Prov congés payés	72 487	
Ch Soc - Prov Indemnité Précarité Cdd 10%	2 068	
Ch Soc - Prov Forfait Social	84 758	
Etat - Charges à Payer	800	
Autres dettes		**34 727**
Clients - Avoirs à établir	120	
CAP - Eco Emballage	7 143	
CAP - Contrat Entretien Climatisation	993	
CAP - Loyers Magasins	5 565	
CAP - Charges locatives : taxes foncières	20 906	

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Charges constatées d'avance

	Période	Montants	31/12/2024
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION			**564 013**
Achats de marchandises		70 293	
Autres achats et charges externes		493 720	

Charges constatées d'avance - FINANCIERES

Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES

TOTAL	**564 013**

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Produits constatés d'avance

	Période	Montants	31/12/2024
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION			
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2023	Affectation du résultat N-1[1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice[2]	Capitaux propres clôture 31/12/2024
Capital social	17 000,00				17 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	644 000,00				644 000,00
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	2 000,00				2 000,00
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	5 806 108,69	410 008,04			6 216 116,73
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice	1 210 008,04	(1 210 008,04)		2 154 370,18	2 154 370,18
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	**7 679 116,73**	**(800 000,00)**		**2 154 370,18**	**9 033 486,91**

Date de l'assemblée générale 28/05/2024

Dividendes attribués 800 000,00

[1]dont dividende provenant du résultat n-1 800 000,00

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 6 879 116,73

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 6 879 116,73

[2]Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 1 354 370,18

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/12/2024
Emprunts	Nantissement de fonds de commerce	Etablissements bancaires	2 852 000,00	2 215 691,72
TOTAL			**2 852 000,00**	**2 215 691,72**

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	FIDACO							
	31/12/2024	31/12/2023	%	%	31/12/2024	31/12/2023	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur	11 100,00	7 200,00	92,73	100,00				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur	870,00		7,27					
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	**11 970,00**	**7 200,00**	**00,0**	**00,0**				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	**11 970,00**	**7 200,00**	**00,0**	**00,0**				

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	31/12/2024 Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT	3 430 125,79	882 189,00	2 547 936,79
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)	(444 918,61)	(51 352,00)	(393 566,61)
RESULTAT COMPTABLE	**2 985 207,18**	**830 837,00**	**2 154 370,18**

(1) après retraitements fiscaux.

Docusign Envelope ID: D4DF869E-D987-48E2-9323-11CF9399C226

Effectif moyen

EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE

	31/12/2024 Interne	Externe
Cadres & professions intellectuelles supérieures	17,64	
Professions intermédiaires	40,48	
Employés	76,52	
Ouvriers		
TOTAL	**134,64**	