

## **ANNEXE DES COMPTES SOCIAUX**

**FLOREAL**

**Société par actions simplifiée**

**1 COURS ANTOINE GUICHARD 42000 SAINT ETIENNE**

**DATE DE CLOTURE : 31/12/2024**

certifiée conforme par la Présidente  
DISTRIBUTION CASINO FRANCE  
Représentée par Mme Magali DAUBINET SALEN

Signé par :  
  
97ACB2EC199B4BB...

# Sommaire

|                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------|----|
| ETATS FINANCIERS.....                                         | 3  |
| Compte de résultat.....                                       | 4  |
| Bilan.....                                                    | 5  |
| NOTES AUX ETATS FINANCIERS.....                               | 6  |
| NOTE 1. Informations générales et faits caractéristiques..... | 7  |
| NOTE 2. Règles et méthodes comptables.....                    | 8  |
| NOTE 3. Chiffres d'affaires.....                              | 9  |
| NOTE 4. Autres postes du résultat d'exploitation.....         | 10 |
| NOTE 5. Résultat financier.....                               | 10 |
| NOTE 6. Résultat exceptionnel.....                            | 11 |
| NOTE 7. Variation des provisions.....                         | 12 |
| NOTE 8. Impôt sur les bénéfices.....                          | 13 |
| NOTE 9. Immobilisations incorporelles et corporelles.....     | 14 |
| NOTE 10. Immobilisations financières.....                     | 16 |
| NOTE 11. Créances.....                                        | 17 |
| NOTE 12. Comptes de régularisation.....                       | 18 |
| NOTE 13. Capitaux propres.....                                | 19 |
| NOTE 14. Provisions pour risques et charges.....              | 20 |
| NOTE 15. Dettes.....                                          | 21 |
| NOTE 16. Opérations avec les parties liées.....               | 22 |
| NOTE 17. Engagements hors bilan.....                          | 23 |
| NOTE 18. Autres informations.....                             | 24 |
| NOTE 19. Evènements postérieurs à la clôture.....             | 25 |
| NOTE 20. Liste des filiales et participations.....            | 26 |

## **ETATS FINANCIERS**

**FLOREAL**

Compte de résultat

| En €                                                     |        | Exercice 2024 | Exercice 2023 |
|----------------------------------------------------------|--------|---------------|---------------|
| Chiffres d'affaires nets                                 | Note 3 | 190 149 976   | 554 653 855   |
| Autres produits                                          | Note 4 | 2 583 592     | 408 665       |
| Total des produits d'exploitation                        |        | 192 733 568   | 555 062 520   |
| Achats et variations de stocks                           |        | 186 631 607   | 539 970 609   |
| Autres achats et charges externes                        |        | 5 733 065     | 11 670 106    |
| Taxes                                                    |        | 100 812       | 576 811       |
| Charges de personnel                                     |        | -105          | 195           |
| Dotations aux amortissements et provisions               | Note 7 | 2 142 516     | 1 180 550     |
| Autres charges                                           |        | 70 658        | 110 659       |
| Total des charges d'exploitation                         |        | 194 678 553   | 553 508 930   |
| RESULTAT D'EXPLOITATION                                  |        | -1 944 985    | 1 553 590     |
| Opérations en commun                                     |        |               |               |
| RESULTAT FINANCIER                                       | Note 5 | 6 159 450     | 6 053 786     |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS                            |        | 4 214 465     | 7 607 377     |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL                                    | Note 6 | 76 838 639    | -9 954 057    |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise |        |               |               |
| Impôts sur les bénéfices                                 | Note 8 | 19 035 334    | 1 695 042     |
| RESULTAT NET                                             |        | 62 017 770    | -4 041 722    |

certifié conforme par la Présidente  
DISTRIBUTION CASINO FRANCE  
Représentée par Mme Magali DAUBINET SALEN

Signé par :  
DAUBINET SALEN MAGALI  
97ACB2EC199B4BB...

**Bilan actif**

| En €                                          |         | Exercice 2024      |                  | Exercice 2023      |
|-----------------------------------------------|---------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                               |         | Brut               | Amort.           | Net                |
| <b>Capital souscrit non appelé</b>            |         |                    |                  |                    |
| Immobilisations incorporelles                 | Note 9  | 198 261            | 198 261          | 3 400 180          |
| Immobilisations corporelles                   | Note 9  | 1 554 881          | 1 554 881        | 6 560 343          |
| Immobilisations financières                   | Note 10 | 125 803 420        |                  | 125 829 081        |
| <b>Actif immobilisé</b>                       |         | <b>127 556 562</b> | <b>1 753 142</b> | <b>125 803 420</b> |
| Stocks                                        |         |                    |                  | 257 677            |
| Créances clients                              | Note 11 | 2 110 508          | 70 139           | 2 040 369          |
| Autres créances                               | Note 11 | 37 077 268         | 2 063            | 37 075 205         |
| Disponibilités                                |         | 14 853             |                  | 14 853             |
| Charges constatées d'avance                   | Note 12 | 38                 |                  | 38                 |
| <b>Actif circulant</b>                        |         | <b>39 202 667</b>  | <b>72 202</b>    | <b>39 130 465</b>  |
| <b>Frais d'émission d'emprunt à étaler</b>    |         |                    |                  |                    |
| <b>Prime de remboursement des obligations</b> |         |                    |                  |                    |
| <b>Ecart de conversion actif</b>              |         |                    |                  |                    |
| <b>Total actif</b>                            |         | <b>166 759 229</b> | <b>1 825 344</b> | <b>164 933 885</b> |

**Bilan passif**

| En €                                             |         | Exercice 2024      | Exercice 2023      |
|--------------------------------------------------|---------|--------------------|--------------------|
|                                                  |         | Net                | Net                |
| <b>Capitaux propres</b>                          | Note 13 | <b>134 987 492</b> | <b>73 397 705</b>  |
| <b>Autres fonds propres</b>                      |         |                    |                    |
| <b>Provisions</b>                                | Note 14 | <b>3 122 349</b>   | <b>161 860</b>     |
| Dettes financières                               | Note 15 | 372 693            | 446 279            |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours |         | 204 608            | 3 358              |
| Dettes fournisseurs                              | Note 15 | 2 815 065          | 116 066 339        |
| Dettes fiscales et sociales                      | Note 15 | 69 012             | 1 386 595          |
| Dettes sur immobilisations                       | Note 15 | 39 650             | 291 883            |
| Autres dettes                                    | Note 15 | 23 304 817         | 2 854 506          |
| Produits constatés d'avance                      | Note 12 | 18 198             |                    |
| <b>Dettes</b>                                    |         | <b>26 824 043</b>  | <b>121 048 959</b> |
| <b>Ecart de conversion passif</b>                |         |                    |                    |
| <b>Total passif</b>                              |         | <b>164 933 885</b> | <b>194 608 524</b> |

certifié conforme par la Présidente  
DISTRIBUTION CASINO FRANCE  
Représentée par Mme Magali DAUBINET SALEN

Signé par :  
DAUBINET SALEN MAGALI  
97ACB2EC199B4BB...

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

FLOREAL

certifiées conformes par la Présidente  
DISTRIBUTION CASINO FRANCE  
Représentée par Mme Magali DAUBINET SALEN

Signé par :  
  
97ACB2EC199B4BB...

## **NOTE 1. Informations générales et faits caractéristiques**

Floréal ("la société Floréal") est une filiale à 100% de la société DCF sous contrôle de Casino Guichard-Perrachon ("La société", "le Groupe", le "groupe Casino" ou "Casino").

### **1.1 Informations générales**

#### **Forme juridique et régime d'imposition**

La société Floréal constituée sous forme de SAS est soumise à l'impôt sur les sociétés.

#### **Description activité**

La société Floréal exerce exclusivement une activité de distribution de carburants dont l'unique fournisseur actuel est Distridyn, une entité co-contrôlée par le groupe Casino et le groupe Louis Delhaize. La société Distridyn a pour activité le négoce et la distribution de produits pétroliers, principalement pour les stations-services de sociétés affiliées à ses deux actionnaires, Casino-Guichard Perrachon (hypermarchés et supermarchés du Groupe Casino) et le groupe Louis Delhaize (hypermarchés Cora et Supermarchés Match). La fourniture de carburants aux meilleures conditions de marché est assorti de conditions commerciales et notamment de délais de règlement en fonction de ses capacités de financement et des prix des marchés internationaux. Les délais sont révisables en fonction des éléments suscités. Les délais appliqués pour l'exercice 2024 vont de 1 jour et jusqu'à 60 jours.

#### **Durée exercice**

Ses comptes sociaux ont été établis pour l'exercice de 12 mois clos au 31/12/2024.

### **1.2 Faits caractéristiques**

#### **Cession des hypermarchés et supermarchés de Casino France**

Dans le cadre de sa restructuration et de son recentrage stratégique, le Groupe Casino a engagé, à compter du 18 décembre 2023, des négociations exclusives pour céder la quasi-totalité de ses hypermarchés et supermarchés en France.

À l'issue de ces discussions, des accords successifs ont été conclus avec Auchan Retail France, le Groupement Les Mousquetaires et Carrefour, définissant les conditions de cession de 287 magasins et leurs stations-services associées, pour une valeur d'entreprise comprise entre 1,3 et 1,35 milliard d'euros. Ces cessions constituent une opération globale et indivisible entre les différents acquéreurs.

Ces accords se décomposent comme suit :

- Une promesse unilatérale d'achat conclue avec Auchan Retail France ;
- Un protocole d'intentions avec le Groupement Les Mousquetaires, incluant un projet de promesse d'achat ;
- Un accord complémentaire signé avec Carrefour le 8 février 2024, qui reprend une partie des magasins initialement destinés au Groupement Les Mousquetaires.

Le Groupement Les Mousquetaires et Auchan se sont également engagés à :

- Reprendre l'ensemble des contrats de travail des salariés affectés aux magasins et aux stations-services, conformément à l'article L. 1224-1 du Code du travail ;

– Maintenir les avantages sociaux issus du statut collectif Casino pendant 15 mois, sauf si des conditions plus favorables sont applicables ou si un accord de substitution est négocié (articles L. 2261-14 et suivants du Code du travail) ;

– Favoriser la candidature de collaborateurs du groupe Casino sur des postes disponibles ou à leur offrir la possibilité de devenir chef d'entreprise d'un magasin.

Un comité de suivi RH est mis en place avec les acquéreurs pour accompagner cette transition, en coordination avec les commissaires chargés de l'exécution du plan de sauvegarde accélérée.

Au total, 348 magasins ont été cédés en 2024 :

– 277 magasins vendus aux Mousquetaires, Auchan Retail France et Carrefour, conformément aux accords du 24 janvier et 8 février 2024, en trois vagues successives : 30 avril, 31 mai et 1er juillet 2024 ;

– Cession de la participation résiduelle de 51% dans 65 magasins déjà détenus à 49% par les Mousquetaires (accord du 26 mai 2023) au 30 septembre 2024 ;

– Cession de 4 supermarchés supplémentaires le 30 septembre 2024, passés sous enseignes Super U et Lidl ;

– Cession de 2 supermarchés en octobre et novembre 2024 dont 1 magasin passé sous enseigne Triangle et un autre cédé à Carrefour.

L'activité de l'ensemble des hypermarchés et supermarchés est désormais quasiment arrêtée. Il est prévu que les deux derniers supermarchés qui étaient exploités par le Groupe soient cédés au 1er trimestre 2025.

En ce qui concerne la société Floreal, tous les sites ont été fermés ou cédés avec les magasins dans le cadre des opérations décrites ci-dessus.

### **Restructuration financière du groupe Casino et opérations sur le capital**

Le 26 février 2024 le Tribunal de commerce de Paris a validé les plans de sauvegarde accélérée du Groupe Casino Guichard-Perrachon et de ses filiales concernées (dont Casino finance), permettant la finalisation de sa restructuration financière le 27 mars 2024. Cette opération a abouti à :

- Réduction de 5,1 milliards d'euros de dette, via conversion partielle en actions ;
- Apport de 1,2 milliard d'euros en capital par de nouveaux investisseurs et créanciers ;
- Refinancement de 2,7 milliards d'euros, incluant un crédit revolving et un prêt à long terme ;
- Réduction et regroupement du capital pour absorber les pertes et simplifier la structure ;
- Prise de contrôle par France Retail Holdings, entité de Daniel Křetínský.

## **NOTE 2. Règles et méthodes comptables**

---

Les comptes annuels au 31/12/2024 sont établis suivant les prescriptions du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général modifié par ses règlements subséquents dont le règlement ANC 2022-01 du 11 mars 2022.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité d'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les règles et méthodes comptables appliquées sont, dans leur ensemble, identiques à celles connues jusqu'alors et ne font pas obstacle à la comparaison d'un exercice sur l'autre.

La préparation des états financiers individuels requiert, de la part de la Direction, l'utilisation de jugements, d'estimations et d'hypothèses susceptibles d'avoir une incidence sur les montants d'actifs, passifs, produits et charges figurant dans les comptes, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe. Les hypothèses ayant par nature un caractère incertain, les réalisations pourront s'écarter des estimations.

La société revoit régulièrement ses estimations et appréciations de manière à prendre en compte l'expérience passée et à intégrer les facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques.

La Direction a notamment exercé son jugement pour l'appréciation :

- de l'évaluation des immobilisations incorporelles et corporelles,
- de l'évaluation des titres de participations et autres immobilisations financières,
- de l'évaluation des créances clients.

### **Continuité d'exploitation**

La Société Floréal s'appuie sur le support financier effectif du groupe Casino.

Dans le cadre de son Plan de Sauvegarde Accélérée arrêté par le Tribunal de commerce de Paris le 26 février 2024, le Groupe a restructuré l'ensemble de son endettement financier brut (hors dettes de loyers), ce qui s'est traduit par un désendettement de 5,1 milliards d'euros hors TSSDI.

Au 31 décembre 2024, la dette financière nette du Groupe s'élève à 1,2 milliard d'euros (hors dettes de loyers) et le Groupe dispose d'une liquidité de 1,5 milliard d'euros incluant une trésorerie disponible de 0,5 milliard d'euros et des lignes de crédit confirmées pour 1,0 milliard d'euros, dont le RCF réinstallé de Monoprix (711 millions d'euros non tiré).

Les comptes consolidés du Groupe Casino ont ainsi été établis en application du principe de continuité d'exploitation en tenant compte de ses prévisions de trésorerie établies pour les 12 prochains mois. Ces prévisions sur les 12 prochains mois intègrent notamment l'accès aux lignes de financement, dans le respect des conditions bancaires, à l'issue de la période de covenant holiday qui va jusqu'au 30 septembre 2025 (non inclus).

Dans ce contexte et sur la base de son analyse de la situation financière et de la liquidité prévisionnelle du Groupe sur les 12 prochains mois, les comptes de l'exercice clos ont été établis en application du principe de continuité d'exploitation. .

### NOTE 3. Chiffres d'affaires

#### Principes comptables

Le chiffre d'affaires est reconnu soit à la date de livraison de la marchandise ou lors du passage en caisse soit à la date de réalisation de la prestation.

Le chiffre d'affaires intègre les ventes de carburants, de gaz et de services réalisés en stations ainsi que de diverses prestations (commissions, locations immobilières...).

La baisse du chiffre d'affaires est due à une perte de part de marché mais surtout à la poursuite des opérations de cessions des stations service des magasins sur l'exercice 2024.

### NOTE 4. Autres postes du résultat d'exploitation

#### Principes comptables

##### \* *Frais avant ouverture (FAO) et après fermeture (FAF) des magasins*

Lorsqu'ils ne correspondent pas à la définition d'un actif les frais avant ouverture et après fermeture sont comptabilisés en charges l'année où l'ouverture et/ou la fermeture du magasin intervient.

#### 4.1 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation sont principalement constitués des reprises de provisions, des autres refacturations et des transferts de charges.

Les transferts de charges correspondent essentiellement au reclassement en résultat exceptionnel des coûts liés aux cessions et fermetures de sites, à la rationalisation et la modernisation du parc de stations et à la réorganisation des structures centrales. Ces coûts ont été initialement enregistrés dans les postes suivants du compte de résultat.

En €

| Transferts de charges                      | 2024             | 2023           |
|--------------------------------------------|------------------|----------------|
| Autres achats et charges externes          | 415 016          | -83 818        |
| Charges de personnel                       | 176 584          | 155 039        |
| Dotations aux amortissements et provisions | 1 816 204        | 168 703        |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>2 407 804</b> | <b>239 924</b> |

La variation significative des transferts de charges est due à l'ensemble des fermetures, cessions et restructurations de l'ensemble des stations services de la société Floréal sur l'exercice 2024.

### NOTE 5. Résultat financier

Le résultat financier est composé de :

| En €                                                   | 2024             | 2023             |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Produits des comptes courants sur sociétés apparentées | 1 876 234        | 1 319 250        |
| Charges des comptes courants sur sociétés apparentées  | -514 797         | -50 368          |
| Autres produits d'intérêts                             | 4 798 014        | 4 784 904        |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>6 159 451</b> | <b>6 053 786</b> |

Les "Autres produits d'intérêts" correspondent au revenu du prêt conclu avec Casino Finance (cf Note 10).

## NOTE 6. Résultat exceptionnel

### Principes comptables

Cette rubrique enregistre les effets de deux types d'éléments :

- les éléments qui par nature ne rentrent pas dans l'appréciation de la performance opérationnelle courante de la société tels que les cessions d'actifs non courants et les pertes de valeur d'actifs non courants ;
- les éléments majeurs intervenus pendant la période comptable qui sont de nature à fausser la lecture de la performance de l'activité récurrente de l'entreprise. Il s'agit de produits et charges en nombre limité, inhabituels, anormaux ou peu fréquents et de montants significatifs, comme par exemple les coûts de restructuration (y compris les coûts de réorganisation et de changement de concept) et les provisions et charges pour litiges et risques.

Les postes significatifs du résultat exceptionnel sont :

| En €                                                                  | 2024              | 2023              |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Résultats de cessions d'immobilisations (1)                           | 48 241 772        | -10 227 055       |
| Charges de restructuration                                            | -618 091          | -107 891          |
| Dépréciations des immobilisations corporelles nettes des reprises (3) | 27 440 576        | 298 705           |
| Amortissements dérogatoires nets des reprises                         | 427 983           | 128 299           |
| Provisions provision IS / PV comptable                                | 139 196           |                   |
| Autres charges et produits exceptionnels (2)                          | 1 207 203         | -46 115           |
| <b>TOTAL</b>                                                          | <b>76 838 639</b> | <b>-9 954 057</b> |

Le résultat exceptionnel se décompose cette année par les opérations suivantes :

- Cessions des magasins HM/SM pour 76 429 764 € :

> Dont résultat cession (1) : 48 241 772€

> Dont autres produits et charges (2) : 1 188 095€

> Dont reprises provisions nettes des dépréciations nettes (3) : 28 007 755€

- Rationalisation et transformation du parc de magasins pour 19 108€ qui correspond aux autres produits et charges.

La variation des autres charges et produits exceptionnels s'explique par les fermetures des stations attachées aux magasins Supermarchés et Hypermarchés sur 2024.

NOTE 7. Variation des provisions

|                                                 | Montant en début<br>d'exercice | Dotations  |           |           | Apport | Reprises   |           |            | Montant en fin<br>d'exercice |
|-------------------------------------------------|--------------------------------|------------|-----------|-----------|--------|------------|-----------|------------|------------------------------|
|                                                 |                                | Exploitat. | Financier | Except.   |        | Exploitat. | Financier | Except.    |                              |
| En €                                            |                                |            |           |           |        |            |           |            |                              |
| Amortissements dérogatoires                     | 424 683                        |            |           | 7 968     |        |            |           | 435 951    | -3 300                       |
| Total provisions réglementées                   | 424 683                        | 0          | 0         | 7 968     | 0      | 0          | 0         | 435 951    | -3 300                       |
| Total provisions pour risques et charges (1)    | 161 860                        | 5 856      |           | 3 116 493 |        | 6 171      |           | 155 689    | 3 122 349                    |
| Dépréciation immobilisations incorporelles      | 30 567 877                     |            |           |           |        |            |           | 30 567 877 | 0                            |
| Dépréciation immobilisations corporelles        | 163 766                        |            |           | 191 067   |        |            |           | 163 766    | 191 067                      |
| Dépréciation titres de participation            |                                |            |           |           |        |            |           |            | 0                            |
| Dépréciation autres immobilisations financières |                                |            |           |           |        |            |           |            | 0                            |
| Total provisions dépréciation actif immobilisé  | 30 731 643                     | 0          | 0         | 191 067   | 0      | 0          | 0         | 30 731 643 | 191 067                      |
| Dépréciation immobilisations                    |                                |            |           |           |        |            |           |            | 0                            |
| Dépréciation clients                            | 19 673                         | 70 696     |           |           |        | 20 230     |           |            | 70 139                       |
| Dépréciation autres postes de l'actif circulant | 714                            | 2 063      |           |           |        | 714        |           |            | 2 063                        |
| Total provisions dépréciation actif circulant   | 20 387                         | 72 759     | 0         | 0         | 0      | 20 944     | 0         | 0          | 72 202                       |
| TOTAL GENERAL                                   | 31 338 573                     | 78 615     | 0         | 3 315 528 | 0      | 27 115     | 0         | 31 323 283 | 3 382 318                    |

(1) Cf. détail à la note 14

La variation des provisions pour dépréciation des actifs est expliquée en note 6 dans les commentaires du résultat exceptionnel.

Le solde négatif de - 3 300€ en fin d'exercice 2024 sur les amortissements dérogatoires s'explique par des immobilisations négatives sorties sur 01/2025.

## **NOTE 8. Impôt sur les bénéfices**

### **8.1 Répartition de l'impôt**

La répartition de l'impôt suivant la nature des résultats est la suivante :

| <i>En €</i>           | <b>Résultat<br/>d'exploitation</b> | <b>Résultat<br/>financier</b> | <b>Résultat<br/>exceptionnel</b> | <b>Participation</b> | <b>TOTAL</b>      |
|-----------------------|------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|----------------------|-------------------|
| Montants avant impôts | -1 944 985                         | 6 159 450                     | 76 838 639                       | 0                    | 81 053 104        |
| Charges d'impôts      | -456 780                           | 1 446 548                     | 18 045 566                       |                      | 19 035 334        |
| <b>Montant net</b>    | <b>-1 488 205</b>                  | <b>4 712 902</b>              | <b>58 793 073</b>                | <b>0</b>             | <b>62 017 770</b> |

Au 31/12/2024, l'impôt est calculé au taux normal de 25 %, majoré de la contribution sociale sur les bénéfices de 3,3 %.

Au 31/12/2024, la société a imputé la totalité de ses déficits reportables pour 8 988 764€

La Société FLOREAL fait partie du groupe d'intégration fiscale dont la société-mère est CASINO GUICHARD-PERRACHON SA.

L'économie d'impôt résultant de déficits transmis à CASINO GUICHARD-PERRACHON SA ne donne pas lieu à restitution sous forme de reversement de trésorerie, d'inscription en compte courant ou d'abandon de créance.

Dans ces conditions, la Société FLOREAL comptabilise, dans tous les cas de figure, l'impôt qui serait dû comme en l'absence d'intégration fiscale.

Il n'y a plus de déficit fiscal reportable au 31/12/2024.

### **8.2 Fiscalité différée**

L'allègement de la dette future d'impôt provenant des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable s'élève à 57 488 €.

La fiscalité différée est calculée sur le taux d'IS en vigueur lorsque les décalages dans le temps se retourneront.

## **NOTE 9. Immobilisations incorporelles et corporelles**

### **Principes comptables**

#### **\*Coût d'entrée des immobilisations incorporelles et corporelles**

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition, de production ou d'apport. Elles sont principalement composées de logiciels et de fonds de commerce.

Les fonds commerciaux ne sont pas amortis.

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition, de production ou d'apport. Les composants d'une immobilisation sont comptabilisés séparément lorsque leurs durées d'utilisation sont significativement différentes.

#### **\*Durée d'amortissement des immobilisations incorporelles et corporelles**

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

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

Les durées d'amortissements retenues pour les principaux postes d'immobilisations corporelles sont les suivantes :

| <b>Nature des immobilisations</b>                             | <b>Durée</b> |
|---------------------------------------------------------------|--------------|
| Terrains, parkings et agencements                             | 20 ans       |
| Agencements constructions (second œuvre)                      | 10 à 20 ans  |
| Installations électriques et installations frigorifiques      | 15 ans       |
| Matériels et outillages                                       | 5 à 15 ans   |
| Matériels et mobiliers de bureau                              | 10 ans       |
| Matériels informatiques                                       | 5 ans        |
| Agencements, aménagements, installations diverses (matériels) | 10 à 20 ans  |

La différence entre l'amortissement linéaire et l'amortissement retenu fiscalement (mode dégressif ou durée fiscale moindre) est comptabilisée en provision pour amortissement dérogatoire.

#### **\*Dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles**

La survenance de certains événements particuliers de type fermeture, sinistre, obsolescence supérieure au taux d'amortissement, conduit, au cas par cas, à des dépréciations.

**9.1 Etat des valeurs brutes des immobilisations incorporelles et corporelles**

| En €                                       | Valeur brute au début de l'exercice | Augmentation     | Diminution        | Autres (fusions, apports...) | Valeur brute en fin d'exercice |
|--------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Fonds commerciaux                          | 33 968 057                          |                  | 33 968 057        |                              | 0                              |
| Droits au bail                             |                                     |                  |                   |                              | 0                              |
| Autres immobilisations incorporelles       | 271 108                             |                  | 72 847            |                              | 198 261                        |
| <b>Total immobilisations incorporelles</b> | <b>34 239 165</b>                   | <b>0</b>         | <b>34 040 904</b> | <b>0</b>                     | <b>198 261</b>                 |
| Terrains                                   | 4 737 530                           | 798 878          | 5 328 135         |                              | 208 272                        |
| Constructions                              | 2 216 489                           | 67 522           | 2 182 010         |                              | 102 000                        |
| Autres immobilisations corporelles         | 47 627 150                          | 2 935 766        | 49 318 307        |                              | 1 244 609                      |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>   | <b>54 581 169</b>                   | <b>3 802 166</b> | <b>56 828 452</b> | <b>0</b>                     | <b>1 554 881</b>               |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>88 820 334</b>                   | <b>3 802 166</b> | <b>90 869 356</b> | <b>0</b>                     | <b>1 753 142</b>               |

Les diminutions de l'exercice correspondent essentiellement :

- aux sorties de l'ensemble des fonds de commerce y compris les immobilisations corporelles attachées aux fonds en lien avec les cessions et fermetures de l'exercice 2024.

**9.2 Etat des amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles**

| En €                                    | Montant en début d'exercice | Augmentation     | Diminution        | Autres (fusions, apports...) | Montant en fin d'exercice |
|-----------------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|------------------------------|---------------------------|
| Amortissements des immob. incorporelles | 271 107                     |                  | 72 847            |                              | 198 261                   |
| Amortissements des immob. corporelles   | 47 857 060                  | 2 063 902        | 48 629 993        |                              | 1 363 814                 |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>48 128 167</b>           | <b>2 063 902</b> | <b>48 702 840</b> | <b>0</b>                     | <b>1 562 075</b>          |

La variation des provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles est détaillée en note 7.

La diminution des amortissements est liée aux cessions effectuées sur cette année 2024.

**NOTE 10. Immobilisations financières****Principes comptables****\*Coût d'entrée des immobilisations financières**

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition y compris les frais d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Les frais d'acquisition font l'objet d'amortissement dérogatoires sur 5 ans.

**\*Dépréciation des immobilisations financières**

Une dépréciation des titres de participations ramène les valeurs nettes à leurs valeurs actuelles si celles-ci leur sont inférieures.

La valeur actuelle est déterminée en fonction de plusieurs éléments d'appréciation, tels que l'actif net à la clôture de l'exercice des sociétés concernées, leur niveau de rentabilité, leurs perspectives d'avenir et leur utilité pour la société FLOREAL.

**Etat des valeurs brutes des immobilisations financières**

| En €                                 | Valeur brute au début de l'exercice | Augmentation | Diminution    | Autres (fusions, apports...) | Valeur brute en fin d'exercice |
|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------|---------------|------------------------------|--------------------------------|
| Participations et autres titres (1)  | 1 000                               | 1 000        |               |                              | 2 000                          |
| Prêts et autres immobilisations fin. | 125 828 081                         |              | 26 661        |                              | 125 801 420                    |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>125 829 081</b>                  | <b>1 000</b> | <b>26 661</b> | <b>0</b>                     | <b>125 803 420</b>             |

(1) Détail en note 20

La variation nette des prêts et autres immobilisations financières est due aux dépôts de garantie. Il reste dans les autres immobilisations financières un prêt groupe (y compris intérêts) avec Casino Finance.

## NOTE 11. Créances

### Principes comptables

#### \* Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Les créances sont éventuellement dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

La provision est calculée selon une matrice utilisant des pourcentages de dépréciation de la créance en fonction de son retard de paiement.

La dépréciation est individualisée par client et le cas échéant ajustée en vue de tenir compte de certains facteurs prévisionnels portant notamment sur la situation du client, des garanties apportées ou de l'environnement économique.

#### \* Groupes et associés

Les sociétés du groupe Casino utilisent des comptes courants appelés comptes « sociétés apparentées », permettant d'enregistrer deux types de flux :

- des flux de financement entre CASINO FINANCE (centrale de financement des entités françaises du groupe Casino) et les filiales,
- des flux de règlements de relations commerciales (marchandises, loyers...) entre les différentes sociétés du groupe Casino.

### Décomposition et échéances des créances

| En €                              | 2024              | 2023              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clients (1)                       | 2 110 508         | 650 210           |
| Dépréciations                     | 70 139            | 19 673            |
| <b>VALEURS NETTES</b>             | <b>2 040 369</b>  | <b>630 537</b>    |
| Créances fiscales et sociales (1) | 627 911           | 591 219           |
| Dépréciations                     |                   |                   |
| <b>VALEURS NETTES</b>             | <b>627 911</b>    | <b>591 219</b>    |
| Groupes et associés (1)           | 33 302 909        | 53 442 347        |
| Dépréciations                     |                   |                   |
| <b>VALEURS NETTES</b>             | <b>33 302 909</b> | <b>53 442 347</b> |
| Autres actifs circulants (1)      | 3 146 448         | 513 765           |
| Dépréciations                     | 2 063             |                   |
| <b>VALEURS NETTES</b>             | <b>3 144 385</b>  | <b>513 765</b>    |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>39 115 574</b> | <b>55 177 868</b> |

(1) Le total des valeurs brutes de l'actif circulant se répartit pour 39 187 777€ à un an au plus.

La variation des provisions pour dépréciation des créances est détaillée en note 7.

Les produits à recevoir compris dans les créances sont composés des opérations ci-dessous :

- Autres créances pour 202 617€
- Créances groupe VSA pour 1 370 480€
- Créances diverses pour 3 006 077€

**NOTE 12. Comptes de régularisation**

---

Les charges constatées d'avance sont principalement constituées des cotisations assurances, de loyers payés d'avance.

Les produits constatés d'avance sont principalement constitués de loyers facturés d'avance.

## NOTE 13. Capitaux propres

### 13.1 Variation des capitaux propres

| En €                    | Ouverture         | Variation         | Affectation des résultats | Distribution de dividendes | Clôture            |
|-------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------|
| Capital                 | 53 467 387        |                   |                           |                            | 53 467 387         |
| Primes                  | 0                 |                   |                           |                            | 0                  |
| Ecart de réévaluation   | 0                 |                   |                           |                            | 0                  |
| Réserve légale          | 2 616 847         |                   |                           |                            | 2 616 847          |
| Report à nouveau        | 20 930 512        |                   | -4 041 722                |                            | 16 888 790         |
| Résultat de l'exercice  | -4 041 722        | 62 017 770        | 4 041 722                 |                            | 62 017 769         |
| Provisions réglementées | 424 683           | -427 983          |                           |                            | -3 300             |
| <b>TOTAL</b>            | <b>73 397 705</b> | <b>61 589 787</b> | <b>0</b>                  | <b>0</b>                   | <b>134 987 492</b> |

Conformément à l'assemblée générale ordinaire annuelle du 28/06/2024, les pertes de l'année précédente s'élevant à 4 041 722€ ont été affectées en totalité au compte "report à nouveau".

### 13.2 Composition du capital social

Le capital social est composé de 14 377 127 actions au nominal de 3.7189 € détenues par la Société Distribution Casino France à l'exception d'une action détenue par la société Distridyn.

## **NOTE 14. Provisions pour risques et charges**

### **Principes comptables**

#### **\* *Autres provisions pour risques et charges***

Les autres provisions correspondent à des risques et charges identifiés de manière spécifique. D'une manière générale, chacun des litiges connus, dans lesquels la société est impliquée, a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la Direction, et après avis des conseils externes, les provisions, le cas échéant, jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés.

### **14.1 Etat des provisions pour risques et charges**

| <i>En €</i>                               | <b>Montant en<br/>début<br/>d'exercice</b> | <b>Dotation</b>  | <b>Reprise (1)</b> | <b>Montant en<br/>fin<br/>d'exercice</b> |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------------------------------|
| Autres provisions pour risques et charges | 161 860                                    | 3 122 349        | 161 860            | 3 122 349                                |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>161 860</b>                             | <b>3 122 349</b> | <b>161 860</b>     | <b>3 122 349</b>                         |
| <i>Dont d'exploitation</i>                |                                            | 5 856            | 6 171              |                                          |
| <i>Dont financières</i>                   |                                            |                  |                    |                                          |
| <i>Dont exceptionnelles</i>               |                                            | 3 116 493        | 139 196            |                                          |
| (1) Dont reprise sans objet de            |                                            |                  |                    |                                          |

Les "Autres provisions pour risques et charges" se composent principalement des provisions pour risques divers et des provisions restructurations suite aux fermetures de magasins.

**NOTE 15. Dettes****Principes comptables**

Les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

**Décomposition et échéances des dettes**

| En €                        | Montants<br>bruts en fin de<br>l'exercice | < 1 an            | > 1 an < 5 ans | > 5 ans        | Montants<br>bruts en<br>début<br>d'exercice |
|-----------------------------|-------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|---------------------------------------------|
| Dettes financières diverses | 372 693                                   | 0                 | 0              | 372 693        | 446 279                                     |
|                             | <b>372 693</b>                            | <b>0</b>          | <b>0</b>       | <b>372 693</b> | <b>446 279</b>                              |
| Fournisseurs                | 2 815 065                                 | 2 815 065         | 0              | 0              | 116 066 339                                 |
| Dettes fiscales et sociales | 69 012                                    | 69 012            | 0              | 0              | 1 386 595                                   |
| Dettes sur immobilisations  | 39 650                                    | 39 650            | 0              | 0              | 291 883                                     |
| Groupes et associés         | 23 179 501                                | 23 179 501        | 0              | 0              | 2 056 153                                   |
| Autres dettes               | 329 924                                   | 329 924           | 0              | 0              | 801 711                                     |
|                             | <b>26 433 152</b>                         | <b>26 433 152</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>120 602 681</b>                          |
| <b>TOTAL</b>                | <b>26 805 845</b>                         | <b>26 433 152</b> | <b>0</b>       | <b>372 693</b> | <b>121 048 960</b>                          |

Les charges à payer comprises dans les dettes sont composées des opérations ci-dessous :

- Dettes fournisseurs et comptes rattachés pour 2 479 078€
- Dettes sur immobilisations pour 34 320€
- Dettes fiscales et sociales pour 67 029€
- Autres dettes groupe VSA pour 11 394€

**NOTE 16. Opérations avec les parties liées**

---

Conformément au PCG (art. 833-16), les informations sur les transactions conclues par la société avec les filiales qu'elle détient en totalité ou en quasi-totalité ou entre sociétés sœurs détenues en totalité ou en quasi-totalité par une même société-mère ne sont pas mentionnées.

Il n'existe aucune convention avec les parties liées au sens de l'article R. 123-198 du Code de commerce, d'un montant significatif et à des conditions qui ne sont pas des conditions normales de marché.

## NOTE 17. Engagements hors bilan

### 17.1 Autres engagements

En €

| Catégories d'engagement        | Montant au 31/12/2024 | Montant au 31/12/2023 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ENGAGEMENTS RECIPROQUES</b> |                       |                       |
| Loyers                         | 78 177                | 319 643               |
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>      |                       |                       |
| Caution solidaire loyers       | 8 024 236             |                       |
| <b>ENGAGEMENTS RECUS</b>       |                       |                       |
| Caution solidaire loyers       | 8 024 236             |                       |
|                                | <b>16 126 649</b>     | 319 643               |

Le code de commerce dispose que le vendeur d'un fonds de commerce reste garant envers le bailleur pour le paiement des loyers et l'exécution des obligations locatives pendant une durée maximale de trois ans à compter de la cession, sauf accord contraire.

Dans le cadre des cessions de fonds de commerce HM/SM il existe donc une garantie donnée de 8 024 236 € de la part de la société. Cependant dans le cadre des accords passés avec Intermarché Auchan et Carrefour, ces derniers se portent cautions solidaires des sociétés ayant acquis les fonds de commerce, il existe donc également une garantie reçue du même montant.

Au cours de l'exercice, le Groupe a conclu plusieurs accords de financement structurant les relations entre ses principaux prêteurs et entités emprunteuses. La société Floreal est concernée par l'accord suivant :

-Contrats de subordination – « Intercreditor Agreements » : Deux accords de subordination de droit français, rédigés en langue anglaise, ont été conclus entre plusieurs entités du Groupe en qualité de débiteurs initiaux (CGP, Monoprix, Distribution Casino France, Ségisor) et les prêteurs intragroupes initiaux. Ces contrats fixent la hiérarchie des créanciers et précisent les modalités de subordination des créances intragroupe par rapport aux facilités senior et super senior, sous la supervision de Kroll Trustee Services Limited en tant qu'agent des sûretés. »

### 17.2 Passif éventuel

Dans le cadre normal de ses activités, la société est exposée à des actions judiciaires ainsi qu'à des contrôles fiscaux, sociaux et administratifs.

Tout risque clairement identifié et estimé avec une probabilité sérieuse de réalisation a fait l'objet d'une provision. En dehors de ces risques provisionnés, il n'existe aucun fait exceptionnel ni affaire contentieuse connue à la clôture de l'exercice, susceptible d'affecter les résultats, le patrimoine ou l'activité de la société.

**NOTE 18. Autres informations**

---

**18.1 Rémunération des organes de direction**

Le président ne perçoit aucune rémunération directe de la société Floréal.

**18.2 Honoraires des commissaires aux comptes**

Incluse dans un périmètre de consolidation, la société est dispensée de toute information sur les honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice.

**18.3 Informations sur le Groupe Consolidant**

La tête de groupe est la société Casino Guichard-Perrachon SA, société anonyme à conseil d'administration (n° SIRET 554 501 171 32465), dont l'adresse est la suivante :

1, cours Antoine Guichard  
42 008 Saint-Etienne cedex 2

Une copie des comptes consolidés peut être obtenue à cette adresse ou sur le site internet <https://www.groupe-casino.fr>.

### **NOTE 19. Evènements postérieurs à la clôture**

Aucun évènement n'est intervenu depuis le 1er janvier de l'année suivant la clôture.

NOTE 20. Liste des filiales et participations

En €

| Société | Siège social | SIREN | Capital | Réserves et report à nouveau avant affectation | Quote part du capital détenu en % | Valeur d'inventaire des titres détenus |       |
|---------|--------------|-------|---------|------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|-------|
|         |              |       |         |                                                |                                   | Brute                                  | Nette |

RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES TITRES

PARTICIPATIONS

|           |  |  |  |  |      |       |       |
|-----------|--|--|--|--|------|-------|-------|
| CALAO 191 |  |  |  |  | 100% | 1 000 | 1 000 |
|-----------|--|--|--|--|------|-------|-------|

# FLOREAL

Société par actions simplifiée

1 cours Antoine Guichard

42000 Saint-Etienne

---

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

---

## FLOREAL

Société par actions simplifiée

1 cours Antoine Guichard

42000 Saint-Etienne

---

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

---

Aux associés de la société FLOREAL

#### 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 FLOREAL 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.

## **Justification des appréciations**

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

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

Les paragraphes « restructuration financière du Groupe » de la note 1 « Informations générales et faits caractéristiques » et « Continuité d’exploitation » de la note 2 « Règles et méthodes comptables » de l’annexe des comptes annuels exposent les principes retenus concernant l’évaluation du principe de continuité d’exploitation. Dans le cadre de nos travaux, nous avons apprécié le caractère approprié des informations relatives au principe de continuité d’exploitation retenu pour l’établissement des états financiers présentées dans ces notes annexe.

## **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 aux associés.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

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

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Lyon, le 14 mai 2025

Le commissaire aux comptes

**Deloitte & Associés**



Josselin VERNAY

# **COMPTES ANNUELS**

Bilan

Compte de résultat

Annexe

**Bilan actif**

| En €                                          |         | Exercice 2024      |                  | Exercice 2023      |
|-----------------------------------------------|---------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                               |         | Brut               | Amort.           | Net                |
| <b>Capital souscrit non appelé</b>            |         |                    |                  |                    |
| Immobilisations incorporelles                 | Note 9  | 198 261            | 198 261          | 3 400 180          |
| Immobilisations corporelles                   | Note 9  | 1 554 881          | 1 554 881        | 6 560 343          |
| Immobilisations financières                   | Note 10 | 125 803 420        |                  | 125 829 081        |
| <b>Actif immobilisé</b>                       |         | <b>127 556 562</b> | <b>1 753 142</b> | <b>125 803 420</b> |
| Stocks                                        |         |                    |                  | 257 677            |
| Créances clients                              | Note 11 | 2 110 508          | 70 139           | 2 040 369          |
| Autres créances                               | Note 11 | 37 077 268         | 2 063            | 37 075 205         |
| Disponibilités                                |         | 14 853             |                  | 14 853             |
| Charges constatées d'avance                   | Note 12 | 38                 |                  | 38                 |
| <b>Actif circulant</b>                        |         | <b>39 202 667</b>  | <b>72 202</b>    | <b>39 130 465</b>  |
| <b>Frais d'émission d'emprunt à étaler</b>    |         |                    |                  |                    |
| <b>Prime de remboursement des obligations</b> |         |                    |                  |                    |
| <b>Ecart de conversion actif</b>              |         |                    |                  |                    |
| <b>Total actif</b>                            |         | <b>166 759 229</b> | <b>1 825 344</b> | <b>164 933 885</b> |

**Bilan passif**

| En €                                             |         | Exercice 2024      | Exercice 2023      |
|--------------------------------------------------|---------|--------------------|--------------------|
|                                                  |         | Net                | Net                |
| <b>Capitaux propres</b>                          | Note 13 | <b>134 987 492</b> | <b>73 397 705</b>  |
| <b>Autres fonds propres</b>                      |         |                    |                    |
| <b>Provisions</b>                                | Note 14 | <b>3 122 349</b>   | <b>161 860</b>     |
| Dettes financières                               | Note 15 | 372 693            | 446 279            |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours |         | 204 608            | 3 358              |
| Dettes fournisseurs                              | Note 15 | 2 815 065          | 116 066 339        |
| Dettes fiscales et sociales                      | Note 15 | 69 012             | 1 386 595          |
| Dettes sur immobilisations                       | Note 15 | 39 650             | 291 883            |
| Autres dettes                                    | Note 15 | 23 304 817         | 2 854 506          |
| Produits constatés d'avance                      | Note 12 | 18 198             |                    |
| <b>Dettes</b>                                    |         | <b>26 824 043</b>  | <b>121 048 959</b> |
| <b>Ecart de conversion passif</b>                |         |                    |                    |
| <b>Total passif</b>                              |         | <b>164 933 885</b> | <b>194 608 524</b> |

## Compte de résultat

| En €                                                     |        | Exercice 2024      | Exercice 2023      |
|----------------------------------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
| Chiffres d'affaires nets                                 | Note 3 | 190 149 976        | 554 653 855        |
| Autres produits                                          | Note 4 | 2 583 592          | 408 665            |
| <b>Total des produits d'exploitation</b>                 |        | <b>192 733 568</b> | <b>555 062 520</b> |
| Achats et variations de stocks                           |        | 186 631 607        | 539 970 609        |
| Autres achats et charges externes                        |        | 5 733 065          | 11 670 106         |
| Taxes                                                    |        | 100 812            | 576 811            |
| Charges de personnel                                     |        | -105               | 195                |
| Dotations aux amortissements et provisions               | Note 7 | 2 142 516          | 1 180 550          |
| Autres charges                                           |        | 70 658             | 110 659            |
| <b>Total des charges d'exploitation</b>                  |        | <b>194 678 553</b> | <b>553 508 930</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                           |        | <b>-1 944 985</b>  | <b>1 553 590</b>   |
| Opérations en commun                                     |        |                    |                    |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                | Note 5 | <b>6 159 450</b>   | <b>6 053 786</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                     |        | <b>4 214 465</b>   | <b>7 607 377</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                             | Note 6 | <b>76 838 639</b>  | <b>-9 954 057</b>  |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise |        |                    |                    |
| Impôts sur les bénéfices                                 | Note 8 | 19 035 334         | 1 695 042          |
| <b>RESULTAT NET</b>                                      |        | <b>62 017 770</b>  | <b>-4 041 722</b>  |

# **ANNEXE**

## **NOTE 1. Informations générales et faits caractéristiques**

Floréal ("la société Floréal") est une filiale à 100% de la société DCF sous contrôle de Casino Guichard-Perrachon ("La société", "le Groupe", le "groupe Casino" ou "Casino").

### **1.1 Informations générales**

#### **Forme juridique et régime d'imposition**

La société Floréal constituée sous forme de SAS est soumise à l'impôt sur les sociétés.

#### **Description activité**

La société Floréal exerce exclusivement une activité de distribution de carburants dont l'unique fournisseur actuel est Distridyn, une entité co-contrôlée par le groupe Casino et le groupe Louis Delhaize. La société Distridyn a pour activité le négoce et la distribution de produits pétroliers, principalement pour les stations-services de sociétés affiliées à ses deux actionnaires, Casino-Guichard Perrachon (hypermarchés et supermarchés du Groupe Casino) et le groupe Louis Delhaize (hypermarchés Cora et Supermarchés Match). La fourniture de carburants aux meilleures conditions de marché est assorti de conditions commerciales et notamment de délais de règlement en fonction de ses capacités de financement et des prix des marchés internationaux. Les délais sont révisables en fonction des éléments suscités. Les délais appliqués pour l'exercice 2024 vont de 1 jour et jusqu'à 60 jours.

#### **Durée exercice**

Ses comptes sociaux ont été établis pour l'exercice de 12 mois clos au 31/12/2024.

### **1.2 Faits caractéristiques**

#### **Cession des hypermarchés et supermarchés de Casino France**

Dans le cadre de sa restructuration et de son recentrage stratégique, le Groupe Casino a engagé, à compter du 18 décembre 2023, des négociations exclusives pour céder la quasi-totalité de ses hypermarchés et supermarchés en France.

À l'issue de ces discussions, des accords successifs ont été conclus avec Auchan Retail France, le Groupement Les Mousquetaires et Carrefour, définissant les conditions de cession de 287 magasins et leurs stations-services associées, pour une valeur d'entreprise comprise entre 1,3 et 1,35 milliard d'euros. Ces cessions constituent une opération globale et indivisible entre les différents acquéreurs.

Ces accords se décomposent comme suit :

- Une promesse unilatérale d'achat conclue avec Auchan Retail France ;
- Un protocole d'intentions avec le Groupement Les Mousquetaires, incluant un projet de promesse d'achat ;
- Un accord complémentaire signé avec Carrefour le 8 février 2024, qui reprend une partie des magasins initialement destinés au Groupement Les Mousquetaires.

Le Groupement Les Mousquetaires et Auchan se sont également engagés à :

- Reprendre l'ensemble des contrats de travail des salariés affectés aux magasins et aux stations-services, conformément à l'article L. 1224-1 du Code du travail ;

– Maintenir les avantages sociaux issus du statut collectif Casino pendant 15 mois, sauf si des conditions plus favorables sont applicables ou si un accord de substitution est négocié (articles L. 2261-14 et suivants du Code du travail) ;

– Favoriser la candidature de collaborateurs du groupe Casino sur des postes disponibles ou à leur offrir la possibilité de devenir chef d'entreprise d'un magasin.

Un comité de suivi RH est mis en place avec les acquéreurs pour accompagner cette transition, en coordination avec les commissaires chargés de l'exécution du plan de sauvegarde accélérée.

Au total, 348 magasins ont été cédés en 2024 :

– 277 magasins vendus aux Mousquetaires, Auchan Retail France et Carrefour, conformément aux accords du 24 janvier et 8 février 2024, en trois vagues successives : 30 avril, 31 mai et 1er juillet 2024 ;

– Cession de la participation résiduelle de 51% dans 65 magasins déjà détenus à 49% par les Mousquetaires (accord du 26 mai 2023) au 30 septembre 2024 ;

– Cession de 4 supermarchés supplémentaires le 30 septembre 2024, passés sous enseignes Super U et Lidl ;

– Cession de 2 supermarchés en octobre et novembre 2024 dont 1 magasin passé sous enseigne Triangle et un autre cédé à Carrefour.

L'activité de l'ensemble des hypermarchés et supermarchés est désormais quasiment arrêtée. Il est prévu que les deux derniers supermarchés qui étaient exploités par le Groupe soient cédés au 1er trimestre 2025.

En ce qui concerne la société Floreal, tous les sites ont été fermés ou cédés avec les magasins dans le cadre des opérations décrites ci-dessus.

### **Restructuration financière du groupe Casino et opérations sur le capital**

Le 26 février 2024 le Tribunal de commerce de Paris a validé les plans de sauvegarde accélérée du Groupe Casino Guichard-Perrachon et de ses filiales concernées (dont Casino finance), permettant la finalisation de sa restructuration financière le 27 mars 2024. Cette opération a abouti à :

- Réduction de 5,1 milliards d'euros de dette, via conversion partielle en actions ;
- Apport de 1,2 milliard d'euros en capital par de nouveaux investisseurs et créanciers ;
- Refinancement de 2,7 milliards d'euros, incluant un crédit revolving et un prêt à long terme ;
- Réduction et regroupement du capital pour absorber les pertes et simplifier la structure ;
- Prise de contrôle par France Retail Holdings, entité de Daniel Křetínský.

## **NOTE 2. Règles et méthodes comptables**

---

Les comptes annuels au 31/12/2024 sont établis suivant les prescriptions du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général modifié par ses règlements subséquents dont le règlement ANC 2022-01 du 11 mars 2022.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité d'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les règles et méthodes comptables appliquées sont, dans leur ensemble, identiques à celles connues jusqu'alors et ne font pas obstacle à la comparaison d'un exercice sur l'autre.

La préparation des états financiers individuels requiert, de la part de la Direction, l'utilisation de jugements, d'estimations et d'hypothèses susceptibles d'avoir une incidence sur les montants d'actifs, passifs, produits et charges figurant dans les comptes, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe. Les hypothèses ayant par nature un caractère incertain, les réalisations pourront s'écarter des estimations.

La société revoit régulièrement ses estimations et appréciations de manière à prendre en compte l'expérience passée et à intégrer les facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques.

La Direction a notamment exercé son jugement pour l'appréciation :

- de l'évaluation des immobilisations incorporelles et corporelles,
- de l'évaluation des titres de participations et autres immobilisations financières,
- de l'évaluation des créances clients.

### **Continuité d'exploitation**

La Société Floréal s'appuie sur le support financier effectif du groupe Casino.

Dans le cadre de son Plan de Sauvegarde Accélérée arrêté par le Tribunal de commerce de Paris le 26 février 2024, le Groupe a restructuré l'ensemble de son endettement financier brut (hors dettes de loyers), ce qui s'est traduit par un désendettement de 5,1 milliards d'euros hors TSSDI.

Au 31 décembre 2024, la dette financière nette du Groupe s'élève à 1,2 milliard d'euros (hors dettes de loyers) et le Groupe dispose d'une liquidité de 1,5 milliard d'euros incluant une trésorerie disponible de 0,5 milliard d'euros et des lignes de crédit confirmées pour 1,0 milliard d'euros, dont le RCF réinstallé de Monoprix (711 millions d'euros non tiré).

Les comptes consolidés du Groupe Casino ont ainsi été établis en application du principe de continuité d'exploitation en tenant compte de ses prévisions de trésorerie établies pour les 12 prochains mois. Ces prévisions sur les 12 prochains mois intègrent notamment l'accès aux lignes de financement, dans le respect des conditions bancaires, à l'issue de la période de covenant holiday qui va jusqu'au 30 septembre 2025 (non inclus).

Dans ce contexte et sur la base de son analyse de la situation financière et de la liquidité prévisionnelle du Groupe sur les 12 prochains mois, les comptes de l'exercice clos ont été établis en application du principe de continuité d'exploitation. .

### NOTE 3. Chiffres d'affaires

#### Principes comptables

Le chiffre d'affaires est reconnu soit à la date de livraison de la marchandise ou lors du passage en caisse soit à la date de réalisation de la prestation.

Le chiffre d'affaires intègre les ventes de carburants, de gaz et de services réalisés en stations ainsi que de diverses prestations (commissions, locations immobilières...).

La baisse du chiffre d'affaires est due à une perte de part de marché mais surtout à la poursuite des opérations de cessions des stations service des magasins sur l'exercice 2024.

### NOTE 4. Autres postes du résultat d'exploitation

#### Principes comptables

#### \* *Frais avant ouverture (FAO) et après fermeture (FAF) des magasins*

Lorsqu'ils ne correspondent pas à la définition d'un actif les frais avant ouverture et après fermeture sont comptabilisés en charges l'année où l'ouverture et/ou la fermeture du magasin intervient.

#### 4.1 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation sont principalement constitués des reprises de provisions, des autres refacturations et des transferts de charges.

Les transferts de charges correspondent essentiellement au reclassement en résultat exceptionnel des coûts liés aux cessions et fermetures de sites, à la rationalisation et la modernisation du parc de stations et à la réorganisation des structures centrales. Ces coûts ont été initialement enregistrés dans les postes suivants du compte de résultat.

En €

| Transferts de charges                      | 2024             | 2023           |
|--------------------------------------------|------------------|----------------|
| Autres achats et charges externes          | 415 016          | -83 818        |
| Charges de personnel                       | 176 584          | 155 039        |
| Dotations aux amortissements et provisions | 1 816 204        | 168 703        |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>2 407 804</b> | <b>239 924</b> |

La variation significative des transferts de charges est due à l'ensemble des fermetures, cessions et restructurations de l'ensemble des stations services de la société Floréal sur l'exercice 2024.

### NOTE 5. Résultat financier

Le résultat financier est composé de :

| En €                                                   | 2024             | 2023             |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Produits des comptes courants sur sociétés apparentées | 1 876 234        | 1 319 250        |
| Charges des comptes courants sur sociétés apparentées  | -514 797         | -50 368          |
| Autres produits d'intérêts                             | 4 798 014        | 4 784 904        |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>6 159 451</b> | <b>6 053 786</b> |

Les "Autres produits d'intérêts" correspondent au revenu du prêt conclu avec Casino Finance (cf Note 10).

## NOTE 6. Résultat exceptionnel

### Principes comptables

Cette rubrique enregistre les effets de deux types d'éléments :

- les éléments qui par nature ne rentrent pas dans l'appréciation de la performance opérationnelle courante de la société tels que les cessions d'actifs non courants et les pertes de valeur d'actifs non courants ;
- les éléments majeurs intervenus pendant la période comptable qui sont de nature à fausser la lecture de la performance de l'activité récurrente de l'entreprise. Il s'agit de produits et charges en nombre limité, inhabituels, anormaux ou peu fréquents et de montants significatifs, comme par exemple les coûts de restructuration (y compris les coûts de réorganisation et de changement de concept) et les provisions et charges pour litiges et risques.

Les postes significatifs du résultat exceptionnel sont :

| En €                                                                  | 2024              | 2023              |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Résultats de cessions d'immobilisations (1)                           | 48 241 772        | -10 227 055       |
| Charges de restructuration                                            | -618 091          | -107 891          |
| Dépréciations des immobilisations corporelles nettes des reprises (3) | 27 440 576        | 298 705           |
| Amortissements dérogatoires nets des reprises                         | 427 983           | 128 299           |
| Provisions provision IS / PV comptable                                | 139 196           |                   |
| Autres charges et produits exceptionnels (2)                          | 1 207 203         | -46 115           |
| <b>TOTAL</b>                                                          | <b>76 838 639</b> | <b>-9 954 057</b> |

Le résultat exceptionnel se décompose cette année par les opérations suivantes :

- Cessions des magasins HM/SM pour 76 429 764 € :

> Dont résultat cession (1) : 48 241 772€

> Dont autres produits et charges (2) : 1 188 095€

> Dont reprises provisions nettes des dépréciations nettes (3) : 28 007 755€

- Rationalisation et transformation du parc de magasins pour 19 108€ qui correspond aux autres produits et charges.

La variation des autres charges et produits exceptionnels s'explique par les fermetures des stations attachées aux magasins Supermarchés et Hypermarchés sur 2024.

**NOTE 7. Variation des provisions**

|                                                 | Montant en début<br>d'exercice | Dotations  |           |           | Apport | Reprises   |           |            | Montant en fin<br>d'exercice |
|-------------------------------------------------|--------------------------------|------------|-----------|-----------|--------|------------|-----------|------------|------------------------------|
|                                                 |                                | Exploitat. | Financier | Except.   |        | Exploitat. | Financier | Except.    |                              |
| En €                                            |                                |            |           |           |        |            |           |            |                              |
| Amortissements dérogatoires                     | 424 683                        |            |           | 7 968     |        |            |           | 435 951    | -3 300                       |
| Total provisions réglementées                   | 424 683                        | 0          | 0         | 7 968     | 0      | 0          | 0         | 435 951    | -3 300                       |
| Total provisions pour risques et charges (1)    | 161 860                        | 5 856      |           | 3 116 493 |        | 6 171      |           | 155 689    | 3 122 349                    |
| Dépréciation immobilisations incorporelles      | 30 567 877                     |            |           |           |        |            |           | 30 567 877 | 0                            |
| Dépréciation immobilisations corporelles        | 163 766                        |            |           | 191 067   |        |            |           | 163 766    | 191 067                      |
| Dépréciation titres de participation            |                                |            |           |           |        |            |           |            | 0                            |
| Dépréciation autres immobilisations financières |                                |            |           |           |        |            |           |            | 0                            |
| Total provisions dépréciation actif immobilisé  | 30 731 643                     | 0          | 0         | 191 067   | 0      | 0          | 0         | 30 731 643 | 191 067                      |
| Dépréciation immobilisations                    |                                |            |           |           |        |            |           |            | 0                            |
| Dépréciation clients                            | 19 673                         | 70 696     |           |           |        | 20 230     |           |            | 70 139                       |
| Dépréciation autres postes de l'actif circulant | 714                            | 2 063      |           |           |        | 714        |           |            | 2 063                        |
| Total provisions dépréciation actif circulant   | 20 387                         | 72 759     | 0         | 0         | 0      | 20 944     | 0         | 0          | 72 202                       |
| TOTAL GENERAL                                   | 31 338 573                     | 78 615     | 0         | 3 315 528 | 0      | 27 115     | 0         | 31 323 283 | 3 382 318                    |

(1) Cf. détail à la note 14

La variation des provisions pour dépréciation des actifs est expliquée en note 6 dans les commentaires du résultat exceptionnel.

Le solde négatif de - 3 300€ en fin d'exercice 2024 sur les amortissements dérogatoires s'explique par des immobilisations négatives sorties sur 01/2025.

## **NOTE 8. Impôt sur les bénéfices**

### **8.1 Répartition de l'impôt**

La répartition de l'impôt suivant la nature des résultats est la suivante :

| En €                  | Résultat<br>d'exploitation | Résultat<br>financier | Résultat<br>exceptionnel | Participation | TOTAL             |
|-----------------------|----------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------|-------------------|
| Montants avant impôts | -1 944 985                 | 6 159 450             | 76 838 639               | 0             | 81 053 104        |
| Charges d'impôts      | -456 780                   | 1 446 548             | 18 045 566               |               | 19 035 334        |
| <b>Montant net</b>    | <b>-1 488 205</b>          | <b>4 712 902</b>      | <b>58 793 073</b>        | <b>0</b>      | <b>62 017 770</b> |

Au 31/12/2024, l'impôt est calculé au taux normal de 25 %, majoré de la contribution sociale sur les bénéfices de 3,3 %.

Au 31/12/2024, la société a imputé la totalité de ses déficits reportables pour 8 988 764€

La Société FLOREAL fait partie du groupe d'intégration fiscale dont la société-mère est CASINO GUICHARD-PERRACHON SA.

L'économie d'impôt résultant de déficits transmis à CASINO GUICHARD-PERRACHON SA ne donne pas lieu à restitution sous forme de reversement de trésorerie, d'inscription en compte courant ou d'abandon de créance.

Dans ces conditions, la Société FLOREAL comptabilise, dans tous les cas de figure, l'impôt qui serait dû comme en l'absence d'intégration fiscale.

Il n'y a plus de déficit fiscal reportable au 31/12/2024.

### **8.2 Fiscalité différée**

L'allègement de la dette future d'impôt provenant des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable s'élève à 57 488 €.

La fiscalité différée est calculée sur le taux d'IS en vigueur lorsque les décalages dans le temps se retourneront.

## **NOTE 9. Immobilisations incorporelles et corporelles**

### **Principes comptables**

#### **\*Coût d'entrée des immobilisations incorporelles et corporelles**

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition, de production ou d'apport. Elles sont principalement composées de logiciels et de fonds de commerce.

Les fonds commerciaux ne sont pas amortis.

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition, de production ou d'apport. Les composants d'une immobilisation sont comptabilisés séparément lorsque leurs durées d'utilisation sont significativement différentes.

#### **\*Durée d'amortissement des immobilisations incorporelles et corporelles**

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

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

Les durées d'amortissements retenues pour les principaux postes d'immobilisations corporelles sont les suivantes :

| <b>Nature des immobilisations</b>                             | <b>Durée</b> |
|---------------------------------------------------------------|--------------|
| Terrains, parkings et agencements                             | 20 ans       |
| Agencements constructions (second œuvre)                      | 10 à 20 ans  |
| Installations électriques et installations frigorifiques      | 15 ans       |
| Matériels et outillages                                       | 5 à 15 ans   |
| Matériels et mobiliers de bureau                              | 10 ans       |
| Matériels informatiques                                       | 5 ans        |
| Agencements, aménagements, installations diverses (matériels) | 10 à 20 ans  |

La différence entre l'amortissement linéaire et l'amortissement retenu fiscalement (mode dégressif ou durée fiscale moindre) est comptabilisée en provision pour amortissement dérogatoire.

#### **\*Dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles**

La survenance de certains événements particuliers de type fermeture, sinistre, obsolescence supérieure au taux d'amortissement, conduit, au cas par cas, à des dépréciations.

**9.1 Etat des valeurs brutes des immobilisations incorporelles et corporelles**

| En €                                       | Valeur brute au début de l'exercice | Augmentation     | Diminution        | Autres (fusions, apports...) | Valeur brute en fin d'exercice |
|--------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Fonds commerciaux                          | 33 968 057                          |                  | 33 968 057        |                              | 0                              |
| Droits au bail                             |                                     |                  |                   |                              | 0                              |
| Autres immobilisations incorporelles       | 271 108                             |                  | 72 847            |                              | 198 261                        |
| <b>Total immobilisations incorporelles</b> | <b>34 239 165</b>                   | <b>0</b>         | <b>34 040 904</b> | <b>0</b>                     | <b>198 261</b>                 |
| Terrains                                   | 4 737 530                           | 798 878          | 5 328 135         |                              | 208 272                        |
| Constructions                              | 2 216 489                           | 67 522           | 2 182 010         |                              | 102 000                        |
| Autres immobilisations corporelles         | 47 627 150                          | 2 935 766        | 49 318 307        |                              | 1 244 609                      |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>   | <b>54 581 169</b>                   | <b>3 802 166</b> | <b>56 828 452</b> | <b>0</b>                     | <b>1 554 881</b>               |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>88 820 334</b>                   | <b>3 802 166</b> | <b>90 869 356</b> | <b>0</b>                     | <b>1 753 142</b>               |

Les diminutions de l'exercice correspondent essentiellement :

- aux sorties de l'ensemble des fonds de commerce y compris les immobilisations corporelles attachées aux fonds en lien avec les cessions et fermetures de l'exercice 2024.

**9.2 Etat des amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles**

| En €                                    | Montant en début d'exercice | Augmentation     | Diminution        | Autres (fusions, apports...) | Montant en fin d'exercice |
|-----------------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|------------------------------|---------------------------|
| Amortissements des immob. incorporelles | 271 107                     |                  | 72 847            |                              | 198 261                   |
| Amortissements des immob. corporelles   | 47 857 060                  | 2 063 902        | 48 629 993        |                              | 1 363 814                 |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>48 128 167</b>           | <b>2 063 902</b> | <b>48 702 840</b> | <b>0</b>                     | <b>1 562 075</b>          |

La variation des provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles est détaillée en note 7.

La diminution des amortissements est liée aux cessions effectuées sur cette année 2024.

## NOTE 10. Immobilisations financières

### Principes comptables

#### **\*Coût d'entrée des immobilisations financières**

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition y compris les frais d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Les frais d'acquisition font l'objet d'amortissement dérogatoires sur 5 ans.

#### **\*Dépréciation des immobilisations financières**

Une dépréciation des titres de participations ramène les valeurs nettes à leurs valeurs actuelles si celles-ci leur sont inférieures.

La valeur actuelle est déterminée en fonction de plusieurs éléments d'appréciation, tels que l'actif net à la clôture de l'exercice des sociétés concernées, leur niveau de rentabilité, leurs perspectives d'avenir et leur utilité pour la société FLOREAL.

### Etat des valeurs brutes des immobilisations financières

| En €                                 | Valeur brute au début de l'exercice | Augmentation | Diminution    | Autres (fusions, apports...) | Valeur brute en fin d'exercice |
|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------|---------------|------------------------------|--------------------------------|
| Participations et autres titres (1)  | 1 000                               | 1 000        |               |                              | 2 000                          |
| Prêts et autres immobilisations fin. | 125 828 081                         |              | 26 661        |                              | 125 801 420                    |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>125 829 081</b>                  | <b>1 000</b> | <b>26 661</b> | <b>0</b>                     | <b>125 803 420</b>             |

(1) Détail en note 20

La variation nette des prêts et autres immobilisations financières est due aux dépôts de garantie. Il reste dans les autres immobilisations financières un prêt groupe (y compris intérêts) avec Casino Finance.

## NOTE 11. Créances

### Principes comptables

#### \* Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Les créances sont éventuellement dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

La provision est calculée selon une matrice utilisant des pourcentages de dépréciation de la créance en fonction de son retard de paiement.

La dépréciation est individualisée par client et le cas échéant ajustée en vue de tenir compte de certains facteurs prévisionnels portant notamment sur la situation du client, des garanties apportées ou de l'environnement économique.

#### \* Groupes et associés

Les sociétés du groupe Casino utilisent des comptes courants appelés comptes « sociétés apparentées », permettant d'enregistrer deux types de flux :

- des flux de financement entre CASINO FINANCE (centrale de financement des entités françaises du groupe Casino) et les filiales,
- des flux de règlements de relations commerciales (marchandises, loyers...) entre les différentes sociétés du groupe Casino.

### Décomposition et échéances des créances

| En €                              | 2024              | 2023              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clients (1)                       | 2 110 508         | 650 210           |
| Dépréciations                     | 70 139            | 19 673            |
| <b>VALEURS NETTES</b>             | <b>2 040 369</b>  | <b>630 537</b>    |
| Créances fiscales et sociales (1) | 627 911           | 591 219           |
| Dépréciations                     |                   |                   |
| <b>VALEURS NETTES</b>             | <b>627 911</b>    | <b>591 219</b>    |
| Groupes et associés (1)           | 33 302 909        | 53 442 347        |
| Dépréciations                     |                   |                   |
| <b>VALEURS NETTES</b>             | <b>33 302 909</b> | <b>53 442 347</b> |
| Autres actifs circulants (1)      | 3 146 448         | 513 765           |
| Dépréciations                     | 2 063             |                   |
| <b>VALEURS NETTES</b>             | <b>3 144 385</b>  | <b>513 765</b>    |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>39 115 574</b> | <b>55 177 868</b> |

(1) Le total des valeurs brutes de l'actif circulant se répartit pour 39 187 777€ à un an au plus.

La variation des provisions pour dépréciation des créances est détaillée en note 7.

Les produits à recevoir compris dans les créances sont composés des opérations ci-dessous :

- Autres créances pour 202 617€
- Créances groupe VSA pour 1 370 480€
- Créances diverses pour 3 006 077€

**NOTE 12. Comptes de régularisation**

---

Les charges constatées d'avance sont principalement constituées des cotisations assurances, de loyers payés d'avance.

Les produits constatés d'avance sont principalement constitués de loyers facturés d'avance.

## NOTE 13. Capitaux propres

### 13.1 Variation des capitaux propres

| En €                    | Ouverture         | Variation         | Affectation des résultats | Distribution de dividendes | Clôture            |
|-------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------|
| Capital                 | 53 467 387        |                   |                           |                            | 53 467 387         |
| Primes                  | 0                 |                   |                           |                            | 0                  |
| Ecart de réévaluation   | 0                 |                   |                           |                            | 0                  |
| Réserve légale          | 2 616 847         |                   |                           |                            | 2 616 847          |
| Report à nouveau        | 20 930 512        |                   | -4 041 722                |                            | 16 888 790         |
| Résultat de l'exercice  | -4 041 722        | 62 017 770        | 4 041 722                 |                            | 62 017 769         |
| Provisions réglementées | 424 683           | -427 983          |                           |                            | -3 300             |
| <b>TOTAL</b>            | <b>73 397 705</b> | <b>61 589 787</b> | <b>0</b>                  | <b>0</b>                   | <b>134 987 492</b> |

Conformément à l'assemblée générale ordinaire annuelle du 28/06/2024, les pertes de l'année précédente s'élevant à 4 041 722€ ont été affectées en totalité au compte "report à nouveau".

### 13.2 Composition du capital social

Le capital social est composé de 14 377 127 actions au nominal de 3.7189 € détenues par la Société Distribution Casino France à l'exception d'une action détenue par la société Distridyn.

## **NOTE 14. Provisions pour risques et charges**

### **Principes comptables**

#### **\* Autres provisions pour risques et charges**

Les autres provisions correspondent à des risques et charges identifiés de manière spécifique. D'une manière générale, chacun des litiges connus, dans lesquels la société est impliquée, a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la Direction, et après avis des conseils externes, les provisions, le cas échéant, jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés.

### **14.1 Etat des provisions pour risques et charges**

| <i>En €</i>                               | <b>Montant en<br/>début<br/>d'exercice</b> | <b>Dotation</b>  | <b>Reprise (1)</b> | <b>Montant en<br/>fin<br/>d'exercice</b> |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------------------------------|
| Autres provisions pour risques et charges | 161 860                                    | 3 122 349        | 161 860            | 3 122 349                                |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>161 860</b>                             | <b>3 122 349</b> | <b>161 860</b>     | <b>3 122 349</b>                         |
| <i>Dont d'exploitation</i>                |                                            | 5 856            | 6 171              |                                          |
| <i>Dont financières</i>                   |                                            |                  |                    |                                          |
| <i>Dont exceptionnelles</i>               |                                            | 3 116 493        | 139 196            |                                          |
| (1) Dont reprise sans objet de            |                                            |                  |                    |                                          |

Les "Autres provisions pour risques et charges" se composent principalement des provisions pour risques divers et des provisions restructurations suite aux fermetures de magasins.

**NOTE 15. Dettes****Principes comptables**

Les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

**Décomposition et échéances des dettes**

| En €                        | Montants<br>bruts en fin de<br>l'exercice | < 1 an            | > 1 an < 5 ans | > 5 ans        | Montants<br>bruts en<br>début<br>d'exercice |
|-----------------------------|-------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|---------------------------------------------|
| Dettes financières diverses | 372 693                                   | 0                 | 0              | 372 693        | 446 279                                     |
|                             | <b>372 693</b>                            | <b>0</b>          | <b>0</b>       | <b>372 693</b> | <b>446 279</b>                              |
| Fournisseurs                | 2 815 065                                 | 2 815 065         | 0              | 0              | 116 066 339                                 |
| Dettes fiscales et sociales | 69 012                                    | 69 012            | 0              | 0              | 1 386 595                                   |
| Dettes sur immobilisations  | 39 650                                    | 39 650            | 0              | 0              | 291 883                                     |
| Groupes et associés         | 23 179 501                                | 23 179 501        | 0              | 0              | 2 056 153                                   |
| Autres dettes               | 329 924                                   | 329 924           | 0              | 0              | 801 711                                     |
|                             | <b>26 433 152</b>                         | <b>26 433 152</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>120 602 681</b>                          |
| <b>TOTAL</b>                | <b>26 805 845</b>                         | <b>26 433 152</b> | <b>0</b>       | <b>372 693</b> | <b>121 048 960</b>                          |

Les charges à payer comprises dans les dettes sont composées des opérations ci-dessous :

- Dettes fournisseurs et comptes rattachés pour 2 479 078€
- Dettes sur immobilisations pour 34 320€
- Dettes fiscales et sociales pour 67 029€
- Autres dettes groupe VSA pour 11 394€

**NOTE 16. Opérations avec les parties liées**

---

Conformément au PCG (art. 833-16), les informations sur les transactions conclues par la société avec les filiales qu'elle détient en totalité ou en quasi-totalité ou entre sociétés sœurs détenues en totalité ou en quasi-totalité par une même société-mère ne sont pas mentionnées.

Il n'existe aucune convention avec les parties liées au sens de l'article R. 123-198 du Code de commerce, d'un montant significatif et à des conditions qui ne sont pas des conditions normales de marché.

## NOTE 17. Engagements hors bilan

### 17.1 Autres engagements

En €

| Catégories d'engagement        | Montant au 31/12/2024 | Montant au 31/12/2023 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ENGAGEMENTS RECIPROQUES</b> |                       |                       |
| Loyers                         | 78 177                | 319 643               |
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>      |                       |                       |
| Caution solidaire loyers       | 8 024 236             |                       |
| <b>ENGAGEMENTS RECUS</b>       |                       |                       |
| Caution solidaire loyers       | 8 024 236             |                       |
|                                | <b>16 126 649</b>     | 319 643               |

Le code de commerce dispose que le vendeur d'un fonds de commerce reste garant envers le bailleur pour le paiement des loyers et l'exécution des obligations locatives pendant une durée maximale de trois ans à compter de la cession, sauf accord contraire.

Dans le cadre des cessions de fonds de commerce HM/SM il existe donc une garantie donnée de 8 024 236 € de la part de la société. Cependant dans le cadre des accords passés avec Intermarché Auchan et Carrefour, ces derniers se portent cautions solidaires des sociétés ayant acquis les fonds de commerce, il existe donc également une garantie reçue du même montant.

Au cours de l'exercice, le Groupe a conclu plusieurs accords de financement structurant les relations entre ses principaux prêteurs et entités emprunteuses. La société Floreal est concernée par l'accord suivant :

-Contrats de subordination – « Intercreditor Agreements » : Deux accords de subordination de droit français, rédigés en langue anglaise, ont été conclus entre plusieurs entités du Groupe en qualité de débiteurs initiaux (CGP, Monoprix, Distribution Casino France, Ségisor) et les prêteurs intragroupes initiaux. Ces contrats fixent la hiérarchie des créanciers et précisent les modalités de subordination des créances intragroupe par rapport aux facilités senior et super senior, sous la supervision de Kroll Trustee Services Limited en tant qu'agent des sûretés. »

### 17.2 Passif éventuel

Dans le cadre normal de ses activités, la société est exposée à des actions judiciaires ainsi qu'à des contrôles fiscaux, sociaux et administratifs.

Tout risque clairement identifié et estimé avec une probabilité sérieuse de réalisation a fait l'objet d'une provision. En dehors de ces risques provisionnés, il n'existe aucun fait exceptionnel ni affaire contentieuse connue à la clôture de l'exercice, susceptible d'affecter les résultats, le patrimoine ou l'activité de la société.

**NOTE 18. Autres informations**

---

**18.1 Rémunération des organes de direction**

Le président ne perçoit aucune rémunération directe de la société Floréal.

**18.2 Honoraires des commissaires aux comptes**

Incluse dans un périmètre de consolidation, la société est dispensée de toute information sur les honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice.

**18.3 Informations sur le Groupe Consolidant**

La tête de groupe est la société Casino Guichard-Perrachon SA, société anonyme à conseil d'administration (n° SIRET 554 501 171 32465), dont l'adresse est la suivante :

1, cours Antoine Guichard  
42 008 Saint-Etienne cedex 2

Une copie des comptes consolidés peut être obtenue à cette adresse ou sur le site internet <https://www.groupe-casino.fr>.

**NOTE 19. Evènements postérieurs à la clôture**

---

Aucun évènement n'est intervenu depuis le 1er janvier de l'année suivant la clôture.

**NOTE 20. Liste des filiales et participations***En €*

| Société                                             | Siège social | SIREN | Capital | Réserves et report à nouveau avant affectation | Quote part du capital détenu en % | Valeur d'inventaire des titres détenus |       |
|-----------------------------------------------------|--------------|-------|---------|------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|-------|
|                                                     |              |       |         |                                                |                                   | Brute                                  | Nette |
| RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES TITRES |              |       |         |                                                |                                   |                                        |       |
| PARTICIPATIONS                                      |              |       |         |                                                |                                   |                                        |       |
| CALAO 191                                           |              |       |         |                                                | 100%                              | 1 000                                  | 1 000 |