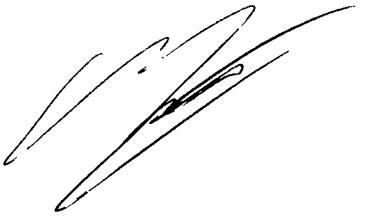
Bordereau attestant l'exactitude des informations - CHAMBERY - 7301 - Documents comptables (B-C) - Dépôt le 01/10/2026 - 17119 - 2004 B 00194 - 450 490 917 - FRASTEYA

FRASTEYA

Comptes consolidés

Exercice du 01/04/2025 au 31/03/2026

Copie certifiée conforme



FRASTEYA (SAS) au capital de 41 370,00 Euros
Siège social : 173 Rue des Eglantiers 73230 SAINT ALBAN LEYSSE
450 490 917 RCS CHAMBERY

SAS FRASTEYA

COMPTES CONSOLIDES 31 mars 2026



- SYNTHESE -

Bilan consolidé	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	2 026	2 025
Immobilisations incorporelles	**14 441 949**	**(5 528 996)**		**8 912 953**	**9 822 217**
Dont Ecarts d'acquisition positifs	*3 607 969*	*(359 262)*		*3 248 707*	*3 248 707*
Immobilisations corporelles	**49 099 496**	**(14 345 116)**		**34 754 380**	**26 464 484**
Immobilisations financières	**1 461 066**			**1 460 736**	**1 431 554**
Titres mis en équivalence	**281 185**			**281 185**	**279 590**
Actif immobilisé	**65 283 695**	**(19 874 112)**		**45 409 253**	**37 997 845**
Stocks et en-cours	**50 719 052**		**(1 752 418)**	**48 966 634**	**48 317 034**
Clients et comptes rattachés	**1 894 380**			**1 894 380**	**2 206 741**
Autres créances et comptes de régularisation	**4 205 488**			**4 205 488**	**5 968 631**
Dont Impôts différés Actif	*301 367*			*301 367*	*234 610*
Valeurs mobilières de placement	**328 218**			**328 218**	**328 413**
Disponibilités	**18 658 806**			**18 658 806**	**16 027 167**
Actif circulant	**75 805 943**		**(1 752 418)**	**74 053 525**	**72 847 985**
Total Actif	**141 089 638**	**(19 874 112)**	**(1 752 418)**	**119 462 778**	**110 845 830**

Bilan consolidé	2 026	2 025
Capital	41 370	41 370
Réserves et résultat consolidés	29 498 539	28 520 271
Capitaux propres (Part du groupe)	**29 539 909**	**28 561 641**
Intérêts minoritaires	**15 940 856**	**13 825 188**
Total des capitaux propres	**45 480 765**	**42 386 829**
Provisions pour risques et charges	**1 649 999**	**1 718 975**
Provisions	**1 649 999**	**1 718 975**
Dettes financières	**37 085 747**	**34 734 486**
Fournisseurs et comptes rattachés	**21 014 460**	**17 044 673**
Autres dettes et comptes de régularisation	**14 231 807**	**14 960 868**
Dettes	**72 332 014**	**66 740 026**
Total Passif	**119 462 778**	**110 845 830**

Compte de résultat	2026	2025
Chiffre d'affaires	**170 394 100**	**150 818 790**
Autres produits d'exploitation	**2 633 933**	**3 959 671**
Achats consommés	**(118 760 481)**	**(104 977 508)**
Charges de personnel	**(19 710 556)**	**(17 583 474)**
Autres charges d'exploitation	**(24 530 338)**	**(21 534 622)**
Impôts et taxes	**(1 378 762)**	**(1 256 394)**
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(5 747 291)**	**(5 971 994)**
Opérations en commun		
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	**2 900 606**	**3 454 468**
Dotations aux amorts et dépréciation des écarts d'acquisition positifs liés aux entités intégrées		
Reprises des écarts d'acquisition négatifs liés aux entités intégrées		
Résultat d'exploitation après dotations aux amorts, dép. et reprises des EA liés aux entités intégrés	**2 900 606**	**3 454 468**
Charges et produits financiers	**(296 763)**	**(201 239)**
Charges et produits exceptionnels		
Impôts sur les résultats	**(511 149)**	**(777 153)**
Résultat net des entreprises intégrées	**2 092 694**	**2 476 076**
Résultat net des activités abandonnées		
Résultat net lié aux entités mises en équivalence	13 595	48 792
Résultat net de l'ensemble consolidé	**2 106 289**	**2 524 867**
Intérêts minoritaires	1 152 207	1 274 653
Résultat net (part du groupe)	**954 081**	**1 250 215**

SAS FRASTEYA

COMPTES CONSOLIDES 31 Mars 2026

- ANNEXES -

I – REGLES ET METHODES APPLIQUEES AUX COMPTES CONSOLIDES

A défaut d'option et en présence de sociétés non cotées qui n'utilisent pas le référentiel IFRS, les règles françaises ont été appliquées au sein du Groupe FRASTEYA.

Ces règles comptables générales proviennent des deux textes suivants :

- *le Code de commerce, partie législative (art. L233-16 à L233-26) et partie réglementaire (art. R233-3 à R233-16, issus de la codification du décret du 23/03/1967, art. D248 à D248-14),*
- *le Règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés*
- *application du règlement n°2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.*

Les règles comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses fondamentales de continuité de l'exploitation, d'indépendance des exercices et de permanence des méthodes.

II- FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

II.1 – CARACTERISTIQUES DU GROUPE

La société tête de groupe est la SAS FRASTEYA.

La date de clôture des comptes consolidés est le 31 mars 2026, date de clôture des comptes sociaux de la société mère et les exercices consolidés tous une durée de 12 mois.

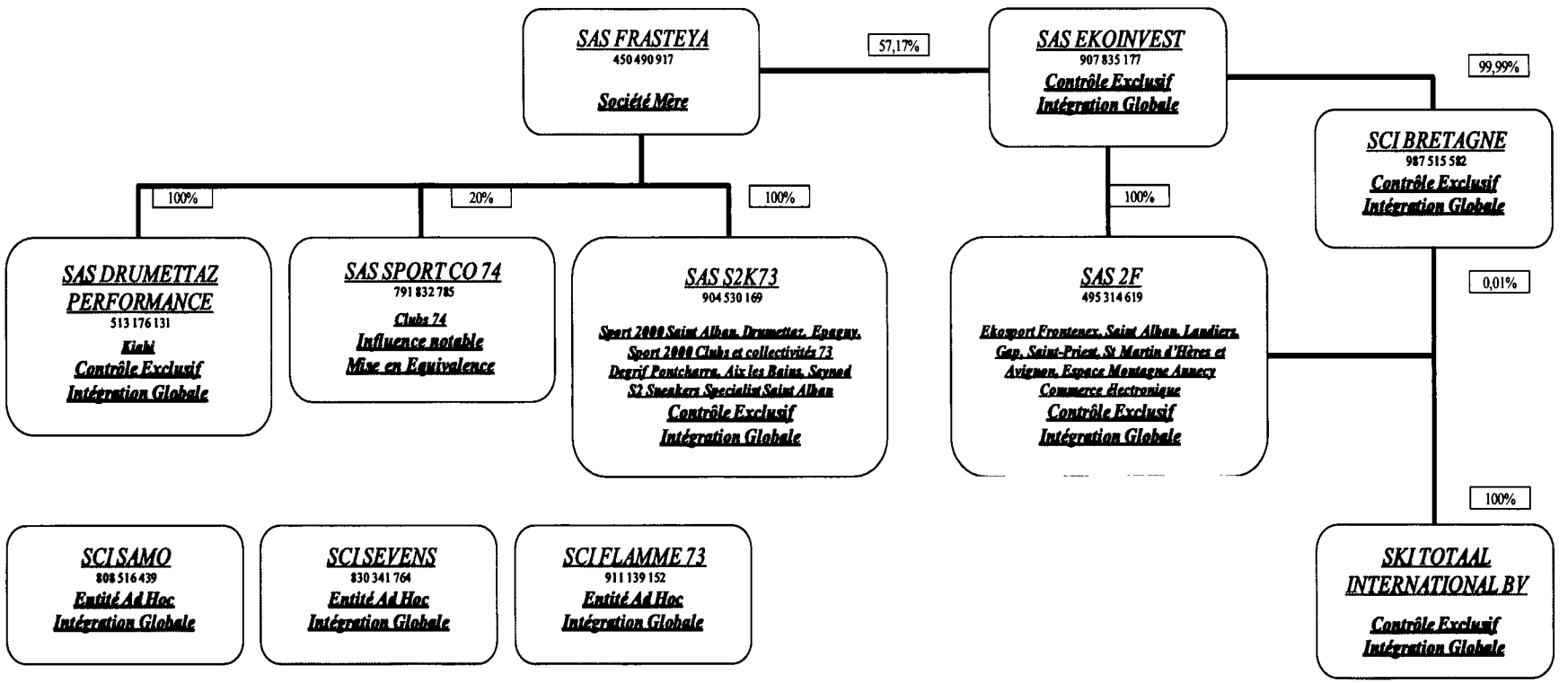
Les comptes retenus pour la société SKITOTAAL INTERNATIONAL B.V. sont ceux arrêtés au 31/03/2026. Les comptes d'ouverture de cette société sont ceux arrêté au 31/03/2025. Son exercice clôturant au 30/06/2025, l'impact en résultat de la période allant du 01/04/2025 au 30/06/2025 a été retranscrit dans les comptes de la société au 31/03/2026.

Pour les autres sociétés, s'agissant des comptes définitifs, ceux sont ceux au 31 mars 2026 qui ont été retenus, sauf :

- pour la SCI FLAMME : comptes clôturés au 31/12/2025 (12 mois)
- pour la SAS SPORT CO 74 : comptes clôturés au 28/02/2026 (12 mois)

La SAS MARGERIAZ LOCATIONS ne fait plus partie du périmètre de consolidation.

II.2 – ORGANIGRAMME DU GROUPE



II.3 - PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

Variations du périmètre :

La SAS MARGERIAZ LOCATIONS ne fait plus partie du périmètre de consolidation.

Méthode de consolidation appliquée aux entreprises comprises dans le périmètre de consolidation :

Les seuils retenus pour déterminer la méthode de consolidation des entreprises comprises dans le périmètre sont les suivants :

- pourcentage de contrôle >= 20 % : mise en équivalence
- pourcentage de contrôle > 40 % : intégration proportionnelle
- pourcentage de contrôle > 50 % : intégration globale
- Entité Ad Hoc : intégration globale

Méthode de consolidation appliquée aux entreprises Ad Hoc

Depuis la prise en location des nouveaux bâtiments à partir du 01/06/2017 et au 12/09/2017, les SCI à qui appartiennent ces bâtiments remplissent deux des trois conditions pour être considérées comme des sociétés Ad Hoc, et à ce titre, intégrées globalement en consolidation. Les deux conditions suivantes étant réunies, ces trois sociétés ont été intégrées à 100% avec un pourcentage de contrôle à 0% :

- L'entreprise dispose en réalité des pouvoirs de décision, assortis ou non des pouvoirs de gestion sur l'entité Ad Hoc ou sur les actifs qui la composent,
- L'entreprise à, de fait, la capacité de bénéficier de la majorité des avantages économiques de l'entité,

La résultante de cette intégration figure en intérêts minoritaires tant au bilan passif qu'au compte de résultat.

Sociétés non consolidées :

La société SASP Chambéry Savoie Mont-Blanc Handball et la société SAS Alp Valley, non significative n'ont pas été consolidées.

II.4 – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Pour la société 2 F :

La société 2F a ouvert un nouveau point de vente dédié au sport Outdoor sous enseigne EKOSPORT à Cabries (13480) le 9 avril 2025.

La société 2F annonce l'ouverture d'un nouveau point de vente dédié au sport Outdoor sous enseigne EKOSPORT à Paris (75006) fin 2025.

La société a finalisé ses travaux d'implémentation d'un nouveau module d'ERP (Open Bravo) et démarré l'exploitation le 6 avril 2025.

Pour la société DRUMETTAZ PERFORMANCE :

La franchise Kiabi a été arrêtée au 31/12/2025, la société n'avait plus d'activité au 31/03/2026.

II.5. MODALITEES RETENUES

GENERALITES

La consolidation est effectuée sur la base des comptes annuels arrêtés au 31 mars 2026 pour chaque société en intégration globale, au 28/02/2026 pour la société mise en équivalence et au 31/12/2025 pour la SCI FLAMME. Certains retraitements spécifiques sont effectués comme précisé ci-après.

Conformément à la méthode préférentielle, les engagements de retraite sont provisionnés dans les comptes consolidés.

Les contrats de location-financement ne font pas l'objet d'un retraitement dans les comptes consolidés car ils ne concernent que des matériels de faible valeur qui n'ont pas vocation à être qualifiés d'immobilisations par le Groupe.

Le Groupe FRASTEYA ne traite pas d'opérations à long terme.

En dehors des efforts constants de recherche d'amélioration des process de logistique, le Groupe n'active pas de frais de développement sur des projets spécifiques et n'a pas comptabilisé en charges de l'exercice de sommes significatives dans ce domaine.

ECARTS D'ACQUISITION

Un écart d'acquisition est identifié dès lors que le coût d'acquisition des titres est supérieur à l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

En application du Règlement ANC 2015-07 mentionné au I, le groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition. Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti. Dans ce cas, un test de dépréciation est réalisé chaque année. Aucune dépréciation n'a été constatée au titre de l'exercice 2026.

Au 31 mars 2026, les écarts d'acquisitions s'analysent comme suit :

	% capital acquis par la société	Prix d'acquisit° des participations	SN des sociétés à la date de prise de participat° - Fdc	Quote-Part de SN acquise par la société	GROUPE	
					positif	négatif
SAS 2F pour EKOINVEST						
Par FRASTEYA du 05/04/2007 au 30/10/2013	1,00	2 755 000	7 867 223	1 219 432	2 256 568	
Cession de 43.30% au 16/12/2021	-43,30%				-977 094	
	---	---			---	
	56,70%	0			1 279 474	
SWS par 2F						
Ecart d'acquisition SWS Par 2F	100%	5 259 194	1 186 449	1 186 449	4 072 745	
01/07/24	-42,83%				-1 744 250	
-	---	---			---	---
	57,17%				2 328 495	0
Amortissements						
SAS EKOINVEST						
Par FRASTEYA						
Reprise de l'écart d'acquisition initial de 2F - 2023 03	56,70%				359 261	
	---				---	
	56,70%				359 261	
					3 248 708	

FONDS DE COMMERCE ET DROITS AU BAIL

L'application du Règlement ANC 2015-07 a conduit à considérer que l'acquisition des avantages économiques ne connaissait pas de limite dans le temps. En conséquence, aucun amortissement n'a été comptabilisé au 31 mars 2026 et les tests de dépréciations réalisés n'ont pas conduit à la constatation d'une provision.

IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

La méthode de base retenue pour l'entrée et l'évaluation des immobilisations est la méthode des coûts historiques.

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine du Groupe compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et en dehors de toute réévaluation.

Les principales modalités d'amortissement retenues en consolidation sont les suivantes :

Catégorie	Mode	Durées
Logiciels	Linéaire	1 à 3 ans
Constructions selon la méthode des composants	Linéaire	5 à 25 ans
Agencements des constructions – gros œuvre	Linéaire	20 ans
Agencements des constructions – second œuvre	Linéaire	7 à 10 ans
Agencements et aménagements intérieurs des magasins	Linéaire	5 à 10 ans

Libellé	2025	2026	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	5 682 252	**6 253 189**	587 615	(1 570 124)		(12 946)	1 566 392
Droit au bail	740 000	**520 000**		(220 000)			
Fonds commercial	2 616 137	**2 616 137**					
Autres immobilisations incorporelles	1 341 444	**1 444 653**	103 209				
Ecart d'acquisition	3 607 969	**3 607 969**					
Immobilisations incorporelles en cours	1 566 392						(1 566 392)
Immobilisations incorporelles	**15 554 194**	**14 441 949**	**690 824**	**(1 790 124)**		**(12 946)**	
Terrains	2 244 460	**4 114 484**					1 870 024
Agencements et aménagements de terrains	138 081	**138 081**					
Constructions	10 881 220	**27 711 439**					16 830 219
Constructions sur sol d'autrui	5 317 986	**5 899 807**	841 943	(919 986)			659 865
Installations techniques, matériel & outillage	971 344	**872 155**	55 999	(25 460)		(129 729)	
Autres immobilisations corporelles	8 574 796	**9 801 187**	1 998 338	(728 440)		(52 603)	9 095
Immobilisations corporelles en cours	11 241 016	**562 343**	8 690 529				(19 369 203)
Immobilisations corporelles	**39 368 903**	**49 099 496**	**11 586 809**	**(1 673 885)**		**(182 332)**	**(0)**
Total	**54 923 097**	**63 541 444**	**12 277 633**	**(3 464 009)**		**(195 278)**	**(0)**

Dont immobilisations en crédit-bail :

Libellé	2025	2026	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(3 781 139)	**(3 412 605)**	(1 210 298)			12 117	1 566 715
Amortissements fonds commercial	(620 925)	**(620 925)**					
Amortissements des autres immos incorp.	(970 651)	**(1 136 204)**	(165 553)				
Amortissements des écarts d'acquisition	(359 262)	**(359 262)**					
Amortissements des immobilisations incorporelles	**(5 731 977)**	**(5 528 996)**	**(1 375 851)**			**12 117**	**1 566 715**
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(81 444)	**(90 516)**	(9 072)				
Amortissements des constructions	(5 422 380)	**(6 237 069)**	(814 690)				
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(2 270 615)	**(2 292 225)**	(475 990)				454 380
Amortissements install tech. matériel & outil.	(674 642)	**(696 783)**	(117 913)			72 503	23 269
Amortissements des autres immobilisations corp.	(4 455 338)	**(5 028 522)**	(1 198 542)			35 865	589 493
Amortissements des immobilisations corporelles	**(12 904 419)**	**(14 345 116)**	**(2 616 206)**			**108 367**	**1 067 142**
Amortissements sur actif immobilisé	**(18 636 396)**	**(19 874 112)**	**(3 992 057)**			**120 485**	**2 633 857**

STOCKS

Les stocks sont valorisés de façon homogène au sein du GROUPE FRASTEYA.

Les stocks sont enregistrés à leur coût de revient.

Il n'existe aucun stock résiduel intra groupe.

Détail par nature du stock, en K €uros

Nature	Valeur brute	Provisions	Valeur nette
Marchandises	**50 559**	**(1 752)**	**48 807**
Autres	**160**	**0**	**160**
TOTAL	50 719	(1 752)	48 967

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré.
Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.
Les dépréciations sont calculées pour ramener leur valeur à la valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

PARTICIPATIONS ET CREANCES RATTACHEES

Les titres de participation sont annulés lors de l'intégration des filiales consolidées. Il reste les titres de la société Chambéry Savoie Mont-Blanc Handball SASP et de la société Alp Valley SAS pour 20 K€ non consolidés.

La société SAS Sport Co74 a été mise en équivalence pour 281 K€.

Les autres immobilisations financières pour 1 411 K€ comprennent :

. les dépôts de garantie versés aux bailleurs des locaux des magasins et à la centrale SPORT 2000, pour 1 383 K€,
. des intérêts courus pour 57 K€
. des titres immobilisés pour 0.5 K€.

Libellé	2025	2026	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	20 000	20 000		(1 000)		1 000	
Intérêts courus sur créances et prêts	17 287	57 071	39 784				
Titres immobilisés (non courants)	510	480				(30)	
Dépôts et cautionnements versés	1 393 476	1 382 872	48 141	(26 385)		(32 970)	610
Autres créances immobilisées	610	643	643				(610)
Immobilisations financières	**1 431 884**	**1 461 066**	**88 568**	**(27 385)**		**(32 000)**	
Titres mis en équivalence	279 590	281 185			1 595		
Actifs financiers	**1 711 474**	**1 742 251**	**88 568**	**(27 385)**	**1 595**	**(32 000)**	

CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu et lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Elles représentent :

. les créances clients pour 1 894 K€ nettes,

AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION

Elles concernent :
. les créances des autres impôts pour 1 426 K€,
. les créances d'IS pour 144 K€,
. la fraction des avances en compte courant aux sociétés non intégrées (intérêts courus compris) pour 115 K€,
. les charges constatées d'avance pour 1 286 K€,
. les autres créances dont les avances fournisseurs pour un montant total de 827 K€,
. les créances sur le personnel pour 92 K€,
. les créances sur cession d'actifs pour 0.5 K€,

	2026			2025		
Libellé	**Brut**	**Provisions**	**Net**	**Brut**	**Provisions**	**Net**
Clients et comptes rattachés part < 1 an	1 894 380		**1 894 380**	2 206 741		**2 206 741**
Clients et comptes rattachés	**1 894 380**		**1 894 380**	**2 206 741**		**2 206 741**
Avances et acomptes versés sur commandes				533 062		533 062
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	91 654		91 654	75 839		75 839
Impôts différés - actif	301 367		301 367	234 610		234 610
Créances fiscales hors IS part < 1an	1 426 094		1 426 094	3 443 893		3 443 893
Etat Impôt sur les bénéfices - part > 1an	15 456		15 456			
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	143 514		143 514	315 530		315 530
Comptes courants part < 1an	115 251		115 251	108 869		108 869
Créances sur cessions d'actifs part < 1an	600		600	600		600
Autres créances part < 1an	825 631		825 631	87 568		87 568
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)				5 000		5 000
Charges constatées d'avance part < 1 an	1 285 921		1 285 921	1 163 659		1 163 659
Autres créances et comptes de régularisation	**4 205 488**		**4 205 488**	**5 968 631**		**5 968 631**
Clients et autres créances	**6 099 868**		**6 099 868**	**8 175 372**		**8 175 372**

DISPONIBILITES

Elles sont évaluées à leur valeur réelle à la clôture. Les comptes en devises étrangères ont été convertis au taux du 31 mars 2026.
Cf le Tableau de Flux de Trésorerie consolidé pour l'origine de la variation de l'exercice.

INTERETS MINORITAIRES

Ils représentent d'une part des sociétés Ad hoc, SCI SAMO, SCI SEVENS et SCI FLAMME 73, dans l'ensemble du résultat et des réserves consolidées, et d'autre part les 42.83% des actions minoritaires dans la société SAS 2F, à la suite de la restructuration de l'actionnariat par la création de la société SAS EKO INVEST.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Conformément aux dispositions du règlement ANC 2020-01, les provisions ayant un caractère fiscal (amortissements dérogatoires) ont été annulées au bilan consolidé.

Les obligations à l'égard des tiers, qu'elles soient légales ou contractuelles, font l'objet d'une provision pour risques et charges dès lors qu'elles existent à la clôture et qu'il est établi qu'elles donneront lieu à une sortie de ressources sans contrepartie équivalente de la part des tiers concernés.

Une provision pour litige d'un montant de 1,26M€ est maintenue sur un fournisseur défaillant sur lequel une procédure judicaire est en cours (cours d'appel).

Libellé	2025	2026	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges - non courant	1 264 237	1 264 237					
Provisions pour pensions et retraites - non courant	415 699	385 762	2 816	(32 753)			
Autres provisions pour charges - courant	39 039			(39 039)			
Provisions	**1 718 975**	**1 649 999**	**2 816**	**(71 792)**			

PROVISIONS POUR ENGAGEMENTS RETRAITE

Les engagements retraite provisionnés représentent le montant des engagements connus pour les sociétés consolidées.

Les hypothèses de calcul utilisées sont les suivantes :

. Conditions : Départ volontaire
. augmentation annuelle des salaires : 1.5 % par an
. âge de départ en retraite : 64 ans
. taux de rotation moyen pour chaque catégorie
. taux de charges sociales 36 %
. taux d'actualisation : 3.87 %

Au 31 mars 2026, la provision pour engagement retraite dans les comptes consolidés est de 386 K€.

La provision pour engagement de retraite s'analyse ainsi :

- FRASTEYA : 52 K€
- Filiales : 334 K€

DETTES FINANCIERES ET TRESORERIE PASSIVE

Les dettes bancaires correspondent pour 19 450 K€ aux emprunts souscrits destinés au financement de l'activité courante et au refinancement des comptes courant et pour 15 794 K€ pour l'activité immobilière.

Libellé	2025	2026	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établiss de crédit - non courant	28 451 817	30 078 768	5 039 995				(3 413 043)
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant	4 423 564	5 164 747	2 463 555	(5 135 416)			3 413 043
Dépôts et cautionnements reçus	12 500	12 500					
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	1 800 000	1 800 000					
Intérêts courus sur emprunts	45 496	28 107	28 107	(45 496)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	1	1					(0)
Concours bancaires (dettes)	392	300					(92)
Intérêts courus non échus - passif	718	1 325					607
Dettes financières	**34 734 486**	**37 085 747**	**7 531 656**	**(5 180 911)**			**516**

Libellé	2026	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établiss. de crédit - part > 1 an	30 078 768					29 771 580	307 188
Emprunts auprès établiss. de crédit - part < 1 an	5 164 747	5 164 747					
Dépôts et cautionnements reçus	12 500	500					32 000
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an	1 800 000	300 000				1 200 000	300 000
Intérêts courus sur emprunts	28 107	28 107					
Concours bancaires (trésorerie passive)	1	1					
Concours bancaires (dettes)	300	300					
Intérêts courus non échus - passif	1 325	1 325					
Dettes financières	**37 085 747**	**5 494 979**				**30 971 580**	**639 188**

DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Elles représentent :

. les dettes fournisseurs pour 17 045 K€ nettes,

AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION

Elles concernent :

. les autres impôts à payer pour 4 325 K€,
. les dettes sociales pour 2 919 K€,
. les comptes courants dus à l'extérieur du Groupe pour 7 196 K€, (dont 2 236 K€ enregistré dans les comptes des sociétés ad hoc),
. les autres dettes pour 532 K€,
. les produits constatés d'avance pour 102 K€.

Libellé	2025	2026
Dettes fournisseurs - courant	17 044 673	21 014 460
Dettes fournisseurs	**17 044 673**	**21 014 460**
Avances, acomptes reçus sur commandes	569 332	
Dettes sociales - courant	2 417 372	2 918 921
Dettes fiscales (hors IS) - courant	3 517 861	4 325 354
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	(810 810)	(841 948)
Comptes courants groupe - courant	7 332 517	7 195 584
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	1 776 912	454 800
Autres dettes - courant	143 453	76 950
Produits constatés d'avance - courant	14 231	102 146
Autres dettes et comptes de régularisation	**14 960 868**	**14 231 807**
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**32 005 540**	**35 246 267**

IMPOTS DIFFERES

Les comptes consolidés comprennent des impôts différés résultant des décalages temporaires entre les traitements comptables et fiscaux de certains produits ou charges pour un montant de 301 K€ comptabilisés en impôts différés actif.

Le taux d'impôt différé retenu à la clôture est de 25.00 %.

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN K €UROS PAR ZONE GEOGRAPHIQUE ET SECTEUR

La ventilation du chiffre d'affaires n'est pas communiquée car elle conduirait à divulguer des informations préjudiciables à l'activité du groupe.

PRINCIPALES COMPOSANTES DU RESULTAT FINANCIER

En K €uros		***Nature des principales composantes***
Produits financiers	***1 393***	***Escomptes obtenus 1 238K€, gain de changes 45 K€ et un produit de cession de titres pour 110 K€***
Charges financières	***(1 690)***	***Intérêts des emprunts et financements court terme 1 575 K€, des pertes de changes pour 113 K€ et une charge cession de titres pour 1 K€***
RESULTAT FINANCIER	*(297)*	

Les principales composantes du résultat financier proviennent des opérations courantes de financement du Groupe.
Le Groupe n'a pas recours à des instruments financiers spécifiques.

PRINCIPALES COMPOSANTES DU RESULTAT EXCEPTIONNEL

Néant

IMPOSITION DES BENEFICES

L'impôt exigible correspond au montant dû à l'administration fiscale.

Les impôts différés résultent de différences entre la valeur comptable et fiscale des actifs ou passifs. Ces différences donnent lieu à constatation d'impôts différés calculés selon la méthode du report variable qui tient compte des conditions d'imposition connues à la fin de l'exercice.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Cabinet PML Audit	Cabinet LF Experts	Total
Commissariat aux comptes – Missions légales	79 651 €	6 000 €	85 651 €
Autres diligences	0	0	0

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

	31/03/2026
Rémunération globale des membres des organes d'administration, de direction et de surveillance dans les sociétés du périmètre de consolidation (Art D 248 –12-11° & Règl 99-02 § 425) ***L'information reviendrait à fournir une information personnelle***	
Total	

EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

La société DRUMETTAZ PERFORMANCE a été dissoute à compter du 22/07/2026.

II.5 - FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Libellé	2026.03	2025.03
Résultat net total des entités consolidées	**2 106 289**	**2 524 867**
Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations	3 923 081	3 962 112
Variation de l'impôt différé	(66 757)	100 778
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	623 259	305 790
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(13 595)	(48 792)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	28 107	
Marge brute d'autofinancement	**6 600 384**	**6 844 756**
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	6 973 852	90 928
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	**13 574 237**	**6 935 684**
Acquisitions d'immobilisations	(13 688 313)	(15 437 338)
Cessions d'immobilisations	207 893	
Réduction des autres immobilisations financières	26 385	1 360
Incidence des variations de périmètre	(400 701)	(11 218 553)
Variation nette des placements à court terme	195	7 344 838
Opérations internes Haut de Bilan	(66 690)	
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	**(13 921 231)**	**(19 309 693)**
Émissions d'emprunts	7 503 550	11 713 585
Remboursements d'emprunts	(5 180 911)	(4 212 601)
Dividendes versés des filiales	(100 000)	(200 000)
Dividendes reçus/versés de la société mère	12 000	10 000
Augmentations / réductions de capital	1 113 224	9 333 351
Variation nette des concours bancaires	516	(13 775)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	**3 348 378**	**16 630 560**
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	**3 001 384**	**4 256 551**
Trésorerie : ouverture	16 027 166	11 770 618
Trésorerie : ouverture	**16 027 166**	**11 770 618**
Trésorerie : clôture	**18 658 805**	**16 027 166**

III – TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2024	**41 370**		**25 322 930**			**1 806 654**	**27 170 954**	**10 733 700**
Affectation du résultat N-1			1 806 654			(2 117 649)	(310 996)	310 996
Distribution/ brut versé			0				0	(200 000)
Var. de capital en numéraire et souscrip			5 336 120				5 336 120	3 997 231
Résultat						1 250 215	1 250 215	1 274 653
Variations de périmètre			(5 195 647)			310 996	(4 884 652)	(2 291 391)
2025	**41 370**		**27 270 056**			**1 250 215**	**28 561 641**	**13 825 188**
Affectation du résultat N-1			1 250 215			(1 250 215)		
Distribution/ brut versé								(100 000)
Var. de capital en numéraire et souscrip		0	(25 915)				(25 915)	1 139 139
Résultat			0			954 081	954 081	1 152 207
Variations de périmètre			50 102				50 102	(75 678)
2026	**41 370**		**28 544 458**			**954 081**	**29 539 909**	**15 940 856**

IV – MONTANT DES IMPOSITIONS DIFFEREES

Libellé	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	234 610	301 367	70 829				(4 073)
Impôts différés - passif			4 073				(4 073)
Valeur nette impot différé	**234 610**	**301 367**	**66 757**				
Liasse							
Fiscalité différée (décalages temporaires)	**130 685**	**204 926**	**74 241**				
Fiscalité différée (retraitements)	**103 925**	**96 441**	**(7 484)**				
Autres							
Valeur nette par catégorie	**234 610**	**301 367**	**66 757**				

V –PREUVE D'IMPOT

Libellé		2026.03
Résultat des entreprises intégrées		**2 106 289**
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE		**(497 555)**
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE		**2 603 843**
Taux d'impôt de l'entité consolidante		25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	**25,0000%**	**(650 961)**
Effets des différences de base		**63 418**
Effets des différences de taux		**4 250**
Effets des dispositions fiscales particulières		**72 144**
Ecritures manuelles sur Impôt	**ECRF**	
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE		**(511 149)**
CHARGE D'IMPOT REELLE		**(511 149)**
ECART		**1**
Taux effectif d'impôt		*19,63%*

VI –EFFECTIF

Effectif au 31/03/2026	**460**
Effectif au 31/03/2025	**459**
Effectif au 31/03/2024	**394**
Effectif au 31/03/2023	**397**
Effectif au 31/03/2022	**334**

VII – ENGAGEMENTS DONNES HORS BILAN & PASSIFS EVENTUELS

Dettes garanties par des sûretés réelles en Euros *	35 670 063€

*Il s'agit des montants nets restant dus à la clôture

Libellé	Entités	SAS 2F	SAS DRUMETTAZ PERFO	SAS FRASTEYA	SAS EKOINVEST	SAS S2K73	SCI BRETAGNE	SAS SPORT CO 74	SCI SAMO	SCI SEVENS
Caution auprès des établissements de crédit*	250 000			0		250 000				
Caution s/emprunt bancaire par ses filiales*	0									
Nantissement du fonds de commerce*	496 349			400 000		50 677		45 672		
Hypothèque 1er rang*	34 923 714				13 619 762		17 241 463		3 489 622	572 867
Retenu de garantie au profit de BPI **	0									
Intérêts sur emprunts restant à courir*	8 155 994	677 642		1 790	1 840 883	687	5 481 469		136 873	16 650
Engagements de locations financières et CB*	0								0	0
Engagements de pensions*	385 762	220 347	1 325	51 600	40 933	71 557			0	0
Totaux	44 211 819	897 989	1 325	453 390	15 501 578	372 921	22 722 932	45 672	3 626 495	589 517

**Il s'agit des montants bruts initiaux

VIII – ENGAGEMENTS RECUS HORS BILAN

Libellé	Entités	SAS 2F	SAS DRUMETTAZ PERFO	SAS FRASTEYA	SAS EKOINVEST	SAS S2K73	SAS MARGERIAZ LOC	SAS SPORT CO 74	SCI SAMO	SCI SEVENS
Caution personnelle solidaire	0	0						0	0	0
Garantie de loyer	794 610	794 610								
Garantie bancaire obtenue	0							0	0	0
Totaux	794 610	794 610	0	0	0	0	0	0	0	0

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

PML Audit & Conseil
Membre de la Compagnie Régionale de Lyon-Riom
87, boulevard des Belges
69006 LYON

LF Experts
Membre de la Compagnie Régionale de Lyon-Riom
124, rue Sully
69006 LYON

FRASTEYA SAS

RCS CHAMBERY 450 490 917
173 Rue Des Eglantiers
73230 SAINT-ALBAN-LEYSSE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 mars 2026

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

PML Audit & Conseil
Membre de la Compagnie Régionale de Lyon-Riom
87, boulevard des Belges
69006 LYON

LF Experts
Membre de la Compagnie Régionale de Lyon-Riom
124, rue Sully
69006 LYON

FRASTEYA SAS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 mars 2026

Aux associés de la société FRASTEYA SAS,

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société FRASTEYA SAS relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2026, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de cet exercice de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

2. Fondement de l'opinion

Référentiel 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 des Commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » 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 avril 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

3. Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Nous avons analysé les principes comptables auxquels votre société fait référence pour l'établissement de ses comptes consolidés. Ces principes sont conformes à la réglementation en vigueur et sont correctement décrits dans l'annexe.

Nous nous sommes, notamment assurés :

- Les conditions et évènements économiques ayant portés le groupe à intégrer des entités ad hoc sont toujours réunies,

- Les écarts d'acquisition, dont le montant net figurant au bilan au 31 mars 2026 s'établit à 3 248 707 euros, ont fait l'objet de tests de perte de valeur selon les modalités décrites dans la note « ECARTS D'ACQUISITION » de l'annexe des comptes consolidés.

  Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests ainsi que la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées, et nous avons vérifié que la note de l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

4. 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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Président.

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

6. Responsabilités des Commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Lyon, le 10 septembre 2026

LF Experts
Représentée par Franck VIGGIANI
Commissaire aux comptes

Franck Viggiani

PML Audit & Conseil
Représentée par Bertrand MIE
Commissaire aux comptes

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

Bilan consolidé	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	2 026	2 025
Immobilisations incorporelles	**14 441 949**	**(5 528 996)**		**8 912 953**	**9 822 217**
Dont Ecarts d'acquisition positifs	*3 607 969*	*(359 262)*		*3 248 707*	*3 248 707*
Immobilisations corporelles	**49 099 496**	**(14 345 116)**		**34 754 380**	**26 464 484**
Immobilisations financières	**1 461 066**			**1 460 736**	**1 431 554**
Titres mis en équivalence	**281 185**			**281 185**	**279 590**
Actif immobilisé	**65 283 695**	**(19 874 112)**		**45 409 253**	**37 997 845**
Stocks et en-cours	**50 719 052**		**(1 752 418)**	**48 966 634**	**48 317 034**
Clients et comptes rattachés	**1 894 380**			**1 894 380**	**2 206 741**
Autres créances et comptes de régularisation	**4 205 488**			**4 205 488**	**5 968 631**
Dont Impôts différés Actif	*301 367*			*301 367*	*234 610*
Valeurs mobilières de placement	**328 218**			**328 218**	**328 413**
Disponibilités	**18 658 806**			**18 658 806**	**16 027 167**
Actif circulant	**75 805 943**		**(1 752 418)**	**74 053 525**	**72 847 985**
Total Actif	**141 089 638**	**(19 874 112)**	**(1 752 418)**	**119 462 778**	**110 845 830**

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

Bilan consolidé	2 026	2 025
Capital	41 370	41 370
Réserves et résultat consolidés	29 498 539	28 520 271
Capitaux propres (Part du groupe)	**29 539 909**	**28 561 641**
Intérêts minoritaires	**15 940 856**	**13 825 188**
Total des capitaux propres	**45 480 765**	**42 386 829**
Provisions pour risques et charges	**1 649 999**	**1 718 975**
Provisions	**1 649 999**	**1 718 975**
Dettes financières	**37 085 747**	**34 734 486**
Fournisseurs et comptes rattachés	**21 014 460**	**17 044 673**
Autres dettes et comptes de régularisation	**14 231 807**	**14 960 868**
Dettes	**72 332 014**	**66 740 026**
Total Passif	**119 462 778**	**110 845 830**

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

Compte de résultat	2026	2025
Chiffre d'affaires	**170 394 100**	**150 818 790**
Autres produits d'exploitation	**2 633 933**	**3 959 671**
Achats consommés	**(118 760 481)**	**(104 977 508)**
Charges de personnel	**(19 710 556)**	**(17 583 474)**
Autres charges d'exploitation	**(24 530 338)**	**(21 534 622)**
Impôts et taxes	**(1 378 762)**	**(1 256 394)**
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(5 747 291)**	**(5 971 994)**
Opérations en commun		
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	**2 900 606**	**3 454 468**
Dotations aux amorts et dépréciation des écarts d'acquisition positifs liés aux entités intégrées		
Reprises des écarts d'acquisition négatifs liés aux entités intégrées		
Résultat d'exploitation après dotations aux amorts, dép. et reprises des EA liés aux entités intégrés	**2 900 606**	**3 454 468**
Charges et produits financiers	**(296 763)**	**(201 239)**
Charges et produits exceptionnels		
Impôts sur les résultats	**(511 149)**	**(777 153)**
Résultat net des entreprises intégrées	**2 092 694**	**2 476 076**
Résultat net des activités abandonnées		
Résultat net lié aux entités mises en équivalence	13 595	48 792
Résultat net de l'ensemble consolidé	**2 106 289**	**2 524 867**
Intérêts minoritaires	1 152 207	1 274 653
Résultat net (part du groupe)	**954 081**	**1 250 215**

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

SAS FRASTEYA

COMPTES CONSOLIDES 31 Mars 2026

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

- ANNEXES -

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

I – REGLES ET METHODES APPLIQUEES AUX COMPTES CONSOLIDES

A défaut d'option et en présence de sociétés non cotées qui n'utilisent pas le référentiel IFRS, les règles françaises ont été appliquées au sein du Groupe FRASTEYA.

Ces règles comptables générales proviennent des deux textes suivants :

- *le Code de commerce, partie législative (art. L233-16 à L233-26) et partie réglementaire (art. R233-3 à R233-16, issus de la codification du décret du 23/03/1967, art. D248 à D248-14),*
- *le Règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés*
- *application du règlement n°2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.*

Les règles comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses fondamentales de continuité de l'exploitation, d'indépendance des exercices et de permanence des méthodes.

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

II- FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

II.1 – CARACTERISTIQUES DU GROUPE

La société tête de groupe est la SAS FRASTEYA.

La date de clôture des comptes consolidés est le 31 mars 2026, date de clôture des comptes sociaux de la société mère et les exercices consolidés tous une durée de 12 mois.

Les comptes retenus pour la société SKITOTAAL INTERNATIONAL B.V. sont ceux arrêtés au 31/03/2026. Les comptes d'ouverture de cette société sont ceux arrêté au 31/03/2025. Son exercice clôturant au 30/06/2025, l'impact en résultat de la période allant du 01/04/2025 au 30/06/2025 a été retranscrit dans les comptes de la société au 31/03/2026.

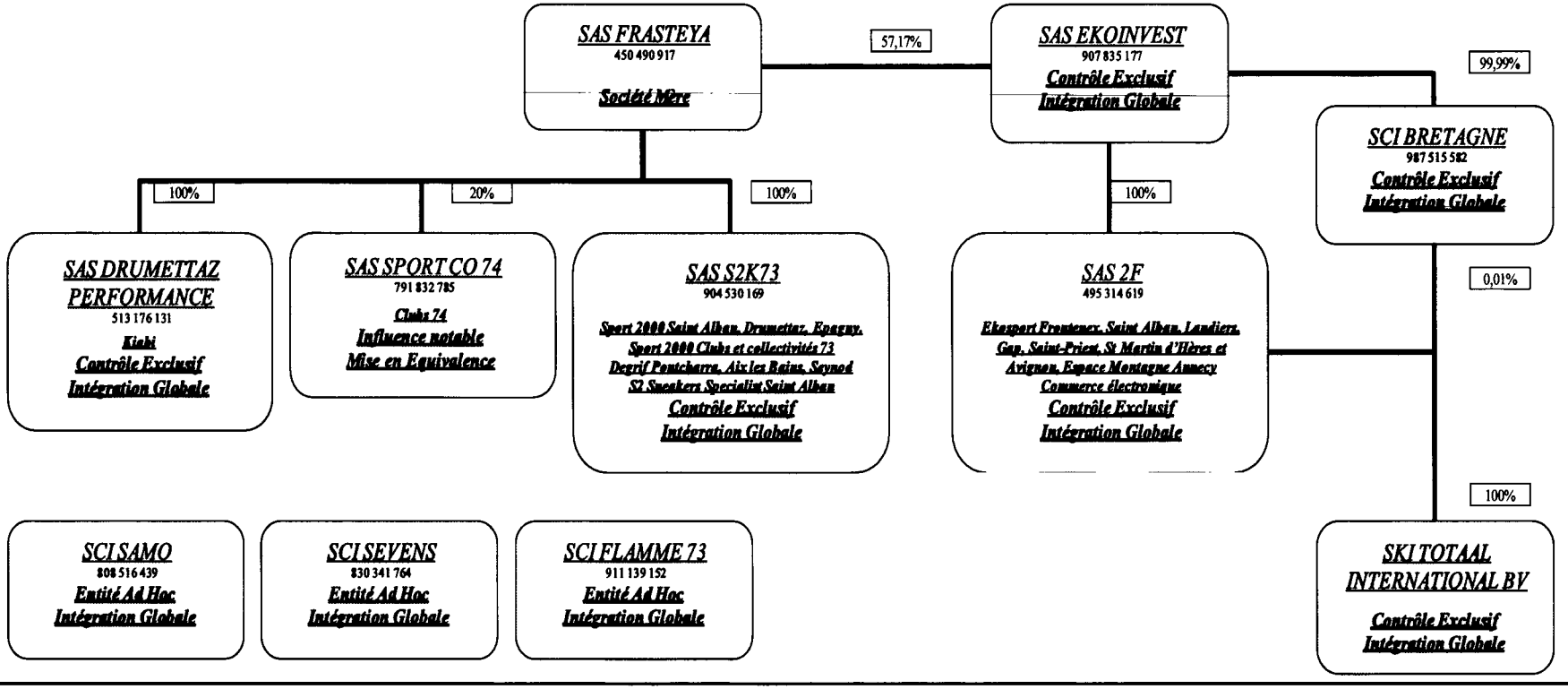
Pour les autres sociétés, s'agissant des comptes définitifs, ceux sont ceux au 31 mars 2026 qui ont été retenus, sauf :

- pour la SCI FLAMME : comptes clôturés au 31/12/2025 (12 mois)
- pour la SAS SPORT CO 74 : comptes clôturés au 28/02/2026 (12 mois)

La SAS MARGERIAZ LOCATIONS ne fait plus partie du périmètre de consolidation.

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

II.2 – ORGANIGRAMME DU GROUPE



Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

II.3 - PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

Variations du périmètre :

La SAS MARGERIAZ LOCATIONS ne fait plus partie du périmètre de consolidation.

Méthode de consolidation appliquée aux entreprises comprises dans le périmètre de consolidation :

Les seuils retenus pour déterminer la méthode de consolidation des entreprises comprises dans le périmètre sont les suivants :

- pourcentage de contrôle >= 20 % : mise en équivalence
- pourcentage de contrôle > 40 % : intégration proportionnelle
- pourcentage de contrôle > 50 % : intégration globale
- Entité Ad Hoc : intégration globale

Méthode de consolidation appliquée aux entreprises Ad Hoc

Depuis la prise en location des nouveaux bâtiments à partir du 01/06/2017 et au 12/09/2017, les SCI à qui appartiennent ces bâtiments remplissent deux des trois conditions pour être considérées comme des sociétés Ad Hoc, et à ce titre, intégrées globalement en consolidation. Les deux conditions suivantes étant réunies, ces trois sociétés ont été intégrées à 100% avec un pourcentage de contrôle à 0% :

- L'entreprise dispose en réalité des pouvoirs de décision, assortis ou non des pouvoirs de gestion sur l'entité Ad Hoc ou sur les actifs qui la composent,
- L'entreprise à, de fait, la capacité de bénéficier de la majorité des avantages économiques de l'entité,

La résultante de cette intégration figure en intérêts minoritaires tant au bilan passif qu'au compte de résultat.

Sociétés non consolidées :

La société SASP Chambéry Savoie Mont-Blanc Handball et la société SAS Alp Valley, non significative n'ont pas été consolidées.

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

II.4 – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Pour la société 2 F :

La société 2F a ouvert un nouveau point de vente dédié au sport Outdoor sous enseigne EKOSPORT à Cabries (13480) le 9 avril 2025.

La société 2F annonce l'ouverture d'un nouveau point de vente dédié au sport Outdoor sous enseigne EKOSPORT à Paris (75006) fin 2025.

La société a finalisé ses travaux d'implémentation d'un nouveau module d'ERP (Open Bravo) et démarré l'exploitation le 6 avril 2025.

Pour la société DRUMETTAZ PERFORMANCE :

La franchise Kiabi a été arrêtée au 31/12/2025, la société n'avait plus d'activité au 31/03/2026.

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

II.5. MODALITEES RETENUES

GENERALITES

La consolidation est effectuée sur la base des comptes annuels arrêtés au 31 mars 2026 pour chaque société en intégration globale, au 28/02/2026 pour la société mise en équivalence et au 31/12/2025 pour la SCI FLAMME. Certains retraitements spécifiques sont effectués comme précisé ci-après.

Conformément à la méthode préférentielle, les engagements de retraite sont provisionnés dans les comptes consolidés.

Les contrats de location-financement ne font pas l'objet d'un retraitement dans les comptes consolidés car ils ne concernent que des matériels de faible valeur qui n'ont pas vocation à être qualifiés d'immobilisations par le Groupe.

Le Groupe FRASTEYA ne traite pas d'opérations à long terme.

En dehors des efforts constants de recherche d'amélioration des process de logistique, le Groupe n'active pas de frais de développement sur des projets spécifiques et n'a pas comptabilisé en charges de l'exercice de sommes significatives dans ce domaine.

ECARTS D'ACQUISITION

Un écart d'acquisition est identifié dès lors que le coût d'acquisition des titres est supérieur à l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

En application du Règlement ANC 2015-07 mentionné au I, le groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition. Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti. Dans ce cas, un test de dépréciation est réalisé chaque année. Aucune dépréciation n'a été constatée au titre de l'exercice 2026.

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

Au 31 mars 2026, les écarts d'acquisitions s'analysent comme suit :

	% capital acquis par la société	Prix d'acquisit° des participations	SN des sociétés à la date de prise de participat° - Fdc	Quote-Part de SN acquise par la société	GROUPE	
					positif	négatif
SAS 2F pour EKOINVEST						
Par FRASTEYA du 05/04/2007 au 30/10/2013	1,00	2 755 000	7 867 223	1 219 432	2 256 568	
Cession de 43.30% au 16/12/2021	-43,30%				-977 094	
	---	---			---	
	56,70%	0			1 279 474	
SWS par 2F						
Ecart d'acquisition SWS Par 2F	100%	5 259 194	1 186 449	1 186 449	4 072 745	
01/07/24	-42,83%				-1 744 250	
-	---	---			---	---
	57,17%				2 328 495	0
Amortissements						
SAS EKOINVEST						
Par FRASTEYA						
Reprise de l'écart d'acquisition initial de 2F - 2023 03	56,70%				359 261	
	---				---	
	56,70%				359 261	
					3 248 708	

FONDS DE COMMERCE ET DROITS AU BAIL

L'application du Règlement ANC 2015-07 a conduit à considérer que l'acquisition des avantages économiques ne connaissait pas de limite dans le temps. En conséquence, aucun amortissement n'a été comptabilisé au 31 mars 2026 et les tests de dépréciations réalisés n'ont pas conduit à la constatation d'une provision.

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

La méthode de base retenue pour l'entrée et l'évaluation des immobilisations est la méthode des coûts historiques.

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine du Groupe compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et en dehors de toute réévaluation.

Les principales modalités d'amortissement retenues en consolidation sont les suivantes :

Catégorie	Mode	Durées
Logiciels	Linéaire	1 à 3 ans
Constructions selon la méthode des composants	Linéaire	5 à 25 ans
Agencements des constructions – gros œuvre	Linéaire	20 ans
Agencements des constructions – second œuvre	Linéaire	7 à 10 ans
Agencements et aménagements intérieurs des magasins	Linéaire	5 à 10 ans

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

Libellé	2025	2026	Augmentation (inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	5 682 252	6 253 189	587 615	(1 570 124)		(12 946)	1 566 392
Droit au bail	740 000	520 000		(220 000)			
Fonds commercial	2 616 137	2 616 137					
Autres immobilisations incorporelles	1 341 444	1 444 653	103 209				
Ecart d'acquisition	3 607 969	3 607 969					
Immobilisations incorporelles en cours	1 566 392						(1 566 392)
Immobilisations incorporelles	**15 554 194**	**14 441 949**	**690 824**	**(1 790 124)**		**(12 946)**	
Terrains	2 244 460	4 114 484					1 870 024
Agencements et aménagements de terrains	138 081	138 081					
Constructions	10 881 220	27 711 439					16 830 219
Constructions sur sol d'autrui	5 317 986	5 899 807	841 943	(919 986)			659 865
Installations techniques, matériel & outillage	971 344	872 155	55 999	(25 460)		(129 729)	
Autres immobilisations corporelles	8 574 796	9 801 187	1 998 338	(728 440)		(52 603)	9 095
Immobilisations corporelles en cours	11 241 016	562 343	8 690 529				(19 369 203)
Immobilisations corporelles	**39 368 903**	**49 099 496**	**11 586 809**	**(1 673 885)**		**(182 332)**	**(0)**
Total	**54 923 097**	**63 541 444**	**12 277 633**	**(3 464 009)**		**(195 278)**	**(0)**

Dont immobilisations en crédit-bail

Libellé	2025	2026	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(3 781 139)	(3 412 605)	(1 210 298)			12 117	1 566 715
Amortissements fonds commercial	(620 925)	(620 925)					
Amortissements des autres immos incorp.	(970 651)	(1 136 204)	(165 553)				
Amortissements des écarts d'acquisition	(359 262)	(359 262)					
Amortissements des immobilisations incorporelles	**(5 731 977)**	**(5 528 996)**	**(1 375 851)**			**12 117**	**1 566 715**
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(81 444)	(90 516)	(9 072)				
Amortissements des constructions	(5 422 380)	(6 237 069)	(814 690)				
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(2 270 615)	(2 292 225)	(475 990)				454 380
Amortissements install tech. matériel & outil.	(674 642)	(696 783)	(117 913)			72 503	23 269
Amortissements des autres immobilisations corp.	(4 455 338)	(5 028 522)	(1 198 542)			35 865	589 493
Amortissements des immobilisations corporelles	**(12 904 419)**	**(14 345 116)**	**(2 616 206)**			**108 367**	**1 067 142**
Amortissements sur actif immobilisé	**(18 636 396)**	**(19 874 112)**	**(3 992 057)**			**120 485**	**2 633 857**

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

STOCKS

Les stocks sont valorisés de façon homogène au sein du GROUPE FRASTEYA.

Les stocks sont enregistrés à leur coût de revient.

Il n'existe aucun stock résiduel intra groupe.

Détail par nature du stock, en K €uros

Nature	Valeur brute	Provisions	Valeur nette
Marchandises	**50 559**	**(1 752)**	**48 807**
Autres	**160**	**0**	**160**
TOTAL	50 719	(1 752)	48 967

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré.
Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.
Les dépréciations sont calculées pour ramener leur valeur à la valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

PARTICIPATIONS ET CREANCES RATTACHEES

Les titres de participation sont annulés lors de l'intégration des filiales consolidées. Il reste les titres de la société Chambéry Savoie Mont-Blanc Handball SASP et de la société Alp Valley SAS pour 20 K€ non consolidés.

La société SAS Sport Co74 a été mise en équivalence pour 281 K€.

Les autres immobilisations financières pour 1 411 K€ comprennent :

. les dépôts de garantie versés aux bailleurs des locaux des magasins et à la centrale SPORT 2000, pour 1 383 K€,
. des intérêts courus pour 57 K€
. des titres immobilisés pour 0.5 K€.

Libellé	2025	2026	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	20 000	20 000		(1 000)		1 000	
Intérêts courus sur créances et prêts	17 287	57 071	39 784				
Titres immobilisés (non courants)	510	480				(30)	
Dépôts et cautionnements versés	1 393 476	1 382 872	48 141	(26 385)		(32 970)	610
Autres créances immobilisées	610	643	643				(610)
Immobilisations financières	**1 431 884**	**1 461 066**	**88 568**	**(27 385)**		**(32 000)**	
Titres mis en équivalence	279 590	281 185			1 595		
Actifs financiers	**1 711 474**	**1 742 251**	**88 568**	**(27 385)**	**1 595**	**(32 000)**	

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu et lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Elles représentent :

. les créances clients pour 1 894 K€ nettes,

AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION

Elles concernent :
. les créances des autres impôts pour 1 426 K€,
. les créances d'IS pour 144 K€,
. la fraction des avances en compte courant aux sociétés non intégrées (intérêts courus compris) pour 115 K€,
. les charges constatées d'avance pour 1 286 K€,
. les autres créances dont les avances fournisseurs pour un montant total de 827 K€,
. les créances sur le personnel pour 92 K€,
. les créances sur cession d'actifs pour 0.5 K€,

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

	2026			2025		
Libellé	**Brut**	**Provisions**	**Net**	**Brut**	**Provisions**	**Net**
Clients et comptes rattachés part < 1 an	1 894 380		**1 894 380**	2 206 741		**2 206 741**
Clients et comptes rattachés	**1 894 380**		**1 894 380**	**2 206 741**		**2 206 741**
Avances et acomptes versés sur commandes				533 062		533 062
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	91 654		91 654	75 839		75 839
Impôts différés - actif	301 367		301 367	234 610		234 610
Créances fiscales hors IS part < 1an	1 426 094		1 426 094	3 443 893		3 443 893
Etat Impôt sur les bénéfices - part > 1an	15 456		15 456			
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	143 514		143 514	315 530		315 530
Comptes courants part < 1an	115 251		115 251	108 869		108 869
Créances sur cessions d'actifs part < 1an	600		600	600		600
Autres créances part < 1an	825 631		825 631	87 568		87 568
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)				5 000		5 000
Charges constatées d'avance part < 1 an	1 285 921		1 285 921	1 163 659		1 163 659
Autres créances et comptes de régularisation	**4 205 488**		**4 205 488**	**5 968 631**		**5 968 631**
Clients et autres créances	**6 099 868**		**6 099 868**	**8 175 372**		**8 175 372**

DISPONIBILITES

Elles sont évaluées à leur valeur réelle à la clôture. Les comptes en devises étrangères ont été convertis au taux du 31 mars 2026.
Cf le Tableau de Flux de Trésorerie consolidé pour l'origine de la variation de l'exercice.

INTERETS MINORITAIRES

Ils représentent d'une part des sociétés Ad hoc, SCI SAMO, SCI SEVENS et SCI FLAMME 73, dans l'ensemble du résultat et des réserves consolidées, et d'autre part les 42.83% des actions minoritaires dans la société SAS 2F, à la suite de la restructuration de l'actionnariat par la création de la société SAS EKO INVEST.

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Conformément aux dispositions du règlement ANC 2020-01, les provisions ayant un caractère fiscal (amortissements dérogatoires) ont été annulées au bilan consolidé.

Les obligations à l'égard des tiers, qu'elles soient légales ou contractuelles, font l'objet d'une provision pour risques et charges dès lors qu'elles existent à la clôture et qu'il est établi qu'elles donneront lieu à une sortie de ressources sans contrepartie équivalente de la part des tiers concernés.

Une provision pour litige d'un montant de 1,26M€ est maintenue sur un fournisseur défaillant sur lequel une procédure judicaire est en cours (cours d'appel).

Libellé	2025	2026	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges - non courant	1 264 237	**1 264 237**					
Provisions pour pensions et retraites - non courant	415 699	**385 762**	2 816	(32 753)			
Autres provisions pour charges - courant	39 039			(39 039)			
Provisions	**1 718 975**	**1 649 999**	**2 816**	**(71 792)**			

PROVISIONS POUR ENGAGEMENTS RETRAITE

Les engagements retraite provisionnés représentent le montant des engagements connus pour les sociétés consolidées.

Les hypothèses de calcul utilisées sont les suivantes :

. Conditions : Départ volontaire
. augmentation annuelle des salaires : 1.5 % par an
. âge de départ en retraite : 64 ans
. taux de rotation moyen pour chaque catégorie
. taux de charges sociales 36 %
. taux d'actualisation : 3.87 %

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

Au 31 mars 2026, la provision pour engagement retraite dans les comptes consolidés est de 386 K€.

La provision pour engagement de retraite s'analyse ainsi :

- FRASTEYA : 52 K€
- Filiales : 334 K€

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

DETTES FINANCIERES ET TRESORERIE PASSIVE

Les dettes bancaires correspondent pour 19 450 K€ aux emprunts souscrits destinés au financement de l'activité courante et au refinancement des comptes courant et pour 15 794 K€ pour l'activité immobilière.

Libellé	2025	2026	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établiss. de crédit - non courant	28 451 817	**30 078 768**	5 039 995				(3 413 043)
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant	4 423 564	**5 164 747**	2 463 555	(5 135 416)			3 413 043
Dépôts et cautionnements reçus	12 500	**12 500**					
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	1 800 000	**1 800 000**					
Intérêts courus sur emprunts	45 496	**28 107**	28 107	(45 496)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	1	**1**					(0)
Concours bancaires (dettes)	392	**300**					(92)
Intérêts courus non échus - passif	718	**1 325**					607
Dettes financières	**34 734 486**	**37 085 747**	**7 531 656**	**(5 180 911)**			**516**

Libellé	2026	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établiss. de crédit - part > 1 an	**30 078 768**					29 771 580	307 188
Emprunts auprès établiss. de crédit - part < 1 an	**5 164 747**	5 164 747					
Dépôts et cautionnements reçus	**12 500**	500					32 000
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an	**1 800 000**	300 000				1 200 000	300 000
Intérêts courus sur emprunts	**28 107**	28 107					
Concours bancaires (trésorerie passive)	**1**	1					
Concours bancaires (dettes)	**300**	300					
Intérêts courus non échus - passif	**1 325**	1 325					
Dettes financières	**37 085 747**	**5 494 979**				**30 971 580**	**639 188**

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Elles représentent :

. les dettes fournisseurs pour 17 045 K€ nettes,

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION

Elles concernent :

. les autres impôts à payer pour 4 325 K€,
. les dettes sociales pour 2 919 K€,
. les comptes courants dus à l'extérieur du Groupe pour 7 196 K€, (dont 2 236 K€ enregistré dans les comptes des sociétés ad hoc),
. les autres dettes pour 532 K€,
. les produits constatés d'avance pour 102 K€.

Libellé	2025	2026
Dettes fournisseurs - courant	17 044 673	21 014 460
Dettes fournisseurs	**17 044 673**	**21 014 460**
Avances, acomptes reçus sur commandes	569 332	
Dettes sociales - courant	2 417 372	2 918 921
Dettes fiscales (hors IS) - courant	3 517 861	4 325 354
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	(810 810)	(841 948)
Comptes courants groupe - courant	7 332 517	7 195 584
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	1 776 912	454 800
Autres dettes - courant	143 453	76 950
Produits constatés d'avance - courant	14 231	102 146
Autres dettes et comptes de régularisation	**14 960 868**	**14 231 807**
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**32 005 540**	**35 246 267**

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

IMPOTS DIFFERES

Les comptes consolidés comprennent des impôts différés résultant des décalages temporaires entre les traitements comptables et fiscaux de certains produits ou charges pour un montant de 301 K€ comptabilisés en impôts différés actif.

Le taux d'impôt différé retenu à la clôture est de 25.00 %.

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN K €UROS PAR ZONE GEOGRAPHIQUE ET SECTEUR

La ventilation du chiffre d'affaires n'est pas communiquée car elle conduirait à divulguer des informations préjudiciables à l'activité du groupe.

PRINCIPALES COMPOSANTES DU RESULTAT FINANCIER

En K €uros		***Nature des principales composantes***
Produits financiers	***1 393***	***Escomptes obtenus 1 238K€, gain de changes 45 K€ et un produit de cession de titres pour 110 K€***
Charges financières	***(1 690)***	***Intérêts des emprunts et financements court terme 1 575 K€, des pertes de changes pour 113 K€ et une charge cession de titres pour 1 K€***
RESULTAT FINANCIER	*(297)*	

Les principales composantes du résultat financier proviennent des opérations courantes de financement du Groupe.
Le Groupe n'a pas recours à des instruments financiers spécifiques.

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

PRINCIPALES COMPOSANTES DU RESULTAT EXCEPTIONNEL

Néant

IMPOSITION DES BENEFICES

L'impôt exigible correspond au montant dû à l'administration fiscale.

Les impôts différés résultent de différences entre la valeur comptable et fiscale des actifs ou passifs. Ces différences donnent lieu à constatation d'impôts différés calculés selon la méthode du report variable qui tient compte des conditions d'imposition connues à la fin de l'exercice.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Cabinet PML Audit	Cabinet LF Experts	Total
Commissariat aux comptes – Missions légales	79 651 €	6 000 €	85 651 €
Autres diligences	0	0	0

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

	31/03/2026
Rémunération globale des membres des organes d'administration, de direction et de surveillance dans les sociétés du périmètre de consolidation (Art D 248 –12-11° & Règl 99-02 § 425) ***L'information reviendrait à fournir une information personnelle***	
Total	

EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

La société DRUMETTAZ PERFORMANCE a été dissoute à compter du 22/07/2026.

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

II.5 - FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Libellé	2026.03	2025.03
Résultat net total des entités consolidées	**2 106 289**	**2 524 867**
Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations	3 923 081	3 962 112
Variation de l'impôt différé	(66 757)	100 778
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	623 259	305 790
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(13 595)	(48 792)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	28 107	
Marge brute d'autofinancement	**6 600 384**	**6 844 756**
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	6 973 852	90 928
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	**13 574 237**	**6 935 684**
Acquisitions d'immobilisations	(13 688 313)	(15 437 338)
Cessions d'immobilisations	207 893	
Réduction des autres immobilisations financières	26 385	1 360
Incidence des variations de périmètre	(400 701)	(11 218 553)
Variation nette des placements à court terme	195	7 344 838
Opérations internes Haut de Bilan	(66 690)	
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	**(13 921 231)**	**(19 309 693)**
Émissions d'emprunts	7 503 550	11 713 585
Remboursements d'emprunts	(5 180 911)	(4 212 601)
Dividendes versés des filiales	(100 000)	(200 000)
Dividendes reçus/versés de la société mère	12 000	10 000
Augmentations / réductions de capital	1 113 224	9 333 351
Variation nette des concours bancaires	516	(13 775)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	**3 348 378**	**16 630 560**
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	**3 001 384**	**4 256 551**
Trésorerie : ouverture	16 027 166	11 770 618
Trésorerie : ouverture	**16 027 166**	**11 770 618**
Trésorerie : clôture	**18 658 805**	**16 027 166**

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

III – TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2024	**41 370**		**25 322 930**			**1 806 654**	**27 170 954**	**10 733 700**
Affectation du résultat N-1			1 806 654			(2 117 649)	(310 996)	310 996
Distribution/ brut versé			0				0	(200 000)
Var. de capital en numéraire et souscrip			5 336 120				5 336 120	3 997 231
Résultat						1 250 215	1 250 215	1 274 653
Variations de périmètre			(5 195 647)			310 996	(4 884 652)	(2 291 391)
2025	**41 370**		**27 270 056**			**1 250 215**	**28 561 641**	**13 825 188**
Affectation du résultat N-1			1 250 215			(1 250 215)		
Distribution/ brut versé								(100 000)
Var. de capital en numéraire et souscrip		0	(25 915)				(25 915)	1 139 139
Résultat			0			954 081	954 081	1 152 207
Variations de périmètre			50 102				50 102	(75 678)
2026	**41 370**		**28 544 458**			**954 081**	**29 539 909**	**15 940 856**

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

IV – MONTANT DES IMPOSITIONS DIFFEREES

Libellé	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	234 610	301 367	70 829				(4 073)
Impôts différés - passif			4 073				(4 073)
Valeur nette Impot différé	**234 610**	**301 367**	**66 757**				
Liasse							
Fiscalité différée (décalages temporaires)	**130 685**	**204 926**	**74 241**				
Fiscalité différée (retraitements)	**103 925**	**96 441**	**(7 484)**				
Autres							
Valeur nette par catégorie	**234 610**	**301 367**	**66 757**				

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

V –PREUVE D'IMPOT

Libellé		2026.03
Résultat des entreprises intégrées		**2 106 289**
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE		**(497 555)**
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE		**2 603 843**
Taux d'impôt de l'entité consolidante		25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	**25,0000%**	**(650 961)**
Effets des différences de base		**63 418**
Effets des différences de taux		**4 250**
Effets des dispositions fiscales particulières		**72 144**
Ecritures manuelles sur impôt	**ECRF**	
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE		**(511 149)**
CHARGE D'IMPOT REELLE		**(511 149)**
ECART		**1**
Taux effectif d'impôt		*19,63%*

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

VI –EFFECTIF

Effectif au 31/03/2026	**460**
Effectif au 31/03/2025	**459**
Effectif au 31/03/2024	**394**
Effectif au 31/03/2023	**397**
Effectif au 31/03/2022	**334**

VII – ENGAGEMENTS DONNES HORS BILAN & PASSIFS EVENTUELS

Dettes garanties par des sûretés réelles en Euros *	35 670 063€

*Il s'agit des montants nets restant dus à la clôture

Libellé	Entités	SAS 2F	SAS DRUMETTAZ PERFO	SAS FRASTEYA	SAS EKOINVEST	SAS S2K73	SCI BRETAGNE	SAS SPORT CO 74	SCI SAMO	SCI SEVENS
Caution auprès des établissements de crédit*	250 000			0		250 000				
Caution s/emprunt bancaire par ses filiales*	0									
Nantissement du fonds de commerce*	496 349			400 000		50 677		45 672		
Hypothèque 1er rang*	34 923 714				13 619 762		17 241 463		3 489 622	572 867
Retenu de garantie au profit de BPI **	0									
Intérêts sur emprunts restant à courir*	8 155 994	677 642		1 790	1 840 883	687	5 481 469		136 873	16 650
Engagements de locations financières et CB*	0								0	0
Engagements de pensions*	385 762	220 347	1 325	51 600	40 933	71 557			0	0
Totaux	44 211 819	897 989	1 325	453 390	15 501 578	372 921	22 722 932	45 672	3 626 495	589 517

**Il s'agit des montants bruts initiaux

Docusign Envelope ID: 09EC5A8E-11CC-8005-802F-D009CB9FC2DE

VIII – ENGAGEMENTS RECUS HORS BILAN

Libellé	Entités	SAS 2F	SAS DRUMETTAZ PERFO	SAS FRASTEYA	SAS EKOINVEST	SAS S2K73	SAS MARGERIAZ LOC	SAS SPORT CO 74	SCI SAMO	SCI SEVENS
Caution personnelle solidaire	0	0						0	0	0
Garantie de loyer	794 610	794 610								
Garantie bancaire obtenue	0							0	0	0
Totaux	794 610	794 610	0	0	0	0	0	0	0	0

ARRIVE LE
- 1 OCT. 2026
GREFFE T.C.

« FRASTEYA »

Société par Actions Simplifiée au capital de 41 370 Euros
Siège social : SAINT ALBAN LEYSSE (Savoie)
173 Rue des Eglantiers
450 490 917 RCS CHAMBERY

Copie certifiée conforme

EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2026
RAPPORT DE GESTION
DE LA SOCIETE ET DU GROUPE

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire, conformément à la Loi et aux Statuts pour vous soumettre les comptes et le bilan de l'exercice clos le 31 Mars 2026 et les comptes consolidés à la même date et décider de l'affectation à donner aux résultats.

I - ACTIVITE DE LA SOCIETE ET DES SOCIETES DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE - PERSPECTIVES -

Le groupe était au 31 Mars 2026, constitué :

- d'une société mère : « FRASTEYA »,
- de trois filiales : « EKOINVEST », « S2K73 » et « DRUMETTAZ PERFORMANCE » (intégration globale),
- une participation dans la société « SPORTS CO 74 » (mise en équivalence),
- de deux filiales de « EKOINVEST » : « 2F » et « BRETAGNE SPORT » (intégration globale),
- d'une filiale de la société « 2 F » : « SKITOTAAL INTERNATIONAL B.V » (intégration globale). En effet, le 5 Décembre 2025, la société « 2F » a cédé 100% de la participation qu'elle détenait dans la société « MARGERIAZ LOCATIONS », évinçant cette dernière du périmètre de consolidation.

1- Activité du Groupe / Présentation des comptes consolidés :

Le chiffre d'affaires consolidé réalisé par la société FRASTEYA et ses filiales s'est élevé pour l'exercice à 170 394 100 € contre 150 818 790 € pour l'exercice précèdent.

Le résultat d'exploitation a atteint 2 900 606 € contre 3 449 330 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net de l'ensemble consolidé ressort à 2 106 289 € contre 2 524 867 € pour l'exercice dernier.

L'effectif du Groupe à la clôture de l'exercice est de 460 personnes contre 459 personnes en 2025.

2- Activité de la société :

Au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2026, notre société a poursuivi son activité de holding animatrice. Cette activité s'effectue tout d'abord à travers la fonction de dirigeant de chaque filiale.

En effet, par son statut de mandataire social, notre société définit et met en œuvre au quotidien au sein de chaque filiale les axes stratégiques et la politique du Groupe. Cela se traduit notamment, et comme convenu dans les différentes conventions qui lient notre société à ses filiales, par l'organisation de réunions périodiques relatives à la définition et la mise en œuvre de la politique du Groupe.

Le Chiffre d'Affaires de notre société s'est élevé à 1 015 155 € contre 1 164 828 € pour l'exercice 2024/2025.

Le résultat d'exploitation de notre société s'élève à - 146 852 € contre 36 609 € au titre de l'exercice clos le 31 Mars 2025.

Après prise en compte des résultats financier, le résultat net de notre société est bénéficiaire de 179 788 €.

Notre société entend poursuivre son activité de gestion de ses participations et d'animation de ses filiales.

II - COMPTE DE RESULTAT DE LA SOCIETE

Les résultats obtenus par notre société au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2026, dont le détail vous est donné aux documents comptables présentés à l'Assemblée, comparés à ceux de l'exercice précédent, peuvent être résumés ainsi qu'il suit, en Euros :

	31/03/2026	**31/03/2025**
Chiffre d'affaires net	1 015 155	1 164 828
Autres produits d'exploitation	135 670	90 211
Produits d'exploitation	**1 150 825**	**1 255 039**
Autres achats et charges externes	213 309	266 007
Impôts et taxes	11 287	11 189
Salaires et traitements	670 372	545 427
Cotisations sociales	241 570	232 399
Dotations aux amortissements et provisions	50 189	66 156
Autres charges	110 950	97 253
Charges d'exploitation	**1 297 677**	**1 218 430**
Résultat d'exploitation	**- 146 852**	**36 609**
Résultat financier	326 640	1 959 995
Résultat courant avant impôts	179 788	1 996 604
Impôt sur les sociétés	0	13 546
Résultat net	**179 788**	**1 983 058**
Total du bilan	18 914 131	19 063 011

III - ACTIVITE DE NOS FILIALES DIRECTES ET INDIRECTES

1) SAS EKOINVEST :

Notre société détient une participation qui a été portée, au cours de l'exercice, de 57,19% à 57,3% du capital social de la société « EKOINVEST », Société par Actions Simplifiée au capital de 988 254,55 Euros, dont le siège social est à SAINT ALBAN LEYSSE (Savoie) 173 Rue des Eglantiers, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés et identifiée sous le numéro 907 835 177 RCS CHAMBERY

Au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2026, cette société a exercé son activité de financement et gestion de ses participations par, notamment, (i)des prestations de services en matière de pilotage des chaines d'approvisionnement, stratégie omnicanale et définition de l'offre produits de ses filiales opérationnelles, et (ii) des levées de fonds pour financer ses filiales.

Le Chiffre d'Affaires de cette société s'est élevé à 579 284 € contre 546 641 € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation de cette société est négatif (-56 964 €) puisque les charges exposées au cours de l'exercice sont supérieures aux produits, comme pour l'exercice précédent.

Après prise en compte du résultat financier, son résultat net est bénéficiaire de 639 196 €.

En ce début d'exercice 2026/2027, cette société poursuit son activité de gestion de ses participations.

Elle n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Les résultats obtenus par EKOINVEST au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2026 comparés à ceux de l'exercice précédent peuvent être résumés ainsi qu'il suit, en Euros :

	31/03/2026	**31/03/2025**
Chiffre d'affaires net	579 284	546 641
Autres produits d'exploitation	4	4
Produits d'exploitation	**579 288**	**546 645**
Autres achats et charges externes	119 609	172 473
Impôts et taxes	7 091	6 611
Salaires et traitements	352 329	339 414
Cotisations sociales	155 967	135 979
Dotations aux amortissements et provisions	1 253	1 253
Autres charges	4	2
Charges d'exploitation	**636 252**	**655 732**
Résultat d'exploitation	**- 56 964**	**- 109 088**
Résultat financier	503 087	81 537
Résultat courant avant impôts	446 123	- 27 550
Impôt sur les sociétés	- 193 073	- 100 125
Résultat net	**639 196**	**72 575**
Total du bilan	63 860 662	62 967 395

2) **SAS S2K73 :**

Notre société détient 100% du capital social de la société « S2K73 », Société par Actions Simplifiée au capital de 5 566 840,00 Euros, dont le siège social est à SAINT-ALBAN-LEYSSE (Savoie) 173 Rue des Eglantiers, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés et identifiée sous le numéro 904 530 169 RCS CHAMBERY.

Au cours de l'exercice écoulé, l'activité de négoce et la location de tous articles, vêtements, accessoires pour tous sports et loisirs de la société s'est poursuivie dans un contexte évolutif.

Le Chiffre d'Affaires s'est élevé à 19 923 439 € au 31 Mars 2026 contre 18 995 948 € au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation ont augmenté au cours de l'exercice écoulé et s'établissent à 20 107 739 €. Le résultat d'exploitation est bénéficiaire (290 495 €) notamment en raison du fait que les charges exposées au cours de l'exercice sont inférieures aux produits, contrairement à l'exercice précédent.

Après prise en compte des résultats financiers, de la participation des salariés aux résultats et de l'impôt sur les bénéfices, le résultat net est bénéficiaire de 449 058 €.

La société va poursuivre le développement de son activité de distribution d'équipement de la personne.

Les résultats obtenus par S2K73 au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2026 comparés à ceux de l'exercice précédent peuvent être résumés ainsi qu'il suit, en Euros :

	31/03/2026	**31/03/2025**
Chiffre d'affaires net	19 923 439	18 995 948
Autres produits d'exploitation	474 795	592 239
Produits d'exploitation	**20 398 234**	**19 588 187**
Achats et variations de stocks	12 731 744	11 957 952
Autres achats et charges externes	3 366 876	3 677 753
Impôts et taxes	159 108	192 479
Salaires et traitements	2 461 408	2 505 518
Cotisations sociales	537 273	533 427
Dotations aux amortissements et provisions	832 390	735 322
Autres charges	18 940	17 219
Charges d'exploitation	**20 107 739**	**19 619 669**
Résultat d'exploitation	**290 495**	**- 31 482**
Résultat financier	256 807	284 700
Résultat courant avant impôts	547 302	253 218
Participation des salariés	28 372	34 119
Impôt sur les sociétés	69 872	92 859
Résultat net	**449 058**	**126 240**
Total du bilan	11 631 436	11 372 001

3) **SAS DRUMETTAZ PERFORMANCE :**

Au 18 Février 2025, cette société a cessé son activité de vente d'articles d'habillement sur la commune de Drumettaz Clarafond. Le contrat de commission affiliation conclu entre KIABI et notre société pour l'exploitation de son unique magasin de Drumettaz a été résilié, à l'initiative de cette société qui ne souhaitait pas poursuivre cette exploitation compte tenu de l'évolution des modes de consommation.

Ainsi, cette société a réalisé un chiffre d'affaires de 1 212 € contre 1 874 463 € pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation ont diminué et s'établissent à 67 857 € contre 1 810 436 € au titre de l'exercice clos le 31 Mars 2025.

Par conséquent, le résultat d'exploitation est déficitaire de - 65 609 Euros contre un résultat bénéficiaire de 78 038 € l'an dernier.

Le déficit net de l'exercice s'élève à - 65 609 €.

En Juillet 2026, la dissolution anticipée de cette société a été décidée par notre société, ce qui, après expiration du délai d'opposition des créanciers, entraînera Transmission Universelle du Patrimoine de la société DRUMETTAZ PERFORMANCE à notre société.

Les résultats obtenus par DRUMETTAZ PERFORMANCE au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2026 comparés à ceux de l'exercice précédent peuvent être résumés ainsi qu'il suit, en Euros :

	31/03/2026	**31/03/2025**
Chiffre d'affaires net	1 212	1 874 463
Autres produits d'exploitation	1 036	14 011
Produits d'exploitation	**2 248**	**1 888 474**
Achats et variations de stocks	0	1 308 905
Autres achats et charges externes	15 911	253 692
Impôts et taxes	6 235	16 981
Salaires et traitements	23 788	183 577
Cotisations sociales	- 27	39 037
Dotations aux amortissements et provisions	911	6 538
Autres charges	21 039	1 705
Charges d'exploitation	**67 857**	**1 810 436**
Résultat d'exploitation	**- 65 609**	**78 038**
Résultat courant avant impôts	- 65 609	78 038
Impôt sur les sociétés	0	9 290
Résultat net	**- 65 609**	**68 748**
Total du bilan	143 779	277 603

4) SAS 2F :

La société EKOINVEST détient 100% du capital social de la société « 2F » Société par Actions Simplifiée au capital de 14 184,20 Euros, dont le siège social est à SAINT-ALBAN-LEYSSE (Savoie) 173 Rue des Eglantiers, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés et identifiée sous le numéro 495 314 619 RCS CHAMBERY.

Le Chiffre d'Affaires s'est élevé à 136 341 770 € contre 118 780 916 € pour l'exercice précédent. Les autres produits d'exploitation atteignent quant à eux 2 001 346 €.

Les charges d'exploitation ont augmenté et s'établissent à 136 055 999 € contre 119 703 638 € au titre de l'exercice clos le 31 Mars 2025. Par conséquent, le résultat d'exploitation est positif (2 287 118 €) notamment en raison du résultat des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles.

Après prise en compte du résultat financier, de la participation des salariés au résultat et de l'impôt sur les bénéfices, le résultat net est bénéficiaire de 1 469 886 €.

Les résultats obtenus par 2F au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2026 comparés à ceux de l'exercice précédent peuvent être résumés ainsi qu'il suit, en Euros :

	31/03/2026	**31/03/2025**
Chiffre d'affaires net	136 341 770	118 780 916
Autres produits d'exploitation	2 001 346	3 209 806
Produits d'exploitation	**138 343 116**	**121 990 721**
Achats et variations de stocks	93 838 563	82 179 523
Autres achats et charges externes	22 294 670	19 653 276
Impôts et taxes	1 066 761	917 957
Salaires et traitements	11 201 170	9 603 147
Cotisations sociales	3 050 263	2 628 273
Dotations aux amortissements et provisions	3 841 111	4 372 053
Autres charges	763 462	349 409
Charges d'exploitation	**136 055 999**	**119 703 638**
Résultat d'exploitation	**2 287 118**	**2 287 084**
Résultat financier	- 206 349	- 300 474
Résultat courant avant impôts	2 080 769	1 986 610
Participation des salariés	81 764	59 208
Impôt sur les sociétés	529 118	465 624
Résultat net	**1 469 886**	**1 461 778**
Total du bilan	78 238 482	74 620 557

5) BRETAGNE SPORT :

La société « EKOINVEST », filiale de notre société, détient une participation directe et indirecte de 100 % du capital de la société « BRETAGNE SPORT » au capital de 1 000,00 Euros, dont le siège social est à SAINT-ALBAN-LEYSSE (73230) 173 Rue des Eglantiers, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés et identifiée sous le numéro 987 515 582 RCS CHAMBERY qui porte le projet foncier du magasin EKOSPORT de Montparnasse à PARIS.

Les résultats obtenus par BRETAGNE SPORT au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2026 comparés à ceux de l'exercice précédent peuvent être résumés ainsi qu'il suit, en Euros :

	31/03/2026	**31/03/2025**
Chiffre d'affaires net	76 070	0
Autres achats et charges externes	64 646	5 040
Impôts et taxes	20 133	0
Dotations aux amortissements et provisions	287 984	0
Charges d'exploitation	**372 763**	**5 040**
Résultat d'exploitation	**- 296 693**	**- 5 040**
Résultat financier	- 475 597	- 67 058
Résultat courant avant impôts	- 772 291	- 72 098
Résultat net	**- 772 291**	**- 72 098**
Total du bilan	19 814 217	12 577 552

6) **SKITOTAAL INTERNATIONAL B.V.** :

La société « EKOINVEST », filiale de notre société, détient une participation directe et indirecte de 100 % du capital de la société « SKITOTAAL INTERNATIONAL B.V. », société de droit néerlandais dont le siège social est situé à Breda (NL - 4815PH)- Laagsteen 28, qui a une activité de négoce par internet d'articles de sport.

L'activité de cette société peut être résumée dans le compte de résultat ci-après arrêté au 31 Mars 2026 :

	31/03/2026	**31/03/2025**
Chiffre d'affaires net	14 080 352	11 446 925
Autres produits d'exploitation	0	11 888
Achats et variations de stocks	9 361 095	7 464 775
Autres achats et charges externes	1 995 403	2 891 263
Salaires et traitements	577 799	464 848
Charges sociales	155 378	168 780
Dotations aux amortissements et provisions	142 669	139 862
Autres charges	1 434 481	15
Charges d'exploitation	**13 666 825**	**11 129 543**
Résultat d'exploitation	**413 527**	**329 270**
Résultat financier	-53 130	24 141
Résultat courant avant impôts	360 397	353 411
Impôt sur les sociétés	79 808	78 836
Résultat net	280 589	**274 575**
Total du bilan	4 969 731	3 981 462

7) **MARGERIAZ LOCATIONS** :

Le 5 Décembre 2025, la société « 2 F », sous-filiale de notre société, a cédé la totalité de sa participation dans le capital social de la société « MARGERIAZ LOCATIONS » Société par Actions Simplifiée au capital de 1 000,00 Euros, dont le siège social est à SAINT-ALBAN-LEYSSE (Savoie) 173 Rue des Eglantiers, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés et identifiée sous le numéro 902 155 811 RCS CHAMBERY.

IV - PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES

a) Le bilan consolidé 2025/2026 se présente schématisé comme suit (en K€) :

- l'écart d'acquisition, les immobilisations incorporelles et corporelles, nettes d'amortissement et les immobilisations financières forment un total de.....			45 409 K€	
Les capitaux propres comprenant :				
- Le capital social.....	41 K€			
- Les Réserves et le résultat du groupe.....	29 498 K€			
- Les intérêts minoritaires.....	15 940 K€			
Forment un total de.....	45 480 K€	ci...		45 480 K€
Les provisions et impôts différés.....				1 649 K€
- l'actif circulant et les charges constatées d'avance s'élèvent à.....			74 053 K€	
- tandis que les dettes et les provisions pour risques et charges représentent un total de.....				72 332 K€
TOTAL.....			119 462 K€	119 462 K€

b) Le compte de résultat consolidé au cours du même exercice, comparé à celui de l'exercice précédent, peut être résumé comme suit :

COMPTE DE RESULTAT	31.03.2026	31.03.2025
	En K€	En K€
Chiffre d'affaires	170 394	150 818
Autres produits d'exploitation	2 633	3 959
Achats consommés	-118 760	-104 982
Charges de personnel	-19 710	-17 583
Charges externes	-24 530	-21 534
Impôts et taxes	-1 378	-1 257
Variations nettes des amortissements et dépréciations	-5 747	-5 972
RESULTAT D'EXPLOITATION	**2 902**	**3 449**
Charges et produits financiers	-296	-196
RESULTAT COURANT DES SOCIETES INTEGREES	**2 606**	**3 253**
Charges et produits exceptionnels		0
Impôts sur les bénéfices	-511	-777
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	**2 095**	**2 476**
Reprise aux amortissements des écarts d'acqusition	**0**	**0**
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équival	**13**	**49**
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**2 108**	**2 525**
Intérêts minoritaires	1 152	1 275
RESULTAT NET DU GROUPE	**956**	**1 250**

V - AFFECTATION DES RESULTATS -

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 Mars 2026 qui s'élève à 179 788, 85 Euros, ci ..... 179 788,85 €.

au compte « Autres Réserves », dont le solde au 31 Mars 2026, soit ..... + 13 193 973,69 €.

se trouverait ainsi porté à ..... 13 373 762,54 €.

Le montant des dividendes qui ont été mis en distribution au titre des trois exercices précédents, le montant des revenus distribués au titre de ces mêmes exercices éligibles à la réfaction mentionnée au 2° du 3 de l'Article 158 du Code Général des impôts (sous réserve que les bénéficiaires remplissent les conditions requises) ainsi que celui des revenus distribués non éligibles à cette réfaction ont été les suivants, en Euros, étant rappelé que la société n'a émis qu'une seule catégorie d'actions :

Exercices	Dividendes	Revenus distribués	
		Eligibles à la réfaction	non éligibles
2022/2023	3 000 152,40 €	3 000 152,40 €	/
2023/2024	/	/	/
2024/2025	/	/	/

En outre, nous vous demandons de bien vouloir approuver le montant des dépenses rejetées des charges fiscalement déductibles par l'Article 223 Quater du Code Général des Impôts, soit 20 780 Euros et qui, compte tenu du résultat fiscal déficitaire, ont réduit le déficit reportable à due concurrence.

VI - DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET DES CLIENTS -

Conformément aux dispositions de l'article D 441-4 du Code de commerce, nous vous informons de la ventilation, par date d'échéance, du nombre et du montant des factures émises et reçues non réglées à la clôture de l'exercice dont le terme est échu :

FACTURES RECUES ET EMISES NON REGLEES A LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE (tableau prévu au I de l'article D.441-6) DONT LE TERME EST ECHU												
	Article D.441-6 I-1°: factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D.441-6 I-2°: factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice et dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 j.	31 à 60 j.	61 à 90 j.	91 J. et plus	total 1 j et plus	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 j. et plus	total 1 j et plus
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	0					3	0					14
Montant total des factures concernées TTC				69	153	222			309		603 919	604 229
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice *TTC*							0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	42,0%	42,0%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues	0						0					
Montant total des factures exclues *TTC*	0						0					
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal) article D.441-6 IV du code de commerce												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	■ délais contractuels : □ Délais légaux : 45 j / 45j fdm						■ délais contractuels : □ Délais légaux : 45 j					

Nous pensons que vous voudrez bien approuver les comptes et le bilan de l'exercice clos le 31 Mars 2025 ainsi que les comptes consolidés de la société à la même date tels qu'ils vous sont présentés, et, plus généralement, voter les résolutions soumises à votre approbation.

Le Président,
Le 25 Août 2026