

|                                     |
|-------------------------------------|
| RCS : BAYONNE<br>Code greffe : 6401 |
|-------------------------------------|

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de BAYONNE atteste l'exactitude des informations  
transmises ci-après**

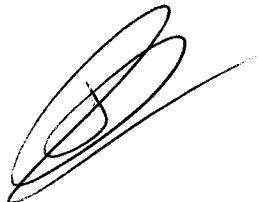
Nature du document : Documents comptables (B-C)

|                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 2020 B 00064<br>Numéro SIREN : 444 977 474<br>Nom ou dénomination : YABE |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 10/12/2021 sous le numéro de dépôt 12739

10 DEC. 2021

**GROUPE YABE**  
**Comptes consolidés 31/01/2021**  
72 AV DU MARCHAL JUIN  
64200 BIARRITZ

*leg-actif de fin*  


# Table des matières

|                                                                               |           |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>États financiers</b>                                                       | <b>3</b>  |
| Bilan consolidé                                                               | 3         |
| Compte de résultat consolidé                                                  | 4         |
| Tableau de flux de trésorerie consolidé                                       | 5         |
| Variations des capitaux propres                                               | 6         |
| <b>Méthodes et principes de consolidation</b>                                 | <b>7</b>  |
| 1. Principes généraux                                                         | 7         |
| 2. Faits marquants                                                            | 7         |
| 3. Définition du périmètre de consolidation                                   | 7         |
| 4. Périmètre de consolidation                                                 | 8         |
| 5. Ecart d'acquisition                                                        | 8         |
| 6. Règles et méthodes comptables                                              | 9         |
| 7. Evénements significatifs postérieurs à la clôture                          | 11        |
| <b>Notes annexes sur les postes du bilan</b>                                  | <b>12</b> |
| 1. Détail des écarts d'acquisition (goodwill)                                 | 12        |
| 2. Immobilisations corporelles et incorporelles                               | 12        |
| 3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence                 | 13        |
| 4. Stocks et en-cours                                                         | 14        |
| 5. Impôts différés                                                            | 14        |
| 6. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation | 14        |
| 7. Trésorerie nette                                                           | 15        |
| 8. Provisions                                                                 | 16        |
| 9. Dettes financières                                                         | 16        |
| 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation        | 17        |
| <b>Notes annexes sur les postes du compte de résultat</b>                     | <b>18</b> |
| 11. Chiffre d'affaires                                                        | 18        |
| 12. Autres produits d'exploitation                                            | 18        |
| 13. Achats consommés                                                          | 18        |
| 14. Charges externes                                                          | 19        |
| 15. Impôts et taxes                                                           | 19        |
| 16. Charges de personnel                                                      | 19        |
| 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                 | 20        |
| 18. Produits financiers                                                       | 20        |
| 19. Charges financières                                                       | 20        |
| 20. Produits exceptionnels                                                    | 21        |
| 21. Charges exceptionnelles                                                   | 21        |
| 22. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts                               | 21        |
| <b>Autres Informations</b>                                                    | <b>22</b> |
| 23. Effectifs                                                                 | 22        |
| 24. Engagements hors-bilan                                                    | 22        |
| 25. Rémunérations des commissaires aux comptes                                | 22        |
| 26. Rémunération des dirigeants                                               | 22        |

# États financiers

## Bilan consolidé

| Libellé                                                  | 2021              | 2020              |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                              |                   |                   |
| Ecart d'acquisition                                      |                   |                   |
| Immobilisations corporelles et incorporelles             | 1 643 777         | 1 643 777         |
| Immobilisations financières et titres mis en équivalence | 6 448 449         | 2 546 424         |
| <b>Actif immobilisé</b>                                  | 429 198           | 324 898           |
|                                                          | <b>8 521 425</b>  | <b>4 515 099</b>  |
| Stocks et en-cours                                       |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                             | 12 493 019        | 7 899 696         |
| Impôts différés                                          | 996 871           | 904 392           |
| Autres créances et comptes de régularisation             | 501 423           | 422 199           |
| Valeurs mobilières de placement                          | 8 572 345         | 4 838 582         |
| Disponibilités                                           | 500 000           | 500 000           |
| <b>Actif circulant</b>                                   | 3 414 218         | 1 864 178         |
|                                                          | <b>26 477 876</b> | <b>16 429 048</b> |
| <b>Total Actif</b>                                       | <b>34 999 300</b> | <b>20 944 147</b> |
| Capital                                                  |                   |                   |
| Primes liées au capital                                  | 103 000           | 103 000           |
| Ecart de réévaluation                                    |                   |                   |
| Réserves (part du groupe)                                |                   |                   |
| Résultat net (Part du groupe)                            | 2 773 860         | 2 473 334         |
| <b>Capitaux propres (Part du groupe)</b>                 | 1 342 028         | 500 526           |
| Intérêts minoritaires                                    | 4 218 887         | 3 076 860         |
| Autres fonds propres                                     | 2 234 023         | 1 738 300         |
| <b>Total des capitaux propres</b>                        | <b>6 452 911</b>  | <b>4 815 160</b>  |
| <b>Ecart d'acquisition</b>                               |                   |                   |
| Provisions                                               |                   |                   |
| Impôts différés                                          | 611 594           | 512 225           |
| <b>Provisions et impôts différés</b>                     | 19 344            |                   |
|                                                          | <b>630 937</b>    | <b>512 225</b>    |
| Dettes financières                                       |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                 | 6 283 432         | 1 496 396         |
| Autres dettes et comptes de régularisation               | 15 847 633        | 10 093 784        |
| <b>Dettes</b>                                            | 5 784 388         | 4 026 582         |
|                                                          | <b>27 915 452</b> | <b>15 616 762</b> |
| <b>Total Passif</b>                                      | <b>34 999 300</b> | <b>20 944 147</b> |

## Compte de résultat consolidé

| Libellé                                                              | 2021                 | 2020                 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Chiffre d'affaires                                                   | 142 980 928          | 116 593 423          |
| Autres produits d'exploitation                                       | 799 443              | 836 135              |
| <b>Produits d'exploitation</b>                                       | <b>143 780 371</b>   | <b>117 429 558</b>   |
| Achats consommés                                                     | (116 616 548)        | (97 159 232)         |
| Charges externes                                                     | (9 270 643)          | (7 108 227)          |
| Impôts et taxes                                                      | (1 548 975)          | (1 406 967)          |
| Charges de personnel                                                 | (13 486 317)         | (10 846 148)         |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions            | (918 917)            | (716 648)            |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                        | <b>(141 841 399)</b> | <b>(117 237 221)</b> |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                       | <b>1 938 951</b>     | <b>232 585</b>       |
| Produits financiers                                                  | 12                   | 59 400               |
| Charges financières                                                  | (40 122)             | (30 414)             |
| <b>Résultat financier</b>                                            | <b>(40 110)</b>      | <b>28 985</b>        |
| Opérations en commun                                                 |                      |                      |
| <b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>                    | <b>1 898 841</b>     | <b>261 570</b>       |
| Produits exceptionnels                                               | 863 118              | 1 094 547            |
| Charges exceptionnelles                                              | (213 799)            | (399 115)            |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                                         | <b>649 319</b>       | <b>695 432</b>       |
| Charges d'impôts                                                     | (744 809)            | (314 805)            |
| <b>Résultat net des entreprises intégrées</b>                        | <b>1 803 351</b>     | <b>642 196</b>       |
| Dotations aux amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition |                      |                      |
| Résultat net des activités abandonnées                               |                      |                      |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence         |                      |                      |
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>                          | <b>1 803 351</b>     | <b>642 196</b>       |
| Intérêts minoritaires                                                | 461 324              | 141 670              |
| <b>Résultat net (part du groupe)</b>                                 | <b>1 342 028</b>     | <b>500 526</b>       |

## Tableau de flux de trésorerie consolidé

| Libellé                                                                    | 2021.01            | 2020.01          |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Résultat net total des entités consolidées</b>                          | <b>1 803 351</b>   | <b>642 196</b>   |
| Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations            | 715 678            | 636 186          |
| Dotations aux amort./dépr. immos corporelles et incorporelles              | 616 310            | 611 050          |
| (+) Dotations et reprises aux provisions - passif                          | 99 368             | 25 136           |
| Variation de l'impôt différé                                               | (59 880)           | 46 832           |
| Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs                  |                    | 49 370           |
| Autres éléments sans incidence sur la trésorerie                           | 2 321              | 80               |
| <b>Marge brute d'autofinancement</b>                                       | <b>2 461 470</b>   | <b>1 374 665</b> |
| Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)                    | (1 177 157)        | 2 373 362        |
| Variation nette des stocks                                                 | (4 593 323)        | 440 931          |
| Variation nette des clients et comptes rattachés                           | (92 479)           | (48 406)         |
| Variation nette des autres postes d'actifs                                 | (3 732 762)        | 3 103 110        |
| Variation des rubriques de liaison                                         | (0)                | 2                |
| Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés                      | 5 753 849          | (852 286)        |
| Variation nette des autres postes du passif                                | 1 487 559          | (269 987)        |
|                                                                            | (0)                |                  |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>              | <b>1 284 314</b>   | <b>3 748 027</b> |
| Acquisitions d'immobilisations                                             | (4 352 389)        | (460 164)        |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles                               | (375 577)          | (2 260)          |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles                                 | (4 142 758)        | (395 804)        |
| Acquisitions autres immobilisations financières                            | (135 300)          | (200)            |
| Dettes sur acquisitions d'immobilisations                                  | 270 247            | (30 900)         |
| Cessions d'immobilisations                                                 |                    | 40 600           |
| Cessions d'immobilisations corporelles                                     |                    | 40 600           |
| Incidence des variations de périmètre                                      | (57 600)           |                  |
| (-) Acquisition de titres consolidés                                       | (57 600)           |                  |
| Variation nette des placements à court terme                               |                    | (500 000)        |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>           | <b>(4 409 989)</b> | <b>(919 564)</b> |
| Émissions d'emprunts                                                       | 4 489 257          | 288              |
| Remboursements d'emprunts                                                  | (400 723)          | (423 520)        |
| Dividendes reçus/versés de la société mère                                 | (200 000)          | (170 000)        |
| Augmentations / réductions de capital                                      | 92 000             |                  |
| Actionnaires : capital appelé non versé                                    | (1 000)            |                  |
| Variation nette des concours bancaires                                     | (994)              | 1 005            |
| <b>FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)</b> | <b>3 978 539</b>   | <b>(592 227)</b> |
| <b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)</b>                    | <b>852 865</b>     | <b>2 236 236</b> |
| Trésorerie : ouverture                                                     | 1 497 056          | (739 179)        |
| <b>Trésorerie : ouverture</b>                                              | <b>1 497 056</b>   | <b>(739 179)</b> |
| <b>Trésorerie : clôture</b>                                                | <b>2 349 921</b>   | <b>1 497 056</b> |

## Variations des capitaux propres

| Libellé                                     | Capital        | Primes liées<br>au capital | Réserves         | Auto-<br>contrôle | Réserves de<br>conversion<br>groupe | Résultat net<br>(Part du<br>groupe) | Capitaux<br>propres<br>(Part du<br>groupe) | Intérêts<br>minoritaires |
|---------------------------------------------|----------------|----------------------------|------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------|
| <b>2020</b>                                 | <b>103 000</b> |                            | <b>2 473 334</b> |                   |                                     | <b>500 526</b>                      | <b>3 076 860</b>                           | <b>1 738 300</b>         |
| Affectation du résultat N-1                 |                |                            | 500 526          |                   |                                     | (500 526)                           |                                            |                          |
| Distribution/ brut versé                    |                |                            | (200 000)        |                   |                                     |                                     | (200 000)                                  |                          |
| Var. de capital en numéraire et<br>souscrip |                |                            |                  |                   |                                     |                                     |                                            | 34 400                   |
| Résultat                                    |                |                            |                  |                   |                                     |                                     |                                            |                          |
| Autre                                       |                |                            | 0                |                   |                                     | 1 342 028                           | 1 342 028                                  | 461 324                  |
| <b>2021</b>                                 | <b>103 000</b> |                            | <b>2 773 860</b> |                   |                                     | <b>(0)</b>                          | <b>(0)</b>                                 |                          |
|                                             |                |                            |                  |                   |                                     | <b>1 342 028</b>                    | <b>4 218 887</b>                           | <b>2 234 023</b>         |

# Méthodes et principes de consolidation

## 1. Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005 et le règlement ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015. Les comptes consolidés du groupe ont été établis conformément au règlement ANC n°2016-08 du 2 décembre 2016

L'exercice clos 31/01/2021 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/01/2020.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

## 2. Faits marquants

Le siège social de YABE a été transféré à Biarritz au cours de l'exercice.

Au cours de l'exercice le groupe a pris en location gérance l'exploitation de nouveaux Hypermarchés.

La crise sanitaire liée au Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 constituent des événements majeurs au titre de l'exercice clos le 31 janvier 2021. A ce titre, les actifs et passifs, les charges et produits mentionnés respectivement au bilan et au compte de résultat au 31 janvier 2021 sont comptabilisés et évalués en tenant compte de ces événements et de leurs conséquences.

L'entreprise constate que ces événements n'ont pas d'impact significatif sur son activité depuis mi-mars 2020 du fait que les magasins sont restés ouverts dans des conditions normales.

## 3. Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Toutes sont intégrées globalement.

#### 4. Périmètre de consolidation

| Entité        | Adresse                               | N° SIREN    | % d'intérêt | % de contrôle | Méthode de consolidation |
|---------------|---------------------------------------|-------------|-------------|---------------|--------------------------|
| YABE          | 72 Av du Marechal Juin 64200 BIARRITZ | 444 977 474 | 100%        | 100%          | Société Mère             |
| CEVEDE        | 40 Rue des Peupliers 03330 CUSSET     | 387 622 327 | 50%         | 100%          | Intégration globale      |
| GAB03         | 6 Route de Charmeil 03300 CUSSET      | 804 678 845 | 100%        | 100%          | Intégration globale      |
| PELOPE        | Rue des Peupliers, 03300 CUSSET       | 491 675 799 | 50%         | 100%          | Intégration globale      |
| BAYA          | 11 Quai Ledru Rollin 03100 MONTLUCON  | 837 680 990 | 60%         | 100%          | Intégration globale      |
| ALLUBAY       | 45 Av d'Auvergne 23000 GUERET         | 883 332 405 | 51%         | 100%          | Intégration globale      |
| FYLD          | 72 Av du Marechal Juin 64200 BIARRITZ | 888 351 343 | 100%        | 100%          | Intégration globale      |
| YLD11         | 72 Av du Marechal Juin 64200 BIARRITZ | 889 026 530 | 99%         | 100%          | Intégration globale      |
| PEGA          | 169 Route de Lyon 03300 MOULINS       | 884 885 096 | 100%        | 100%          | Intégration globale      |
| LAPG          | 40 Rue des Peupliers 03300 CUSSET     | 851 413 468 | 51%         | 100%          | Intégration globale      |
| SPORTING 1930 | 40 Rue des peuplier 03300 CUSSET      | 851 418 855 | 52%         | 100%          | Intégration globale      |

Le périmètre comprend 6 nouvelles sociétés à savoir : ALLUBAY, FYLD, YLD11, PEGA, LAPG et SPORTING 1930. Ces sociétés sont des créations et n'engendrent de ce fait aucun écart d'acquisition.

Précisions :

- SPORTING 1930 a été créée en juin 2019 et n'avait pas été intégrée dans le périmètre consolidé de n-1. Le résultat consolidé en janvier 2021 comprend donc, en plus du résultat réalisé sur l'exercice, la perte constituée entre juin 2019 et le 31 janvier 2020.
- LAPG a été créée en juin 2019. Comme la société SPORTING 1930 cette dernière n'était pas intégrée dans le périmètre consolidé en janvier 2020. Le résultat consolidé au 31 janvier 2021, comprend la perte faite entre juin 2019 et janvier 2020.

#### 5. Ecart d'acquisition

Écarts d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

Ecarts d'acquisition positifs : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».

Le Groupe YABE amortissait jusqu'au 31 janvier 2015 ses écarts d'acquisition sur une durée de 15 ans.

Le règlement 99-02 a été modifié par un avis de l'Autorité des Normes Comptables en date du 23 novembre 2015 (Avis N°2015-07, homologué par arrêté du 4 décembre 2015 publié au journal officiel du 8 décembre 2015).

Les écarts 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, ne sont pas amortis. Un test de dépréciation est alors réalisé une fois par exercice qu'il existe ou non un indice de perte de valeur. Sur la base des méthodes sectorielles spécifiques aucune dépréciation n'a été jugée nécessaire.

Par ailleurs, les parts de marché constatées au 31 janvier 2016 ont été reclassées en écart d'acquisition à l'ouverture de l'exercice 2017. La valeur actuelle au 31/01/2021 a été appréciée en fonction de sa valeur vénale en se référant aux règles spécifiques du secteur. Compte tenu de cette valeur, aucune dépréciation n'est à comptabiliser à la clôture de l'exercice.

## **6. Règles et méthodes comptables**

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

### **Immobilisations incorporelles**

Ce poste d'actif comprend les logiciels du groupe.

### **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue, et du type d'utilisation.

### **Immobilisations financières**

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

### **Stocks**

Les stocks de marchandises sont évalués suivant les catégories auxquelles ils se rattachent, soit au dernier prix de réapprovisionnement, soit au prix de vente diminué de la marge moyenne afférente au rayon auquel ils appartiennent.

Compte tenu de la rotation rapide des stocks, l'utilisation du dernier prix de réapprovisionnement n'est pas de nature à conduire à une évaluation très différente de celle qui résulterait de l'application du prix moyen pondéré, ou du « premier entré, premier sorti ».

Des provisions pour dépréciation des stocks sont constitués en vue de tenir compte de la différence entre leur valeur probable et celle ressortant des méthodes décrites ci-dessus.

### **Créances clients et autres créances**

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

### **Subventions d'investissements**

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en comptes de régularisation.

### **Contrats de location financement**

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

### **Impôts différés**

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

### **Provisions pour risques et charges**

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée

### **Engagements de retraite**

Le groupe a opté pour la méthode préférentielle du règlement 99-02, consistant à comptabiliser ses passifs sociaux en provisions pour charges.

Le calcul des engagements a été déterminé sur la base des hypothèses suivantes :

|                                         |                                                      |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------|
| - Convention collective :               | Commerce à prédominance alimentaire                  |
| - Méthode de calcul choisie :           | Méthode rétrospective prorata temporis               |
| - Population retenue :                  | Tous les salariés en contrat à durée indéterminée au |
| 31 janvier 2021                         |                                                      |
| - Table de mortalité retenue :          | TV 88/90                                             |
| - Taux d'actualisation :                | 2.5 %                                                |
| - Taux de croissance des salaires       | 1%                                                   |
| - Age minimal de départ à la retraite : | 65 ans                                               |

### **Information sectorielle**

Le groupe réalise l'intégralité de son chiffre d'affaires en France, dans un contexte de confidentialité la direction du groupe ne souhaite pas communiquer sur la ventilation de son résultat d'exploitation par rayon.

## **7. Evènements significatifs postérieurs à la clôture**

La crise sanitaire actuelle liée au Covid -19 et la promulgation d'un nouvel état d'urgence qui s'étend pour le moment jusqu'au 1er juin 2021 dans le cadre de la loi n°2020-1379 du 14 novembre 2020 ont des impacts significatifs sur l'activité de l'entreprise.

Les incidences de ces événements liés à la situation existant à la date de clôture de l'exercice, sont prises en considération dans les comptes.

Néanmoins, la situation actuelle étant évolutive, tant au regard de la dégradation des conditions d'activité que de mesures de soutien que le Gouvernement propose, les comptes ne prennent en compte que les éléments disponible à la date d'arrêté des comptes.

Dans ces conditions, une information complémentaire sera communiquée si nécessaire à l'occasion de l'assemblée générale annuelle d'approbation des comptes, c'est-à-dire si des événements importants intervenus entre la date d'arrêté des comptes et la présentation de ces comptes à l'assemblée générale impactent l'activité et la situation financière de l'entreprise, sans pour autant nécessiter de modifier les comptes déjà arrêtés.

## Notes annexes sur les postes du bilan

### 1. Détail des écarts d'acquisition (goodwill)

| Libellé                                    | 2020             | 2021             | Entrées de<br>périmètre | Sorties de<br>périmètre | Dotations | Ecart de<br>conversion | Variations<br>de périmètre | Autres<br>variations |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|-----------|------------------------|----------------------------|----------------------|
| Ecart d'acquisition                        | 1 880 923        | 1 880 923        |                         |                         |           |                        |                            |                      |
| Amortissements des écarts<br>d'acquisition | (237 146)        | (237 146)        |                         |                         |           |                        |                            |                      |
| <b>Valeur nette</b>                        | <b>1 643 777</b> | <b>1 643 777</b> |                         |                         |           |                        |                            |                      |

### 2. Immobilisations corporelles et incorporelles

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

| Libellé                                           | 2020             | 2021              | Augmentatio<br>n (Inv,Emp) | Diminution<br>(Cess,<br>Remb.) | Ecart de<br>conversion | Variations<br>de périmètre | Autres<br>variations |
|---------------------------------------------------|------------------|-------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------|
| Concessions, brevets et droits<br>similaires      | 74 671           | 97 748            | 23 077                     |                                |                        |                            |                      |
| Fonds commercial                                  | 0                | 350 000           | 350 000                    |                                |                        |                            |                      |
| Autres immobilisations<br>incorporelles           |                  | 2 500             | 2 500                      |                                |                        |                            |                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>              | <b>74 672</b>    | <b>450 249</b>    | <b>375 577</b>             |                                |                        |                            |                      |
| Terrains                                          | 188 913          | 1 792 389         | 1 603 476                  |                                |                        |                            |                      |
| Constructions                                     | 3 391 343        | 3 770 128         | 378 785                    |                                |                        |                            |                      |
| Installations techniques, matériel<br>& outillage | 1 362 952        | 1 428 609         | 67 080                     | (1 424)                        |                        |                            |                      |
| Autres immobilisations<br>corporelles             | 4 503 809        | 4 745 536         | 241 727                    |                                |                        |                            |                      |
| Immobilisations corporelles en<br>cours           | 343 682          | 2 195 372         | 1 851 691                  |                                |                        |                            |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                | <b>9 790 699</b> | <b>13 932 034</b> | <b>4 142 758</b>           | <b>(1 424)</b>                 |                        |                            |                      |
| <b>Total</b>                                      | <b>9 865 371</b> | <b>14 382 282</b> | <b>4 518 335</b>           | <b>(1 424)</b>                 |                        |                            |                      |
| <i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>      |                  |                   |                            |                                |                        |                            |                      |
| Immobilisations corporelles                       | 153 463          | 153 463           |                            |                                |                        |                            |                      |

Le détail des amortissements s'établit selon le tableau suivant :

| Libellé                                                 | 2020               | 2021               | Dotation         | Reprise      | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Concessions, brevets et droits similaires               | (57 470)           | (66 787)           | (9 318)          |              |                     |                         |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                    |                    | (676)              | (676)            |              |                     |                         |                   |
| <b>Amortissements des immobilisations incorporelles</b> | <b>(57 470)</b>    | <b>(67 464)</b>    | <b>(9 994)</b>   |              |                     |                         |                   |
| Constructions                                           | (2 449 665)        | (2 683 280)        | (233 614)        |              |                     |                         |                   |
| Installations techniques, matériel & outillage          | (1 245 946)        | (1 301 174)        | (56 652)         | 1 424        |                     |                         |                   |
| Autres immobilisations corporelles                      | (3 565 865)        | (3 819 916)        | (254 050)        |              |                     |                         |                   |
| <b>Amortissements des immobilisations corporelles</b>   | <b>(7 261 477)</b> | <b>(7 804 369)</b> | <b>(544 316)</b> | <b>1 424</b> |                     |                         |                   |
| <b>Amortissements sur actif immobilisé</b>              | <b>(7 318 947)</b> | <b>(7 871 833)</b> | <b>(554 310)</b> | <b>1 424</b> |                     |                         |                   |
| <i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>              | <i>(23 570)</i>    | <i>(54 263)</i>    |                  |              |                     |                         |                   |
| <i>Immobilisations corporelles</i>                      | <i>(23 570)</i>    | <i>(54 263)</i>    |                  |              |                     |                         |                   |

### 3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

| Libellé                            | 2020           | 2021           | Augmentation   | Diminution | Variation de la situation nette MEE | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Titres de participation            | 31 000         |                | 26 600         |            |                                     |                     |                         |                   |
| Titres immobilisés (non courants)  | 4 900          | 4 900          |                |            |                                     |                     | (57 600)                |                   |
| Dépôts et cautionnements versés    | 288 998        | 424 298        | 135 300        |            |                                     |                     |                         |                   |
| <b>Immobilisations financières</b> | <b>324 898</b> | <b>429 198</b> | <b>161 900</b> |            |                                     |                     | <b>(57 600)</b>         |                   |
| Titres mis en équivalence          |                |                |                |            |                                     |                     |                         |                   |
| <b>Actifs financiers</b>           | <b>324 898</b> | <b>429 198</b> | <b>161 900</b> |            |                                     |                     | <b>(57 600)</b>         |                   |

Les créances immobilisées se décomposent par nature et par échéance comme suit :

| Libellé                         | 2021           | < 1 an | 1 à 5 ans      | Au-delà |
|---------------------------------|----------------|--------|----------------|---------|
| Dépôts et cautionnements versés | 424 298        |        | 424 298        |         |
| <b>Total</b>                    | <b>424 298</b> |        | <b>424 298</b> |         |

#### 4. Stocks et en-cours

| Libellé                                          | 2021              |                  |                   | 2020             |               |                  |
|--------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|---------------|------------------|
|                                                  | Brut              | Dépréciations    | Net               | Brut             | Dépréciations | Net              |
| Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements | 1 711             |                  | 1 711             | 1 528            |               | 1 528            |
| Stocks de marchandises                           | 12 646 277        | (154 969)        | 12 491 308        | 7 898 168        |               | 7 898 168        |
| <b>Stocks et en-cours</b>                        | <b>12 647 988</b> | <b>(154 969)</b> | <b>12 493 019</b> | <b>7 899 696</b> |               | <b>7 899 696</b> |

#### 5. Impôts différés

| Libellé                                    | 2020           | 2021           | Variation du bas de bilan | Effets de taux (impôt) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------|------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>Valeur nette d'impôt différé</b>        | <b>422 199</b> | <b>482 079</b> | <b>59 880</b>             |                        |                     |                         |                   |
| Fiscalité différée (décalages temporaires) | 302 001        | 381 949        | 79 947                    |                        |                     |                         |                   |
| Fiscalité différée (retraitements)         | 122 858        | 102 790        | (20 067)                  |                        |                     |                         |                   |
| Sous total                                 | 424 859        | 484 739        | 59 880                    |                        |                     |                         |                   |
| Autres                                     | (2 660)        | (2 660)        |                           |                        |                     |                         |                   |
| <b>Valeur nette par catégorie</b>          | <b>422 199</b> | <b>482 079</b> | <b>59 880</b>             |                        |                     |                         |                   |

#### 6. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

| Libellé                                             | 2021             |                  |                  | 2020             |                 |                  |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
|                                                     | Brut             | Provisions       | Net              | Brut             | Provisions      | Net              |
| Clients et comptes rattachés                        | 1 110 331        | (113 459)        | 996 871          | 960 914          | (56 522)        | 904 392          |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>                 | <b>1 110 331</b> | <b>(113 459)</b> | <b>996 871</b>   | <b>960 914</b>   | <b>(56 522)</b> | <b>904 392</b>   |
| Avances et acomptes versés sur commandes            | 3 326 763        |                  | 3 326 763        | 1 597 909        |                 | 1 597 909        |
| Créances sur personnel & org. Sociaux               | 33 635           |                  | 33 635           | 8 756            |                 | 8 756            |
| Créances fiscales hors IS                           | 2 580 727        |                  | 2 580 727        | 1 120 076        |                 | 1 120 076        |
| Etat Impôt sur les bénéfices                        | 409 727          |                  | 409 727          | 541 075          |                 | 541 075          |
| Comptes courants                                    | 7 788            |                  | 7 788            | 63 268           |                 | 63 268           |
| Actionnaires : capital appelé non versé             | 1 000            |                  | 1 000            |                  |                 |                  |
| Autres créances                                     | 2 006 238        | (43 024)         | 1 963 214        | 1 332 539        |                 | 1 332 539        |
| Charges constatées d'avance                         | 249 491          |                  | 249 491          | 174 959          |                 | 174 959          |
| <b>Autres créances et comptes de régularisation</b> | <b>8 615 369</b> | <b>(43 024)</b>  | <b>8 572 345</b> | <b>4 838 582</b> |                 | <b>4 838 582</b> |
| <b>Actif circulant</b>                              | <b>9 725 700</b> | <b>(156 484)</b> | <b>9 569 216</b> | <b>5 799 496</b> | <b>(56 522)</b> | <b>5 742 974</b> |

Les clients et comptes rattachés, les autres créances et les comptes de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

| Libellé                                             | 2021             | < 1 an           | 1 à 5 ans | Au delà |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------|---------|
| Clients et comptes rattachés                        | 1 110 331        | 1 110 331        |           |         |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>                 | <b>1 110 331</b> | <b>1 110 331</b> |           |         |
| Avances et acomptes versés sur commandes            | 3 326 763        | 3 326 763        |           |         |
| Créances sur personnel & org. Sociaux               | 33 635           | 33 635           |           |         |
| Créances fiscales hors IS                           | 2 580 727        | 2 580 727        |           |         |
| Etat Impôt sur les bénéfices                        | 409 727          | 409 727          |           |         |
| Comptes courants                                    | 7 788            | 7 788            |           |         |
| Actionnaires : capital appelé non versé             | 1 000            | 1 000            |           |         |
| Autres créances                                     | 2 006 238        | 2 006 238        |           |         |
| Charges constatées d'avance                         | 249 491          | 249 491          |           |         |
| <b>Autres créances et comptes de régularisation</b> | <b>8 615 369</b> | <b>8 615 369</b> |           |         |
| <b>Actif circulant</b>                              | <b>9 725 700</b> | <b>9 725 700</b> |           |         |

## 7. Trésorerie nette

| Libellé                                         | 2020             | 2021             |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Trésorerie active nette</b>                  |                  |                  |
| Disponibilités                                  | 1 864 178        | 3 414 218        |
| Concours bancaires (trésorerie passive)         | 1 864 178        | 3 414 218        |
| <b>Trésorerie à court terme</b>                 | <b>367 122</b>   | <b>1 064 297</b> |
|                                                 | <b>1 497 056</b> | <b>2 349 921</b> |
| <b>Placements à court terme</b>                 |                  |                  |
| VMP - Autres placements                         | 500 000          | 500 000          |
| <b>Trésorerie passive assimilée à une dette</b> | <b>500 000</b>   | <b>500 000</b>   |
| Concours bancaires (dettes)                     | 1 020            | 26               |
| <b>Trésorerie à long terme</b>                  | <b>1 020</b>     | <b>26</b>        |
|                                                 | <b>498 980</b>   | <b>499 974</b>   |
| <b>Trésorerie nette</b>                         | <b>1 996 036</b> | <b>2 849 895</b> |

## 8. Provisions

| Libellé                               | 2020           | 2021           | Dotation       | Reprise        | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Provisions pour litiges               | 20 261         | 19 647         |                | (614)          |                     |                         |                   |
| Autres provisions pour risques        |                | 19 721         | 19 721         |                |                     |                         |                   |
| Provisions pour pensions et retraites | 308 718        | 327 614        | 24 477         | (5 581)        |                     |                         |                   |
| Provisions pour pensions et retraites | 174 712        | 231 719        | 57 007         |                |                     |                         |                   |
| Autres provisions pour charges        | 8 534          | 12 893         | 4 358          |                |                     |                         |                   |
| Impôts différés passif                |                | 19 344         |                |                |                     |                         | 19 344            |
| <b>Provisions et impôts différés</b>  | <b>512 225</b> | <b>630 937</b> | <b>105 563</b> | <b>(6 195)</b> |                     |                         | <b>19 344</b>     |

## 9. Dettes financières

| Libellé                                      | 2020             | 2021             | Augmentation (Inv,Emp) | Diminution (Cess, Remb.) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------------|--------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Emprunts auprès établis. de crédit - courant | 1 118 626        | 5 207 511        | 4 489 145              | (400 261)                |                     |                         |                   |
| Dépôts et cautionnements reçus               | 8 733            | 8 845            | 112                    |                          |                     |                         |                   |
| Intérêts courus sur emprunts                 | 895              | 2 753            | 2 321                  | (463)                    |                     |                         |                   |
| Concours bancaires (trésorerie passive)      | 367 122          | 1 064 297        |                        |                          |                     |                         | 697 175           |
| Concours bancaires (dettes)                  | 1 020            | 26               |                        |                          |                     |                         | (994)             |
| <b>Dettes financières</b>                    | <b>1 496 396</b> | <b>6 283 432</b> | <b>4 491 578</b>       | <b>(400 723)</b>         |                     |                         | <b>696 181</b>    |
| <i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>   | <i>137 979</i>   | <i>111 202</i>   |                        |                          |                     |                         |                   |

Les dettes financières se décomposent par nature et par échéance comme suit :

| Libellé                                 | 2021             | < 1 an           | 1 an<<5 ans      | Au-delà        |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Emprunts auprès établis. de crédit      | 5 207 511        | 697 860          | 4 405 695        | 103 956        |
| Dépôts et cautionnements reçus          | 8 845            | 8 845            |                  |                |
| Intérêts courus sur emprunts            | 2 753            | 2 753            |                  |                |
| Concours bancaires (trésorerie passive) | 1 064 297        | 1 064 297        |                  |                |
| Concours bancaires (dettes)             | 26               | 26               |                  |                |
| <b>Dettes financières</b>               | <b>6 283 432</b> | <b>1 773 781</b> | <b>4 405 695</b> | <b>103 956</b> |

## 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

| Libellé                                                                | 2020              | 2021              |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dettes fournisseurs                                                    | 10 093 784        | 15 847 633        |
| <b>Dettes fournisseurs</b>                                             | <b>10 093 784</b> | <b>15 847 633</b> |
| Avances acomptes reçus sur commandes                                   |                   | 5 689             |
| Dettes sociales                                                        | 1 991 649         | 3 204 740         |
| Dettes fiscales (hors IS)                                              | 1 293 650         | 1 498 339         |
| Etat impôts sur les bénéfices                                          | 58 141            | 433 667           |
| Comptes courants groupe                                                | 110 616           | 17 558            |
| Dettes s/ acquis. d'actifs                                             | 43 647            | 313 893           |
| Autres dettes                                                          | 30 155            | 91 250            |
| Charges à payer (Quote part pertes SNC)                                | 66 366            | 43 802            |
| Produits constatés d'avance                                            | 432 358           | 175 451           |
| <b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>                      | <b>4 026 582</b>  | <b>5 784 388</b>  |
| <b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b> | <b>14 120 366</b> | <b>21 632 021</b> |

Les fournisseurs et comptes rattachés, les autres dettes et compte de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

| Libellé                                                                | 2021              | < 1 an            | 1 an<<5 ans | Au-delà |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|---------|
| Dettes fournisseurs                                                    | 15 847 633        | 15 847 633        |             |         |
| Avances acomptes reçus                                                 | 5 689             | 5 689             |             |         |
| Dettes sociales                                                        | 3 204 740         | 3 204 740         |             |         |
| Dettes fiscales hors IS                                                | 1 498 339         | 1 498 339         |             |         |
| Impôts sur les bénéfices                                               | 433 667           | 433 667           |             |         |
| Comptes courants groupe                                                | 17 558            | 17 558            |             |         |
| Dettes s/ acquis. d'actifs                                             | 313 893           | 313 893           |             |         |
| Autres dettes                                                          | 91 250            | 91 250            |             |         |
| Charges à payer (Quote part pertes SNC)                                | 43 802            | 43 802            |             |         |
| Produits constatés d'avance                                            | 175 451           | 175 451           |             |         |
| <b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>                      | <b>21 632 021</b> | <b>21 632 021</b> |             |         |
| <b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b> | <b>21 632 021</b> | <b>21 632 021</b> |             |         |

## Notes annexes sur les postes du compte de résultat

### 11. Chiffre d'affaires

| Libellé                                | 2021               | 2020               |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ventes de marchandises                 | 129 682 214        | 107 037 205        |
| Production vendue de biens             | 1 129 962          | 1 277 188          |
| Production vendue de services          | 12 817 529         | 8 713 612          |
| Produits des activités annexes         | 559 445            | 587 626            |
| Rabais, remises et ristournes accordés | (1 208 223)        | (1 022 208)        |
| <b>Chiffre d'affaires</b>              | <b>142 980 928</b> | <b>116 593 423</b> |

### 12. Autres produits d'exploitation

| Libellé                               | 2021           | 2020           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Production immobilisée                | 12 149         |                |
| Subventions d'exploitation            | 65 007         | 41 810         |
| Reprise sur provisions d'exploitation |                | 3 000          |
| Rep./Prov. engagements de retraite    | 5 581          | 12 120         |
| Rep./Dépr. sur actif circulant        | 52 920         | 32 092         |
| Transferts de charges d'exploitation  | 551 436        | 633 549        |
| Autres produits                       | 112 350        | 113 564        |
| <b>Autres produits d'exploitation</b> | <b>799 443</b> | <b>836 135</b> |

### 13. Achats consommés

| Libellé                                       | 2021                 | 2020                |
|-----------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Achats de marchandises                        | (118 997 517)        | (94 563 264)        |
| Achats non stockés de matières et fournitures | (1 272 790)          | (1 019 779)         |
| Variation stocks de marchandises              | 4 744 780            | (434 815)           |
| Achat m.p., fourniture et aut. appro.         | (1 091 204)          | (1 141 329)         |
| Var. stocks mp, fourniture et autres appro.   | 183                  | (44)                |
| <b>Achats consommés</b>                       | <b>(116 616 548)</b> | <b>(97 159 232)</b> |

## 14. Charges externes

| Libellé                                      | 2021               | 2020               |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Sous-traitance                               |                    |                    |
| Locations immobilières et charges locatives  | (515 678)          | (351 036)          |
| Locations mobilières et charges locatives    | (2 709 600)        | (2 110 364)        |
| Entretien et réparations                     | (195 434)          | (161 544)          |
| Primes d'assurances                          | (935 949)          | (662 943)          |
| Autres services extérieurs                   | (156 573)          | (125 399)          |
| Personnel détaché et intérimaire             | (18 787)           | (15 755)           |
| Rémun. d'intermédiaires & honoraires         | (223 198)          | (91 345)           |
| Publicité, publications, relations publiques | (522 131)          | (349 267)          |
| Transport                                    | (2 113 395)        | (1 743 452)        |
| Déplacements, missions et réceptions         | (85 594)           | (70 705)           |
| Frais postaux et frais de télécommunications | (120 957)          | (50 065)           |
| Frais bancaires                              | (128 852)          | (128 921)          |
| Autres charges externes                      | (321 415)          | (276 096)          |
| Autres charges                               | (1 054 751)        | (817 744)          |
| Charges externes                             | (168 330)          | (153 589)          |
|                                              | <b>(9 270 643)</b> | <b>(7 108 227)</b> |

## 15. Impôts et taxes

| Libellé                           | 2021               | 2020               |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Impôts et taxes sur rémunérations |                    |                    |
| Autres impôts et taxes            | (203 618)          | (119 241)          |
| Impôts et taxes                   | (1 345 357)        | (1 287 726)        |
|                                   | <b>(1 548 975)</b> | <b>(1 406 967)</b> |

## 16. Charges de personnel

| Libellé                                | 2021                | 2020                |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Rémunérations du personnel             |                     |                     |
| Charges de sécurité soc. et de prévoy. | (10 117 406)        | (8 297 772)         |
| Autres charges de personnel            | (3 026 959)         | (2 394 713)         |
| Participation des salariés             | (85 808)            | (30 016)            |
| Charges de personnel                   | (256 143)           | (123 646)           |
|                                        | <b>(13 486 317)</b> | <b>(10 846 148)</b> |

## 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

| Libellé                                                          | 2021             | 2020             |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles                        | (9 994)          | (6 988)          |
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles                          | (542 892)        | (604 062)        |
| Dot. aux provisions d'exploitation                               | (19 721)         |                  |
| Dot/Prov. engagements de retraite                                | (81 484)         | (70 878)         |
| Dotations pour dépr. des actifs circulants                       | (264 826)        | (34 720)         |
| <b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b> | <b>(918 917)</b> | <b>(716 648)</b> |

## 18. Produits financiers

| Libellé                    | 2021      | 2020          |
|----------------------------|-----------|---------------|
| Autres produits financiers | 12        | 59 400        |
| <b>Produits financiers</b> | <b>12</b> | <b>59 400</b> |

## 19. Charges financières

| Libellé                                               | 2021            | 2020            |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Charges d'intérêts                                    | (37 682)        | (28 980)        |
| Pertes de change sur opérations financières           | (1 591)         |                 |
| Autres charges financières                            | (863)           | (1 434)         |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier) | 14              |                 |
| <b>Charges financières</b>                            | <b>(40 122)</b> | <b>(30 414)</b> |

## 20. Produits exceptionnels

| Libellé                                          | 2021           | 2020             |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 593 122        | 567 536          |
| Produits excep. s/ exercices antérieurs          | 24 512         | 199 492          |
| Produits de cession d'immo. corp.                |                | 40 600           |
| Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.       | 243 544        | 243 544          |
| Autres produits exceptionnels                    | 1 326          | 161              |
| Rep. sur provisions à caractère exceptionnel     | 614            | 43 214           |
| <b>Produits exceptionnels</b>                    | <b>863 118</b> | <b>1 094 547</b> |

## 21. Charges exceptionnelles

| Libellé                                                        | 2021             | 2020             |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion               | (3 650)          | (220 756)        |
| Charges excep. sur exercices antérieurs                        | (99 266)         | (33 474)         |
| VNC des immo. corp. cédées                                     |                  | (89 970)         |
| Autres charges exceptionnelles                                 | (1 500)          | (2 075)          |
| Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations | (62 000)         |                  |
| Dot. aux provisions à caractère exceptionnel                   | (4 358)          | (12 592)         |
| Dotations pour dépréciations exceptionnelles                   | (43 024)         |                  |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                 | <b>(213 799)</b> | <b>(358 867)</b> |

## 22. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

| Libellé                                            | 2021             | 2020             |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Impôt sur les bénéfices                            | (922 821)        | (305 654)        |
| Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale |                  | 5 739            |
| Impôts différés                                    | 59 880           | (46 832)         |
| Report                                             | 118 132          | 31 942           |
| <b>Charges d'impôts</b>                            | <b>(744 809)</b> | <b>(314 805)</b> |

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

| Libellé                                                                                       | 2021.01          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Résultat des entreprises intégrées                                                            | 1 803 351        |
| Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des I | (744 809)        |
| Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE  | 2 548 160        |
| Taux d'impôt de l'entité consolidante                                                         | 28,00%           |
| <b>Impôt théorique au taux de l'entité consolidante</b>                                       | <b>(713 485)</b> |
| Effets des différences de base                                                                | (133 003)        |
| Effets des différences de taux                                                                | 4 591            |
| Effets des dispositions fiscales particulières                                                | 118 132          |
| Ecritures manuelles sur Impôt                                                                 | (21 044)         |
| <b>CHARGE D'IMPOT THEORIQUE</b>                                                               | <b>(744 809)</b> |
| <b>CHARGE D'IMPOT REELLE</b>                                                                  | <b>(744 809)</b> |
| <b>ECART</b>                                                                                  | <b>0</b>         |
| Taux effectif d'impôt                                                                         | 29,23%           |

## Autres Informations

### 23. Effectifs

| Libellé                           | 2021       | 2020       |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Cadres                            | 25         | 16         |
| Agents de maîtrise et techniciens | 23         | 24         |
| Employés                          | 514        | 315        |
| Ouvriers                          |            |            |
| <b>Effectif moyen interne</b>     | <b>562</b> | <b>355</b> |
| Intérimaires                      |            |            |
| <b>Effectif moyen intérimaire</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Effectif moyen total</b>       | <b>562</b> | <b>355</b> |

### 24. Engagements hors-bilan

| Engagement hors bilan                                           | 2021    | 2020    |
|-----------------------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>Engagements hors bilan donnés</b>                            |         |         |
| Eng. donnés - Cautions bancaires, garanties et avals donnés     | 413 278 | 691 162 |
| Eng. donnés - Autres engagements donnés                         | 355 108 | 403 879 |
| Eng. donnés - Hypothèques et nantissements de fonds de commerce | 58 170  | 287 283 |
| <b>Engagements hors bilan reçus</b>                             |         |         |
| Eng. reçus - Garantie de passif                                 | 810 000 | 810 000 |

### 25. Rémunérations des commissaires aux comptes

| Rémunérations des commissaires aux comptes | 2021   | 2020   |
|--------------------------------------------|--------|--------|
| Rémunérations des commissaires aux comptes | 70 868 | 31 981 |

### 26. Rémunération des dirigeants

Cette information conduisant à indiquer des rémunérations individuelles n'est pas communiquée.

**YABE**  
**Société par actions simplifiée**  
**au capital de 103 000 euros**  
**Siège social : 72 avenue du Maréchal Juin**  
**Résidence Akaïna**  
**64200 BIARRITZ**  
**RCS BAYONNE 444 977 474**

**RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT**  
**À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 30 JUILLET 2021**

**Exercice clos le 31 janvier 2021**

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31 janvier 2021 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et renseignements prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Il vous sera ensuite donné lecture des rapports des Commissaires aux Comptes.

|                                                  |
|--------------------------------------------------|
| <b>A – RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE YABE</b> |
|--------------------------------------------------|

Au 31 janvier 2021, le périmètre de consolidation du groupe YABE comprenait l'ensemble des sociétés dans lesquelles la société YABE exerce directement ou indirectement un contrôle exhaustif à savoir :

- La SAS GAB 03
- La SAS CEVEDE
- La SARL PELOPE
- La SAS BAYA
- La SAS ALLUBAY
- La SAS FYLD
- La SAS PEGA
- La SCI YLD 11
- La SAS SPORTING 1930

- La SCI LAPG

Au cours de l'exercice la société YABE a acquis 51,66 % du capital de la société nouvellement créé SPORTING 1930, ainsi que de la SCI LAPG.

Conformément aux dispositions de l'article L. 227-9 du Code de commerce, il est présenté ci-après le rapport de gestion du groupe et les comptes consolidés de l'exercice écoulé.

a) Situation et activité du groupe YABE sur l'exercice

➤ **Faits marquants du groupe sur l'exercice**

**\* Au cours des exercices antérieurs**

Les principaux faits marquants concernant la société CEVEDE et les procédures qui l'opposent à la coopérative SYSTEME U EST.

- Dossier CEVEDE / SUE CA RIOM : par arrêt en date du 9 septembre 2015, la Cour d'Appel de RIOM a ordonné la transcription de la cession de 7986 actions au profit de la Coopérative SYSTEME U EST sur les registres de mouvement de titres. La transcription a été réalisée au mois de février 2016.

Un pourvoi en cassation a été formé contre cette décision. Par arrêt en date du 5 avril 2018, la Cour de Cassation a rejeté le pourvoi.

- Dossier CEVEDE / SUE APPEL NULLITE : par arrêt en date du 9 septembre 2015, la Cour d'Appel de RIOM a rejeté l'appel nullité formé par la Société CEVEDE à l'encontre de l'ordonnance de référé rendue par le Président du Tribunal de Cusset qui avait écarté la demande de délais présentée par la Société CEVEDE, conformément aux dispositions des statuts de la Société CEVEDE et des articles L 228-24 et R 228-23 du Code de Commerce, afin de réaliser l'acquisition des actions détenues par Monsieur Bernard LE DIOURIS, après annulation de l'apport effectué auprès de la Société MOBERD, compte tenu de la décision du Conseil d'Administration de la Société CEVEDE de refuser d'agréer le cessionnaire présenté par Monsieur Bernard LE DIOURIS, à savoir la Coopérative SYSTEME U-EST.

Un pourvoi en cassation a été formé contre cette décision. Par arrêt en date du 5 avril 2018, la Cour de Cassation a rejeté le pourvoi.

- Dossier CEVEDE / SUE TGI CUSSET : la Coopérative SYSTEME U EST a saisi le Tribunal de CUSSET afin de solliciter l'annulation de l'acte de vente conclu le 11 août 2006 au profit des Sociétés FINAMUR et CMCIC Lease, par les sociétés CEVEDE et JACMAR, de voir ordonner la substitution de la Coopérative SYSTEME U-EST dans les droits et obligations des Sociétés FINAMUR et CMCIC Lease et de voir prononcer la résiliation du contrat de crédit-bail immobilier conclu entre les sociétés FINAMUR, CMCIC Lease et JACMAR le 11 août 2006. Par jugement en date du 4 septembre 2017, le TGI de CUSSET a rejeté les demandes de la Coopérative SYSTEME U-EST et l'a condamnée à verser la somme de 3.000 euros à la Société CEVEDE au titre de l'article 700 du CPC.

La Coopérative SYSTEME U-EST a interjeté appel de ce jugement. L'appel a été plaidé le 29 Mai 2019 devant la cours d'Appel de Riom.

*\* Au cours de l'exercice clos :*

- Dossier CEVEDE / SUE CREDIT BAIL : la Coopérative SYSTEME U EST a saisi le Tribunal de CUSSET afin de solliciter l'annulation de l'acte de vente conclu le 11 août 2006 au profit des Sociétés FINAMUR et CMCIC Lease, par les sociétés CEVEDE et JACMAR, de voir ordonner la substitution de la Coopérative SYSTEME U-EST dans les droits et obligations des Sociétés FINAMUR et CMCIC Lease et de voir prononcer la résiliation du contrat de crédit-bail immobilier conclu entre les sociétés FINAMUR, CMCIC Lease et JACMAR le 11 août 2006. Par jugement en date du 4 septembre 2017, le TGI de CUSSET a rejeté les demandes de la Coopérative SYSTEME U-EST et l'a condamnée à verser la somme de 3.000 euros à la Société CEVEDE au titre de l'article 700 du CPC. La Coopérative SYSTEME U-EST a interjeté appel de ce jugement. Par arrêt en date du 3 juillet 2019, la Cour d'Appel de RIOM a confirmé le jugement de première instance. La Coopérative SYSTEME U EST a formé un pourvoi en Cassation, lequel pourvoi n'a pas prospéré. La procédure est définitivement clôturée.

➤ **Présentation des comptes consolidés**

Nous allons vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Sauf mention contraire, les chiffres ci-dessous correspondent aux données consolidées, c'est-à-dire après retraitement des opérations intra-groupe.

• Analyse des comptes consolidés du groupe

Au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2021 :

- . le **chiffre d'affaires** du groupe s'est élevé à 142 980 928 € contre 116 593 423 € l'exercice précédent.
- . les produits d'exploitation étant de 143 780 371 €
- . les charges d'exploitation étant de - 141 841 399 €
- . le **résultat d'exploitation** est donc de 1 938 951 €
- . les produits financiers étant de 12 €
- . les charges financières étant de - 40 122 €
- . le **résultat financier** est donc de - 40 110 €
- . les produits exceptionnels étant de 863 118 €
- . les charges exceptionnelles étant de -213 799 €
- . le **résultat exceptionnel** est donc de 649 319 €
- . le résultat du groupe est de 1 803 351 contre 642 196 € l'exercice précédent.

b) Evolution prévisible et perspectives d'avenir du groupe YABE

La conjoncture économique difficile et la présence au capital de la société CEVEDE de la coopérative SYSTEME U EST, concurrent direct de l'enseigne Carrefour à laquelle la société CEVEDE est affiliée créent un climat d'inconfort et d'incertitude pour le futur.

c) Evénements importants survenus entre la date d'arrêté des comptes consolidés et la date de leur établissement

Depuis le 31 janvier 2021, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun événement important n'est à signaler si ce n'est la promulgation de l'état d'urgence sanitaire COVID 19 du 17 mars 2020 qui a contraint la société à une activité forcée ; si le chiffre d'affaires a progressé au cours de cette période, les obligations de distanciations et les coûts engendrés ont pesés sur les charges d'exploitation.

d) Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que le groupe YABE n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

e) Informations relatives au bilan

Nous vous informons des éléments significatifs relatifs au bilan :

**1- Autres immobilisations incorporelles**

Les écarts d'acquisition déterminés correspondent à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de situation nette acquise retraitée.

**2 – Immobilisations corporelles – Amortissements**

Les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition. L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

**3- Passif**

Les dettes financières s'élèvent à 6 283 432 € contre 1 496 396 € pour l'exercice précédent.

Des dettes diverses portent le total des dettes du groupe à 15 616 762 € contre 18 337 213 € pour l'exercice précédent.

**4- Trésorerie**

La trésorerie du groupe à la clôture de l'exercice s'élève à 2 349 921 € contre 1 497 056 € pour l'exercice précédent.

## **B – RAPPORT SUR LA GESTION DE LA SOCIÉTÉ YABE**

### **ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ**

#### Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice et perspectives

Au cours de l'exercice écoulé clos le 31 janvier 2021, l'activité de la Société a été la suivante :

Il est rappelé qu'au cours de l'exercice, la société YABE a pris une participation dans les sociétés suivantes :

- **la société FYLD**, constituée le 26 août 2020, SAS au capital de 10 000 € dont le siège social est 72 avenue du Maréchal Juin, Résidence Akaina 64200 BIARRITZ. La participation de la société YABE est de 100 % et la présidence a été confiée à la société YABE.

Cette société a pour activité, une activité immobilière et de prise de participation dans des activités immobilières.

Elle détient 99,99 % d'une SCI la SCI YABE OFFICE constituée le 20 novembre 2020, laquelle à ce jour ne détient encore aucun immobilier.

- **la société ALLUBAY**, constituée le 19 septembre 2020, SAS au capital de 10 000 € dont le siège social est 45 Avenue d'Auvergne 23000 GUERET. La participation de la société YABE est de 51 %, elle en assure la présidence.

Cette société a pour activité l'exploitation d'un magasin sous l'enseigne Carrefour à GUERET.

- **la société PEGA** constituée le 17 septembre 2020, SAS au capital de 10 000 € dont le siège social est 169 Route de Lyon 03000 MOULINS. La participation de la société YABE est de 100 %, elle en assure la présidence.

Cette société a pour activité l'exploitation d'un magasin sous l'enseigne Carrefour à MOULINS.

- **la société YLD 11**, constituée le 22 septembre 2020, SCI au capital de 1 000 € dont le siège social est 72 avenue du Maréchal Juin, Résidence Akaina 64200 BIARRITZ. La participation de la société YABE est de 100 %, elle en assure la gérance.

Cette SCI détient à ce jour un terrain sur lequel des travaux de construction de deux maisons destinées à la location meublée

La société YABE dans le souci de créer une synergie constante, est entrée en négociation avec le groupe Carrefour pour la reprise d'autres magasins.

Dans le cadre de son rôle d'animation du groupe, la société YABE a réalisé les prestations suivantes :

➤ **A destination de toutes les sociétés sous l'enseigne Carrefour**

- Elaboration d'un plan d'action des mesures sanitaires à mettre en place dans les magasins, négociation des conditions tarifaires des mesures de protections, plan de sensibilisation des équipes.

- Elaboration d'un plan de recrutement du personnel sur les différentes structures mais plus particulièrement sur les sociétés PEGA et ALLUBAY où la réorganisation des équipes était nécessaire suite à la reprise.

L'intégration de Monsieur Bastien GELIN en tant que DRH accompagne les responsables magasins sur ce volet avec un reporting régulier de leur part.

Dans le cadre de ce plan, a été préconisé un certain nombre de formations des nouveaux collaborateurs.

- Mise en place pour le compte des filiales, d'une structure de contrôle de gestion sous l'égide de Monsieur Didier CHAUDE, prestataire extérieur qui a pour mission de mettre en œuvre un modèle harmonisé entre toutes les structures.

Ce dernier est en charge de veiller au reporting des structures.

- Mise en place d'une direction financière sous l'égide de Monsieur Bastien GELIN qui a pour mission d'accompagner les structures sur le plan financier.

Monsieur GELIN est en charge de contrôler le reporting que les structures réalisent.

- Mise en place d'une gestion de paye interne au groupe YABE et commune à toutes les structures.

➤ **A destination des sociétés LAPG et SPORTING 1930**

Les travaux, en raison du COVID 19 ont été longs et difficiles. Ceux-ci ont par ailleurs retardé l'ouverture du site à la clientèle jusqu'en mai 2021. La société animatrice YABE a supervisé les travaux et le développement du concept du SPORTING avec notamment l'intervention d'un prestataire extérieur en la personne de Madame Camille BARBA.

La direction RH a donné ses préconisations en terme de recrutement à la société SPORTING 1930.

➤ **A destination de GAB 03**

La société animatrice YABE étudie les possibilités de mise en place d'un drive pour l'exercice 2022.

### ➤ A destination des sociétés immobilières

Les sociétés immobilières sont à ce jour au ralenti : la crise sanitaire a contraint à des reports dans les projets d'acquisition et de construction.

La société YABE a néanmoins réalisé des études en vue du transfert des autorisations d'urbanisme au profit de la structure dédiée en vue de la construction de deux maisons individuelles pour la location meublée de tourisme.

Elle met par ailleurs à la disposition de la SAS FYLD les moyens techniques pour réaliser la construction de locaux à usage de bureaux qui seront loués à la société JACMAR, porteuse de l'immobilier loué à la société CEVEDE exploitant le Carrefour de Cusset.

Des études sont réalisées en vue de la prise de participation par la société FYLD des titres de cette société et la mise en place d'une intégration fiscale permettant de faire un levier fiscal.

Ces opérations devraient être réalisées sur 2022.

Enfin, il est rappelé que la société YABE a transféré son siège à BIARRITZ par une décision du 10 janvier 2020.

### Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

## FILIALES ET PARTICIPATIONS

### Activité des filiales et participations

Vous trouverez dans le tableau annexé à notre bilan des informations relatives à l'activité et aux résultats des filiales de notre Société et des sociétés qu'elle contrôle.

Nous complétons ces informations par les éléments suivants :

- **la société CEVEDE** a réalisé un chiffre d'affaires de 60539 351 € et dégagé un bénéfice de 800 604 €,
- **la société GAB 03** a réalisé un chiffre d'affaires de 10 664 707 € et dégagé un bénéfice de 150 687 €.
- **la société BAYA** a réalisé un chiffre d'affaires de 41 108 233 € et dégagé un bénéfice de 172 291 €.
- **la société LAPG** a réalisé un chiffre d'affaires de 0 € et dégagé une perte de 66 456 €.
- **la société SPORTING 1930** a réalisé un chiffre d'affaires de 0 € et dégagé une perte de 30 970 €.
- **la société ALLUBAY** a réalisé un chiffre d'affaires de 11 221 887 € et dégagé un bénéfice de 248 133 €.
- **la société PEGA** a réalisé un chiffre d'affaires de 19 327 071€ et dégagé un bénéfice de 293 792 €.

## RÉSULTATS - AFFECTATION

### Examen des comptes et résultats

Nous allons vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2021, le **chiffre d'affaires** s'est élevé à **1 503 151 euros** contre 1 122 526 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 33,90%.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à **139 192 euros** contre 40 253 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 245,79%.

Le montant des achats et variations de stocks s'élève à **0 euro** contre 0 euro pour l'exercice précédent, soit une variation non significative.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à **263 085 euros** contre 103 834 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 153,37%.

Le montant des impôts et taxes s'élève à **20 244 euros** contre 35 886 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -43,58%.

Le montant des traitements et salaires s'élève à **521 001 euros** contre 421 585 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 23,58%.

Le montant des charges sociales s'élève à **197 315 euros** contre 166 833 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 18,27%.

L'effectif salarié moyen à la clôture de l'exercice s'élève à **9 personnes** contre 8 personnes à la clôture de l'exercice précédent, soit une variation de 12,50%.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à **7 870 euros** contre 1 832 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 329,58%.

Le montant des autres charges s'élève à **2 euros** contre 335 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -99,40%.

Les charges d'exploitation se sont élevées à **1 009 517 euros** contre 730 306 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 38,23%.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à **632 825 euros** contre 432 306 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 46,38%.

Compte tenu d'un résultat financier de **108 334 euros** (8 050 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à **741 159 euros** contre 440 524 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 68,24%.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de **-1 950 euros** contre 26 520 euros pour l'exercice précédent.
- d'un impôt sur les sociétés de **188 243 euros** contre 74 860 euros pour l'exercice précédent,

le résultat de l'exercice se solde par un **bénéfice de 550 966 euros** contre un bénéfice de 392 184 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de 40,48%.

Au 31 janvier 2021, le total du bilan de la Société s'élevait à **3 319 680 euros** contre 2 829 438 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 17,32%.

#### Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 550 966 euros.

Nous vous proposons également de bien vouloir affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 janvier 2021 de la manière suivante :

Distribué à titre de **dividendes**

Soit 29.13 euros par action

**300 000,00 euros**

Le solde

En totalité au compte "**report à nouveau**" qui s'élève ainsi à 568 593 euros.

**250 966,00 euros**

Compte tenu de cette affectation, les **capitaux propres** de la Société seraient de **2 213 665 euros**.

Le dividende serait mis en paiement au siège social le **15 août 2021**.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 janvier 2021 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 200 000,00 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Nous vous informons que depuis le 1er janvier 2018, les dividendes supportent dès leur versement un prélèvement forfaitaire unique (PFU ou "flat tax") de 30%, soit 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu et 17,2% de prélèvements sociaux.

Peuvent demander à être dispensées du prélèvement de 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune). La demande de dispense doit être formulée, sous la responsabilité de l'associé, au plus tard le 30 novembre de l'année précédant le paiement du dividende.

L'option pour une imposition du dividende au barème progressif reste possible et doit être indiquée sur la déclaration de revenus. Dans ce cas, le prélèvement forfaitaire de 12,8% sera déduit de l'impôt dû. L'abattement de 40% sera maintenu mais les prélèvements sociaux seront assis sur le montant avant abattement.

Nous vous rappelons en outre que, conformément aux dispositions de l'article L. 136-7 du Code de la sécurité sociale, les prélèvements sociaux sur les dividendes versés aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France sont soumis aux mêmes règles que le prélèvement mentionné à l'article 117 quater du Code général des impôts, c'est-à-dire prélevés à la source par l'établissement payeur, lorsque ce dernier est établi en France, et versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois suivant celui du paiement des dividendes.

#### Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

##### **Exercice clos le 31 janvier 2018 :**

300 000,00 euros, soit 29,13 euros par titre.  
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 300 000,00 euros

##### **Exercice clos le 31 janvier 2019 :**

170 000,00 euros, soit 16,50 euros par titre  
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 170 000,00 euros

##### **Exercice clos le 31 janvier 2020 :**

200 000,00 euros, soit 19,42 euros par titre  
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 200 000,00 euros

#### Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous demandons enfin d'approuver le montant des dépenses et charges non déductibles fiscalement visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 37 144 euros, ainsi que l'impôt correspondant de 10 400 euros.

Nous vous communiquons, conformément aux dispositions de l'article 223 quinquiés du Code général des impôts, les chiffres globaux relatifs aux dépenses visées à l'article 39-5 dudit code.

#### **CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES**

Nous vous demandons, conformément à l'article L. 227-10 du Code de commerce, d'approuver la convention visée à ce même article et conclue au cours de l'exercice écoulé.

Vos Commissaires aux Comptes ont été dûment avisés de cette convention qu'ils ont décrite dans leur rapport spécial.

## ADMINISTRATION ET CONTRÔLE DE LA SOCIÉTÉ

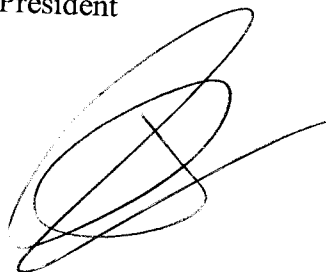
### Renouvellement des mandats des Commissaires aux Comptes

Le mandat de la société SOGAREC Commissaire aux Comptes titulaire, et de la société VISAS 4 COMMISSARIAT, Commissaire aux Comptes suppléante, arrivant à expiration à l'issue de la présente consultation, nous vous proposons de les renouveler dans leurs fonctions pour une nouvelle période de six exercices, soit jusqu'à l'issue de la consultation annuelle des associés appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le **31 janvier 2027**.

En conclusion, nous souhaitons que ces diverses propositions emportent votre approbation et que vous vouliez bien donner à votre Président quitus de sa gestion pour l'exercice social sur les comptes duquel vous avez à vous prononcer.

Nous vous invitons, après la lecture des rapports présentés par vos Commissaires aux Comptes, à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

Fait à BIARRITZ  
Le Président





**SAS YABE**

**Rapport du Commissaire aux Comptes  
sur les comptes consolidés**

Exercice clos le 31 Janvier 2021

**SAS YABE**

S.A.S. au capital de 103 000 Euros  
Siège social : 72, Avenue du Maréchal Juin

64200 - BIARRITZ

-----  
444 977 474 R.C.S. BAYONNE  
-----

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

**EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2021**  
-----

A l'assemblée générale de la S.A.S YABE.

**1°) OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDES :**

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 S.A.S YABE relatifs à l'exercice clos le 31 Janvier 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel applicable, 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 l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

**2°) FONDEMENT DE L'OPINION :**

**REFERENTIEL D'AUDIT**

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

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

## **INDEPENDANCE**

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 Février 2020 à la date d'émission de notre rapport.

### **3°) JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS :**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, la crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Nos contrôles ont essentiellement porté sur les opérations entre les sociétés parties à la consolidation. Nous nous sommes assurés de leur annulation et du bon retraitement, ainsi que de leur impact sur le résultat et dans le bilan consolidé.

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°) VERIFICATION DES INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE DONNEES DANS LE RAPPORT DE GESTION :**

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°) RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES :**

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.

**6°) RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES :**

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.823-10-1 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 **Erreur ! Signet non défini.**

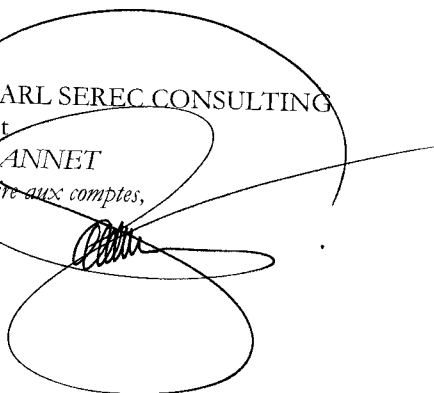
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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 ;
- 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.

BELLERIVE SUR ALLIER, le 15 Juillet 2021

Pour la SARL SEREC CONSULTING  
Le gérant  
Olivier JOANNET  
*Commissaire aux comptes,*



Pour la SARL SOGAREC  
La gérante  
Céline CLAVON  
*Commissaire aux comptes,*

Signé électroniquement  
Céline CLAVON

 Signed with  
**universign**



# États financiers

## Bilan consolidé

| Libellé                                      | 2021              | 2020              |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>SARL SOGAREC</b>                          |                   |                   |
| Commissariat aux comptes                     |                   |                   |
| 3, Rue des Forges                            | 1 643 777         | 1 643 777         |
| 03100 MONTLUCON                              | 6 448 449         | 2 546 424         |
| Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19     | 429 198           | 324 898           |
| <b>Actif immobilisé</b>                      | <b>8 521 425</b>  | <b>4 515 099</b>  |
| Stocks et en-cours                           |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                 | 12 493 019        | 7 899 696         |
| Impôts différés                              | 996 871           | 904 392           |
| Autres créances et comptes de régularisation | 501 423           | 422 199           |
| Valeurs mobilières de placement              | 8 572 345         | 4 838 582         |
| Disponibilités                               | 500 000           | 500 000           |
| <b>Actif circulant</b>                       | <b>3 414 218</b>  | <b>1 864 178</b>  |
| <b>Total Actif</b>                           | <b>26 477 876</b> | <b>16 429 048</b> |
|                                              | <b>34 999 300</b> | <b>20 944 147</b> |
| Capital                                      |                   |                   |
| Primes liées au capital                      | 103 000           | 103 000           |
| Ecart de réévaluation                        |                   |                   |
| Réserves (part du groupe)                    |                   |                   |
| Résultat net (Part du groupe)                | 2 773 860         | 2 473 334         |
| <b>Capitaux propres (Part du groupe)</b>     | <b>1 342 028</b>  | <b>500 526</b>    |
| Intérêts minoritaires                        | <b>4 218 887</b>  | <b>3 076 860</b>  |
| Autres fonds propres                         | 2 234 023         | 1 738 300         |
| <b>Total des capitaux propres</b>            | <b>6 452 911</b>  | <b>4 815 160</b>  |
| <b>Ecart d'acquisition</b>                   |                   |                   |
| Provisions                                   |                   |                   |
| Impôts différés                              | 611 594           | 512 225           |
| <b>Provisions et impôts différés</b>         | <b>19 344</b>     | <b>512 225</b>    |
| Dettes financières                           |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés     | 6 283 432         | 1 496 396         |
| Autres dettes et comptes de régularisation   | 15 847 633        | 10 093 784        |
| <b>Dettes</b>                                | <b>5 784 388</b>  | <b>4 026 582</b>  |
| <b>Total Passif</b>                          | <b>27 915 452</b> | <b>15 616 762</b> |
|                                              | <b>34 999 300</b> | <b>20 944 147</b> |

**SEREC CONSULTING**  
*Société de Commissariat aux comptes*  
 Le Saint-Cloud - Entrée 1  
 01, Rue de la Grange aux Grains  
 03700 BELLEVILLE SUR ALLIER  
 Tél : 04 43 50 01 01  
 N° Siret : 349 075 143 00033 - APE : 6920Z

## Compte de résultat consolidé

| Libellé                                                              | 2021                 | 2020                 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Chiffre d'affaires                                                   | 142 980 928          | 116 593 423          |
| Autres produits d'exploitation                                       | 799 443              | 836 135              |
| <b>Produits d'exploitation</b>                                       | <b>143 780 371</b>   | <b>117 429 558</b>   |
| Achats consommés                                                     | (116 616 548)        | (97 159 232)         |
| Charges externes                                                     | (9 270 643)          | (7 108 227)          |
| Impôts et taxes                                                      | (1 548 975)          | (1 406 967)          |
| Charges de personnel                                                 | (13 486 317)         | (10 846 148)         |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions            | (918 917)            | (716 648)            |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                        | <b>(141 841 399)</b> | <b>(117 237 221)</b> |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                       | <b>1 938 951</b>     | <b>232 585</b>       |
| <b>SARL SOGAREC</b>                                                  |                      |                      |
| Commissariat aux comptes                                             |                      |                      |
| 3, Rue des Forges                                                    | 12                   | 59 400               |
| 03100 MONTLUCON                                                      | (40 122)             | (30 414)             |
| <b>Résultat financier</b>                                            | <b>(40 110)</b>      | <b>28 985</b>        |
| Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19                             |                      |                      |
| SARL au capital de 120 975€                                          |                      |                      |
| SIREN : 339 454 654                                                  |                      |                      |
| Opérations en commun                                                 |                      |                      |
| <b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>                    | <b>1 898 841</b>     | <b>261 570</b>       |
| Produits exceptionnels                                               | 863 118              | 1 094 547            |
| Charges exceptionnelles                                              | (213 799)            | (399 115)            |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                                         | <b>649 319</b>       | <b>695 432</b>       |
| Charges d'impôts                                                     | (744 809)            | (314 805)            |
| <b>Résultat net des entreprises intégrées</b>                        | <b>1 803 351</b>     | <b>642 196</b>       |
| Dotations aux amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition |                      |                      |
| Résultat net des activités abandonnées                               |                      |                      |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence         |                      |                      |
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>                          | <b>1 803 351</b>     | <b>642 196</b>       |
| Intérêts minoritaires                                                | 461 324              | 141 670              |
| <b>Résultat net (part du groupe)</b>                                 | <b>1 342 028</b>     | <b>500 526</b>       |

**SEREC CONSULTING**  
*Société de Commissariat aux comptes*  
 Le Saint-Cloud, Entrée 1  
 01, Rue de la Grange aux Grains  
 03700 BELLEVILLE SUR ALLIER  
 Tél : 04 43 50 01 01  
 N° Siret : 349 075 143 00033 - APE : 6920Z

## Tableau de flux de trésorerie consolidé

| Libellé                                                                  | 2021.01                                         | 2020.01          |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------|
| <b>Résultat net total des entités consolidées</b>                        | <b>1 803 351</b>                                | <b>642 196</b>   |
| Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations          | 715 678                                         | 636 186          |
| Dotations aux amort./dépr. immos corporelles et incorporelles            | 616 310                                         | 611 050          |
| (+) Dotations et reprises aux provisions - passif                        | 99 368                                          | 25 136           |
| Variation de l'impôt différé                                             | (59 880)                                        | 46 832           |
| Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs                |                                                 | 49 370           |
| Autres éléments sans incidence sur la trésorerie                         | 2 321                                           | 80               |
| <b>Marge brute d'autofinancement</b>                                     | <b>2 461 470</b>                                | <b>1 374 665</b> |
| Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)                  | (1 177 157)                                     | 2 373 362        |
| Variation nette des stocks                                               | (4 593 323)                                     | 440 931          |
| Variation nette des clients et comptes rattachés                         | (92 479)                                        | (48 406)         |
| Variation nette des autres postes d'actifs                               | (3 732 762)                                     | 3 103 110        |
| Variation des rubriques de liaison                                       | (0)                                             | 2                |
| Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés                    | 5 753 849                                       | (852 286)        |
| Variation nette des autres postes du passif                              | 1 487 559                                       | (269 987)        |
|                                                                          | (0)                                             |                  |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>              | <b>1 284 314</b>                                | <b>3 748 027</b> |
| Acquisitions d'immobilisations                                           | (4 352 389)                                     | (460 164)        |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles                             |                                                 |                  |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles                               | <b>SARL SOGAREC</b>                             | (375 577)        |
| Acquisitions autres immobilisations financières                          | <b>Commissariat aux comptes</b>                 | (2 260)          |
| Dettes sur acquisitions d'immobilisations                                | <b>3, Rue des Forges</b>                        | (4 142 758)      |
| Cessions d'immobilisations                                               | <b>03100 MONTLUCON</b>                          | (135 300)        |
| Cessions d'immobilisations corporelles                                   | <b>Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19</b> | (200)            |
| Incidence des variations de périmètre                                    | <b>SARL au capital de 120 975€</b>              | 270 247          |
| (-) Acquisition de titres consolidés                                     | <b>SIREN : 339 454 654</b>                      | (30 900)         |
| Variation nette des placements à court terme                             |                                                 | 40 600           |
|                                                                          |                                                 | 40 600           |
|                                                                          | (57 600)                                        |                  |
|                                                                          | (57 600)                                        |                  |
|                                                                          |                                                 | (500 000)        |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>           | <b>(4 409 989)</b>                              | <b>(919 564)</b> |
| Émissions d'emprunts                                                     | 4 489 257                                       | 288              |
| Remboursements d'emprunts                                                | (400 723)                                       | (423 520)        |
| Dividendes reçus/versés de la société mère                               | (200 000)                                       | (170 000)        |
| Augmentations / réductions de capital                                    | 92 000                                          |                  |
| Actionnaires : capital appelé non versé                                  | (1 000)                                         |                  |
| Variation nette des concours bancaires                                   | (994)                                           | 1 005            |
| <b>FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)</b> | <b>3 978 539</b>                                | <b>(592 227)</b> |
| <b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)</b>                  | <b>852 865</b>                                  | <b>2 236 236</b> |
| Trésorerie : ouverture                                                   | 1 497 056                                       | (739 179)        |
| <b>Trésorerie : ouverture</b>                                            | <b>1 497 056</b>                                | <b>(739 179)</b> |
| <b>Trésorerie : clôture</b>                                              | <b>2 349 921</b>                                | <b>1 497 056</b> |

**SEREC CONSULTING**  
*Société de Commissariat aux comptes*  
 Le Saint-Clément - Entrée 1  
 01, Rue de la Grange aux Grains  
 03700 BEULLE SUR ALLIER  
 Tél : 04 43 50 01 01  
 N° Siret : 349 075 143 00033 - APE : 6920Z

## Variations des capitaux propres

| Libellé                                     | Capital | Primes liées<br>au capital | Réserves  | Auto-<br>contrôle | Réserves de<br>conversion<br>groupe | Résultat net<br>(Part du<br>groupe) | Capitaux<br>propres<br>(Part du<br>groupe) | Intérêts<br>minoritaires |
|---------------------------------------------|---------|----------------------------|-----------|-------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------|
| 2020                                        | 103 000 |                            | 2 473 334 |                   |                                     | 500 526                             | 3 076 860                                  | 1 738 300                |
| Affectation du résultat N-1                 |         |                            |           |                   |                                     |                                     |                                            |                          |
| Distribution/ brut versé                    |         |                            | 500 526   |                   |                                     | (500 526)                           |                                            |                          |
| Var. de capital en numéraire et<br>souscrip |         |                            | (200 000) |                   |                                     |                                     | (200 000)                                  |                          |
| Résultat                                    |         |                            |           |                   |                                     |                                     |                                            | 34 400                   |
| Autre                                       |         |                            |           |                   |                                     | 1 342 028                           | 1 342 028                                  | 461 324                  |
| 2021                                        | 103 000 |                            | 0         |                   |                                     | (0)                                 | (0)                                        |                          |
|                                             |         |                            | 2 773 860 |                   |                                     | 1 342 028                           | 4 218 887                                  | 2 234 023                |

**SARL SOGAREC**  
 Commissariat aux comptes  
 3, Rue des Forges  
 03100 MONTLUCON  
 Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19  
 SARL au capital de 120 975€  
 SIREN : 339 454 654

**SEREC CONSULTING**  
*Société de Commissariat aux comptes*  
 Le Saint-Cloud - Entrée 1  
 01, Rue de la Grange aux Grains  
 03700 BELLEVILLE SUR ALLIER  
 Tél : 04 43 50 01 01  
 N° Siret : 349 075 143 00033 - APE : 6920Z

# Méthodes et principes de consolidation

## 1. Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005 et le règlement ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015. Les comptes consolidés du groupe ont été établis conformément au règlement ANC n°2016-08 du 2 décembre 2016.

L'exercice clos 31/01/2021 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/01/2020.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

## 2. Faits marquants

Le siège social de YABE a été transféré à Biarritz au cours de l'exercice.

Au cours de l'exercice le groupe a pris en location gérance l'exploitation de nouveaux Hypermarchés.

La crise sanitaire liée au Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 constituent des événements majeurs au titre de l'exercice clos le 31 janvier 2021. A ce titre, les actifs et passifs, les charges et produits mentionnés respectivement au bilan et au compte de résultat au 31 janvier 2021 sont comptabilisés et évalués en tenant compte de ces événements et de leurs conséquences.

L'entreprise constate que ces événements n'ont pas d'impact significatif sur son activité depuis mi-mars 2020 du fait que les magasins sont restés ouverts dans des conditions normales.

## 3. Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Toutes sont intégrées globalement.

**SARL SOGAREC**

Commissariat aux comptes

3, Rue des Forges

03100 MONTLUCON

Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19

SARL au capital de 120 975€

SIREN : 339 454 654

**SEREC CONSULTING**

Société de Commissariat aux comptes

Le Saint-Esprit - Entrée 1

01, Rue de la Grange aux Grains

03700 BELLERIVE SUR ALLIER

Tél : 04 43 50 01 01

N° Siret : 349 075 143 00033 - APE : 6920Z

#### 4. Périmètre de consolidation

| Entité        | Adresse                               | N° SIREN    | % d'intérêt | % de contrôle | Méthode de consolidation |
|---------------|---------------------------------------|-------------|-------------|---------------|--------------------------|
| YABE          | 72 Av du Marechal Juin 64200 BIARRITZ | 444 977 474 | 100%        | 100%          | Société Mère             |
| CEVEDE        | 40 Rue des Peupliers 03330 CUSSET     | 387 622 327 | 50%         | 100%          | Intégration globale      |
| GAB03         | 6 Route de Charneil 03300 CUSSET      | 804 678 845 | 100%        | 100%          | Intégration globale      |
| PELOPE        | Rue des Peupliers, 03300 CUSSET       | 491 675 799 | 50%         | 100%          | Intégration globale      |
| BAYA          | 11 Quai Ledru Rollin 03100 MONTLUCON  | 837 680 990 | 60%         | 100%          | Intégration globale      |
| ALLUBAY       | 45 Av d'Auvergne 23000 GUERET         | 883 332 405 | 51%         | 100%          | Intégration globale      |
| FYLD          | 72 Av du Marechal Juin 64200 BIARRITZ | 888 351 343 | 100%        | 100%          | Intégration globale      |
| YLD11         | 72 Av du Marechal Juin 64200 BIARRITZ | 889 026 530 | 99%         | 100%          | Intégration globale      |
| PEGA          | 169 Route de Lyon 03300 MOULINS       | 884 885 096 | 100%        | 100%          | Intégration globale      |
| LAPG          | 40 Rue des Peupliers 03300 CUSSET     | 851 413 468 | 51%         | 100%          | Intégration globale      |
| SPORTING 1930 | 40 Rue des peuplier 03300 CUSSET      | 851 418 855 | 52%         | 100%          | Intégration globale      |

Le périmètre comprend 6 nouvelles sociétés à savoir : ALLUBAY, FYLD, YLD11, PEGA, LAPG et SPORTING 1930. Ces sociétés sont des créations et n'engendrent de ce fait aucun écart d'acquisition.

Précisions :

- SPORTING 1930 a été créée en juin 2019 et n'avait pas été intégrée dans le périmètre consolidé de n-1. Le résultat consolidé en janvier 2021 comprend donc, en plus du résultat réalisé sur l'exercice, la perte constituée entre juin 2019 et le 31 janvier 2020.
- LAPG a été créée en juin 2019. Comme la société SPORTING 1930 cette dernière n'était pas intégrée dans le périmètre consolidé en janvier 2020. Le résultat consolidé au 31 janvier 2021, comprend la perte faite entre juin 2019 et janvier 2020.

#### 5. Ecart d'acquisition

Écarts d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

Écarts d'acquisition positifs : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».

Le Groupe YABE amortissait jusqu'au 31 janvier 2015 ses écarts d'acquisition sur une durée de 15 ans.

Le règlement 99-02 a été modifié par un avis de l'Autorité des Normes Comptables en date du 23 novembre 2015 (Avis N°2015-07, homologué par arrêté du 4 décembre 2015 publié au journal officiel du 8 décembre 2015).

Les écarts 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, ne sont pas amortis. Un test de dépréciation est alors réalisé une fois par exercice qu'il existe ou non un indice de perte de valeur. Sur la base des méthodes sectorielles spécifiques aucune dépréciation n'a été jugée nécessaire.

Par ailleurs, les parts de marché constatées au 31 janvier 2016 ont été reclassées en écart d'acquisition à l'ouverture de l'exercice 2017. La valeur actuelle au 31/01/2021 a été appréciée en fonction de sa valeur vénale en se référant aux règles spécifiques du secteur. Compte tenu de cette valeur, aucune dépréciation n'est à comptabiliser à la clôture de l'exercice.

## 6. Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

### Immobilisations incorporelles

Ce poste d'actif comprend les logiciels du groupe.

### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue, et du type d'utilisation.

### Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

### Stocks

Les stocks de marchandises sont évalués suivant les catégories auxquelles ils se rattachent, soit au dernier prix de réapprovisionnement, soit au prix de vente diminué de la marge moyenne afférente au rayon auquel ils appartiennent.

Compte tenu de la rotation rapide des stocks, l'utilisation du dernier prix de réapprovisionnement n'est pas de nature à conduire à une évaluation très différente de celle qui résulterait de l'application du prix moyen pondéré, ou du « premier entré, premier sorti ».

Des provisions pour dépréciation des stocks sont constitués en vue de tenir compte de la différence entre leur valeur probable et celle ressortant des méthodes décrites ci-dessus.

### Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

### Subventions d'investissements

**SEREC CONSULTING**  
Société de Commissariat aux comptes  
Le Saint-Cloud - Entrée 1  
01, Rue de la Grange aux Grains  
03700 BELLERIVE SUR ALLIER  
Tél : 04 43 50 01 01  
N° Siret : 349 075 143 00033 - APE : 6920C

**SARL SOGAREC**  
Commissariat aux comptes  
3, Rue des Forges  
03100 MONTLUÇON  
Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19  
SARL au capital de 120 975€  
SIREN : 339 454 654

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en comptes de régularisation.

### Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

### Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

### Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée

### Engagements de retraite

Le groupe a opté pour la méthode préférentielle du règlement 99-02, consistant à comptabiliser ses passifs sociaux en provisions pour charges.

Le calcul des engagements a été déterminé sur la base des hypothèses suivantes :

- |                                         |                                                      |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------|
| - Convention collective :               | Commerce à prédominance alimentaire                  |
| - Méthode de calcul choisie :           | Méthode rétrospective prorata temporis               |
| - Population retenue :                  | Tous les salariés en contrat à durée indéterminée au |
| 31 janvier 2021                         |                                                      |
| - Table de mortalité retenue :          | TV 88/90                                             |
| - Taux d'actualisation :                | 2.5 %                                                |
| - Taux de croissance des salaires       | 1%                                                   |
| - Age minimal de départ à la retraite : | 65 ans                                               |

**SARL SOGAREC**

Commissariat aux comptes

3, Rue des Forges

03100 MONTLUCON

Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19

SARL au capital de 120 975€

SIREN : 339 454 654

### Information sectorielle

**SEREC CONSULTING**  
Société de Commissariat aux comptes  
Le Saint-Cloud - Entrée 1  
01, Rue de la Grange aux Grains  
03700 BELLERIVE SUR ALLIER  
Tél : 04 43 50 01 01  
N° Siret : 349 075 143 00033 - APE : 6920Z

Le groupe réalise l'intégralité de son chiffre d'affaires en France, dans un contexte de confidentialité la direction du groupe ne souhaite pas communiquer sur la ventilation de son résultat d'exploitation par rayon.

## 7. Evènements significatifs postérieurs à la clôture

La crise sanitaire actuelle liée au Covid -19 et la promulgation d'un nouvel état d'urgence qui s'étend pour le moment jusqu'au 1er juin 2021 dans le cadre de la loi n°2020-1379 du 14 novembre 2020 ont des impacts significatifs sur l'activité de l'entreprise.

Les incidences de ces événements liés à la situation existant à la date de clôture de l'exercice, sont prises en considération dans les comptes.

Néanmoins, la situation actuelle étant évolutive, tant au regard de la dégradation des conditions d'activité que de mesures de soutien que le Gouvernement propose, les comptes ne prennent en compte que les éléments disponible à la date d'arrêté des comptes.

Dans ces conditions, une information complémentaire sera communiquée si nécessaire à l'occasion de l'assemblée générale annuelle d'approbation des comptes, c'est-à-dire si des événements importants interviennent entre la date d'arrêté des comptes et la présentation de ces comptes à l'assemblée générale impactant l'activité et la situation financière de l'entreprise, sans pour autant nécessiter de modifier les comptes déjà arrêtés.

### SARL SOGAREC

Commissariat aux comptes

3, Rue des Forges

03100 MONTLUCON

Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19

SARL au capital de 120 975€

SIREN : 339 454 654

**SEREC CONSULTING**  
*Société de Commissariat aux comptes*  
Le Saint-Cloud, Entrée 1  
01, Rue de la Grange aux Grains  
03700 BELLEVILLE SUR ALLIER  
Tél : 04 43 50 01 01  
N° Siret : 349 075 143 00033 - APE : 6920Z

## Notes annexes sur les postes du bilan

### 1. Détail des écarts d'acquisition (goodwill)

| Libellé                                    | 2020             | 2021             | Entrées de<br>périmètre | Sorties de<br>périmètre | Dotations | Ecart de<br>conversion | Variations<br>de périmètre | Autres<br>variations |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|-----------|------------------------|----------------------------|----------------------|
| Ecart d'acquisition                        | 1 880 923        | 1 880 923        |                         |                         |           |                        |                            |                      |
| Amortissements des écarts<br>d'acquisition | (237 146)        | (237 146)        |                         |                         |           |                        |                            |                      |
| <b>Valeur nette</b>                        | <b>1 643 777</b> | <b>1 643 777</b> |                         |                         |           |                        |                            |                      |

### 2. Immobilisations corporelles et incorporelles

**SARL SOGAREC**  
Commissariat aux comptes  
3, Rue des Forges  
03100 MONTLUCON

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19

SARL au capital de 120 975€

SIREN : 339 454 654

| Libellé                                           | 2020             | 2021              | Augmentatio<br>n (Inv,Emp) | Diminution<br>(Cess,<br>Remb.) | Ecart de<br>conversion | Variations<br>de périmètre | Autres<br>variations |
|---------------------------------------------------|------------------|-------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------|
| Concessions, brevets et droits<br>similaires      | 74 671           | 97 748            | 23 077                     |                                |                        |                            |                      |
| Fonds commercial                                  | 0                | 350 000           | 350 000                    |                                |                        |                            |                      |
| Autres immobilisations<br>incorporelles           |                  | 2 500             | 2 500                      |                                |                        |                            |                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>              | <b>74 672</b>    | <b>450 249</b>    | <b>375 577</b>             |                                |                        |                            |                      |
| Terrains                                          | 188 913          | 1 792 389         | 1 603 476                  |                                |                        |                            |                      |
| Constructions                                     | 3 391 343        | 3 770 128         | 378 785                    |                                |                        |                            |                      |
| Installations techniques, matériel<br>& outillage | 1 362 952        | 1 428 609         | 67 080                     | (1 424)                        |                        |                            |                      |
| Autres immobilisations<br>corporelles             | 4 503 809        | 4 745 536         | 241 727                    |                                |                        |                            |                      |
| Immobilisations corporelles en<br>cours           | 343 682          | 2 195 372         | 1 851 691                  |                                |                        |                            |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                | <b>9 790 699</b> | <b>13 932 034</b> | <b>4 142 758</b>           | <b>(1 424)</b>                 |                        |                            |                      |
| <b>Total</b>                                      | <b>9 865 371</b> | <b>14 382 282</b> | <b>4 518 335</b>           | <b>(1 424)</b>                 |                        |                            |                      |
| Dont immobilisations en crédit-bail :             |                  |                   |                            |                                |                        |                            |                      |
| Immobilisations corporelles                       | 153 463          | 153 463           |                            |                                |                        |                            |                      |

**SEREC CONSULTING**  
Société de Commissariat aux comptes  
Le Saint-Claude - Entrée 1  
01, Rue de la Grange aux Grains  
03700 BELLERIVE SUR ALLIER  
Tél : 04 43 50 01 01  
N° Siret : 349 075 143 00033 - APE : 6920Z

Le détail des amortissements s'établit selon le tableau suivant :

| Libellé                                                 | 2020               | 2021               | Dotation         | Reprise      | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Concessions, brevets et droits similaires               | (57 470)           | (66 787)           | (9 318)          |              |                     |                         |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                    |                    | (676)              | (676)            |              |                     |                         |                   |
| <b>Amortissements des immobilisations incorporelles</b> | <b>(57 470)</b>    | <b>(67 464)</b>    | <b>(9 994)</b>   |              |                     |                         |                   |
| Constructions                                           | (2 449 665)        | (2 683 280)        | (233 614)        |              |                     |                         |                   |
| Installations techniques, matériel & outillage          | (1 245 946)        | (1 301 174)        | (56 652)         | 1 424        |                     |                         |                   |
| Autres immobilisations corporelles                      | (3 565 865)        | (3 819 916)        | (254 050)        |              |                     |                         |                   |
| <b>Amortissements des immobilisations corporelles</b>   | <b>(7 261 477)</b> | <b>(7 804 369)</b> | <b>(544 316)</b> | <b>1 424</b> |                     |                         |                   |
| <b>Amortissements sur actif immobilisé</b>              | <b>(7 318 947)</b> | <b>(7 871 833)</b> | <b>(554 310)</b> | <b>1 424</b> |                     |                         |                   |
| Dont immobilisations en crédit-bail                     | (23 570)           | (54 263)           |                  |              |                     |                         |                   |
| Immobilisations corporelles                             | (23 570)           | (54 263)           |                  |              |                     |                         |                   |

**SARL SOGAREC**  
Commissariat aux comptes

3, Rue des Forges

03100 MONTLUCON

Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19

SARL au capital de 120 975€

SIREN : 339 454 654

### 3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

| Libellé                            | 2020           | 2021           | Augmentation   | Diminution | Variation de la situation nette MEE | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Titres de participation            | 31 000         |                | 26 600         |            |                                     |                     |                         |                   |
| Titres immobilisés (non courants)  | 4 900          | 4 900          |                |            |                                     |                     |                         | (57 600)          |
| Dépôts et cautionnements versés    | 288 998        | 424 298        | 135 300        |            |                                     |                     |                         |                   |
| <b>Immobilisations financières</b> | <b>324 898</b> | <b>429 198</b> | <b>161 900</b> |            |                                     |                     |                         | <b>(57 600)</b>   |
| Titres mis en équivalence          |                |                |                |            |                                     |                     |                         |                   |
| <b>Actifs financiers</b>           | <b>324 898</b> | <b>429 198</b> | <b>161 900</b> |            |                                     |                     |                         | <b>(57 600)</b>   |

Les créances immobilisées se décomposent par nature et par échéance comme suit :

| Libellé                         | 2021           | < 1 an | 1 à 5 ans      | Au-delà |
|---------------------------------|----------------|--------|----------------|---------|
| Dépôts et cautionnements versés | 424 298        |        | 424 298        |         |
| <b>Total</b>                    | <b>424 298</b> |        | <b>424 298</b> |         |

#### 4. Stocks et en-cours

| Libellé                                          | 2021              |                  |                   | 2020             |               |                  |
|--------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|---------------|------------------|
|                                                  | Brut              | Dépréciations    | Net               | Brut             | Dépréciations | Net              |
| Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements | 1 711             |                  | 1 711             | 1 528            |               | 1 528            |
| Stocks de marchandises                           | 12 646 277        | (154 969)        | 12 491 308        | 7 898 168        |               | 7 898 168        |
| <b>Stocks et en-cours</b>                        | <b>12 647 988</b> | <b>(154 969)</b> | <b>12 493 019</b> | <b>7 899 696</b> |               | <b>7 899 696</b> |

#### 5. Impôts différés

| Libellé                                    | 2020           | 2021           | Variation du bas de bilan | Effets de taux (impôt) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------|------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>Valeur nette d'impôt différé</b>        | <b>422 199</b> | <b>482 079</b> | <b>59 880</b>             |                        |                     |                         |                   |
| Fiscalité différée (décalages temporaires) | 302 001        | 381 949        | 79 947                    |                        |                     |                         |                   |
| Fiscalité différée (retraitements)         | 122 858        | 102 790        | (20 067)                  |                        |                     |                         |                   |
| Sous total                                 | 424 859        | 484 739        | 59 880                    |                        |                     |                         |                   |
| Autres                                     | (2 660)        | (2 660)        |                           |                        |                     |                         |                   |
| <b>Valeur nette par catégorie</b>          | <b>422 199</b> | <b>482 079</b> | <b>59 880</b>             |                        |                     |                         |                   |

**SARL SOGAREC**  
 Commissariat aux comptes  
 3, Rue des Forges  
 03100 MONTLUCON  
 Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19  
 SARL au capital de 120 975€  
 SIREN : 339 454 654

#### 6. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

| Libellé                                             | 2021             |                  |                  | 2020             |                 |                  |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
|                                                     | Brut             | Provisions       | Net              | Brut             | Provisions      | Net              |
| Clients et comptes rattachés                        | 1 110 331        | (113 459)        | 996 871          | 960 914          | (56 522)        | 904 392          |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>                 | <b>1 110 331</b> | <b>(113 459)</b> | <b>996 871</b>   | <b>960 914</b>   | <b>(56 522)</b> | <b>904 392</b>   |
| Avances et acomptes versés sur commandes            | 3 326 763        |                  | 3 326 763        | 1 597 909        |                 | 1 597 909        |
| Créances sur personnel & org. Sociaux               | 33 635           |                  | 33 635           | 8 756            |                 | 8 756            |
| Créances fiscales hors IS                           | 2 580 727        |                  | 2 580 727        | 1 120 076        |                 | 1 120 076        |
| Etat Impôt sur les bénéfices                        | 409 727          |                  | 409 727          | 541 075          |                 | 541 075          |
| Comptes courants                                    | 7 788            |                  | 7 788            | 63 268           |                 | 63 268           |
| Actionnaires : capital appelé non versé             | 1 000            |                  | 1 000            |                  |                 |                  |
| Autres créances                                     | 2 006 238        | (43 024)         | 1 963 214        | 1 332 539        |                 | 1 332 539        |
| Charges constatées d'avance                         | 249 491          |                  | 249 491          | 174 959          |                 | 174 959          |
| <b>Autres créances et comptes de régularisation</b> | <b>8 615 369</b> | <b>(43 024)</b>  | <b>8 572 345</b> | <b>4 838 582</b> |                 | <b>4 838 582</b> |
| <b>Actif circulant</b>                              | <b>9 725 700</b> | <b>(156 484)</b> | <b>9 569 216</b> | <b>5 799 496</b> | <b>(56 522)</b> | <b>5 742 974</b> |

**SEREC CONSULTING**  
 Société de Commissariat aux comptes  
 Le Saint-Cloud - Entrée 1  
 01, Rue de la Grange aux Grains  
 03700 BEILLEVILLE SUR ALLIER  
 Tél : 04 43 50 01 01  
 N° Siret : 349 075 143 00033 - APE : 6920Z

Les clients et comptes rattachés, les autres créances et les comptes de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

| Libellé                                             | 2021             | < 1 an           | 1 à 5 ans | Au delà |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------|---------|
| Clients et comptes rattachés                        | 1 110 331        | 1 110 331        |           |         |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>                 | <b>1 110 331</b> | <b>1 110 331</b> |           |         |
| Avances et acomptes versés sur commandes            | 3 326 763        | 3 326 763        |           |         |
| Créances sur personnel & org. Sociaux               | 33 635           | 33 635           |           |         |
| Créances fiscales hors IS                           | 2 580 727        | 2 580 727        |           |         |
| Etat Impôt sur les bénéfices                        | 409 727          | 409 727          |           |         |
| Comptes courants                                    | 7 788            | 7 788            |           |         |
| Actionnaires : capital appelé non versé             | 1 000            | 1 000            |           |         |
| Autres créances                                     | 2 006 238        | 2 006 238        |           |         |
| Charges constatées d'avance                         | 249 491          | 249 491          |           |         |
| <b>Autres créances et comptes de régularisation</b> | <b>8 615 369</b> | <b>8 615 369</b> |           |         |
| <b>Actif circulant</b>                              | <b>9 725 700</b> | <b>9 725 700</b> |           |         |

#### SARL SOGAREC

Commissariat aux comptes

3, Rue des Forges

03100 MONTLUCON

Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19

SARL au capital de 120 975€

SIREN : 339 454 654

## 7. Trésorerie nette

| Libellé                                         | 2020             | 2021             |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Trésorerie active nette</b>                  |                  |                  |
| Disponibilités                                  | 1 864 178        | 3 414 218        |
| Concours bancaires (trésorerie passive)         | 1 864 178        | 3 414 218        |
| <b>Trésorerie à court terme</b>                 | <b>367 122</b>   | <b>1 064 297</b> |
|                                                 | <b>1 497 056</b> | <b>2 349 921</b> |
| <b>Placements à court terme</b>                 |                  |                  |
| VMP - Autres placements                         | 500 000          | 500 000          |
| <b>Trésorerie passive assimilée à une dette</b> | <b>500 000</b>   | <b>500 000</b>   |
| Concours bancaires (dettes)                     | 1 020            | 26               |
| <b>Trésorerie à long terme</b>                  | <b>1 020</b>     | <b>26</b>        |
|                                                 | <b>498 980</b>   | <b>499 974</b>   |
| <b>Trésorerie nette</b>                         | <b>1 996 036</b> | <b>2 849 895</b> |

**SEREC CONSULTING**  
*Société de Commissariat aux comptes*  
 Le Saint-Clément Entrée 1  
 01, Rue de la Forge aux Grains  
 03700 BELLEVILLE SUR ALLIER  
 Tél : 04 43 50 01 01  
 N° Siret : 349 075 143 00033 - APE : 69207

## 8. Provisions

| Libellé                               | 2020           | 2021           | Dotation       | Reprise        | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Provisions pour litiges               | 20 261         | 19 647         |                | (614)          |                     |                         |                   |
| Autres provisions pour risques        |                | 19 721         | 19 721         |                |                     |                         |                   |
| Provisions pour pensions et retraites | 308 718        | 327 614        | 24 477         | (5 581)        |                     |                         |                   |
| Provisions pour pensions et retraites | 174 712        | 231 719        | 57 007         |                |                     |                         |                   |
| Autres provisions pour charges        | 8 534          | 12 893         | 4 358          |                |                     |                         |                   |
| Impôts différés passif                |                | 19 344         |                |                |                     |                         | 19 344            |
| <b>Provisions et impôts différés</b>  | <b>512 225</b> | <b>630 937</b> | <b>105 563</b> | <b>(6 195)</b> |                     |                         | <b>19 344</b>     |

**SARL SOGAREC**

Commissariat aux comptes

3, Rue des Forges

03100 MONTLUCON

Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19

SARL au capital de 120 975€

SIREN : 339 454 654

## 9. Dettes financières

| Libellé                                      | 2020             | 2021             | Augmentation (Inv,Emp) | Diminution (Cess, Remb.) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------------|--------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Emprunts auprès établis. de crédit - courant | 1 118 626        | 5 207 511        | 4 489 145              | (400 261)                |                     |                         |                   |
| Dépôts et cautionnements reçus               | 8 733            | 8 845            | 112                    |                          |                     |                         |                   |
| Intérêts courus sur emprunts                 | 895              | 2 753            | 2 321                  | (463)                    |                     |                         |                   |
| Concours bancaires (trésorerie passive)      | 367 122          | 1 064 297        |                        |                          |                     |                         |                   |
| Concours bancaires (dettes)                  | 1 020            | 26               |                        |                          |                     |                         | 697 175           |
| <b>Dettes financières</b>                    | <b>1 496 396</b> | <b>6 283 432</b> | <b>4 491 578</b>       | <b>(400 723)</b>         |                     |                         | <b>(994)</b>      |
| <i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>   | <i>137 979</i>   | <i>111 202</i>   |                        |                          |                     |                         | <b>696 181</b>    |

Les dettes financières se décomposent par nature et par échéance comme suit :

| Libellé                                 | 2021             | < 1 an           | 1 an<<5 ans      | Au-delà        |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Emprunts auprès établis. de crédit      | 5 207 511        | 697 860          | 4 405 695        | 103 956        |
| Dépôts et cautionnements reçus          | 8 845            | 8 845            |                  |                |
| Intérêts courus sur emprunts            | 2 753            | 2 753            |                  |                |
| Concours bancaires (trésorerie passive) | 1 064 297        | 1 064 297        |                  |                |
| Concours bancaires (dettes)             | 26               | 26               |                  |                |
| <b>Dettes financières</b>               | <b>6 283 432</b> | <b>1 773 781</b> | <b>4 405 695</b> | <b>103 956</b> |

**SEREC CONSULTING**  
 Société de Commissariat aux comptes  
 Le Saint-Cloud - Entrée 1  
 01, Rue de la Chapelle aux Grains  
 03700 BELLEVILLE SUR ALLIER  
 Tél : 04 43 50 01 01  
 N° Siret : 349 075 143 00033 - APE : 6920Z

## 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

| Libellé                                                                | 2020              | 2021              |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dettes fournisseurs                                                    | 10 093 784        | 15 847 633        |
| <b>Dettes fournisseurs</b>                                             | <b>10 093 784</b> | <b>15 847 633</b> |
| Avances acomptes reçus sur commandes                                   |                   | 5 689             |
| Dettes sociales                                                        | 1 991 649         | 3 204 740         |
| Dettes fiscales (hors IS)                                              | 1 293 650         | 1 498 339         |
| Etat impôts sur les bénéfices                                          | 58 141            | 433 667           |
| Comptes courants groupe                                                | 110 616           | 17 558            |
| Dettes s/ acquis. d'actifs                                             | 43 647            | 313 893           |
| Autres dettes                                                          | 30 155            | 91 250            |
| Charges à payer (Quote part pertes SNC)                                | 66 366            | 43 802            |
| Produits constatés d'avance                                            | 432 358           | 175 451           |
| <b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>                      | <b>4 026 582</b>  | <b>5 784 388</b>  |
| <b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b> | <b>14 120 366</b> | <b>21 632 021</b> |

Les fournisseurs et comptes rattachés, les autres dettes et compte de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

| Libellé                                                                | 2021              | < 1 an            | 1 an<<5 ans | Au-delà |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|---------|
| Dettes fournisseurs                                                    | 15 847 633        | 15 847 633        |             |         |
| Avances acomptes reçus                                                 | 5 689             | 5 689             |             |         |
| Dettes sociales                                                        | 3 204 740         | 3 204 740         |             |         |
| Dettes fiscales hors IS                                                | 1 498 339         | 1 498 339         |             |         |
| Impôts sur les bénéfices                                               | 433 667           | 433 667           |             |         |
| Comptes courants groupe                                                | 17 558            | 17 558            |             |         |
| Dettes s/ acquis. d'actifs                                             | 313 893           | 313 893           |             |         |
| Autres dettes                                                          | 91 250            | 91 250            |             |         |
| Charges à payer (Quote part pertes SNC)                                | 43 802            | 43 802            |             |         |
| Produits constatés d'avance                                            | 175 451           | 175 451           |             |         |
| <b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>                      | <b>21 632 021</b> | <b>21 632 021</b> |             |         |
| <b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b> | <b>21 632 021</b> | <b>21 632 021</b> |             |         |

**SARL SOGAREC**  
Commissariat aux comptes  
3, Rue des Forges  
03100 MONTLUCON  
Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19  
SARL au capital de 120 975€  
SIREN : 339 454 654

**SEREC CONSULTING**  
*Société de Commissariat aux comptes*  
Le Saint-Cloud - Entrée I  
01, Rue de la Forge aux Grains  
03700 BELLEVILLE SUR ALLIER  
Tél : 04 43 50 01 01  
N° Siret : 349 075 143 00033 - APE : 6920Z

## Notes annexes sur les postes du compte de résultat

### 11. Chiffre d'affaires

| Libellé                                | 2021               | 2020               |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ventes de marchandises                 | 129 682 214        | 107 037 205        |
| Production vendue de biens             | 1 129 962          | 1 277 188          |
| Production vendue de services          | 12 817 529         | 8 713 612          |
| Produits des activités annexes         | 559 445            | 587 626            |
| Rabais, remises et ristournes accordés | (1 208 223)        | (1 022 208)        |
| <b>Chiffre d'affaires</b>              | <b>142 980 928</b> | <b>116 593 423</b> |

### 12. Autres produits d'exploitation

| Libellé                               | 2021           | 2020           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>SARL SOGAREC</b>                   |                |                |
| Production immobilisée                | 12 149         |                |
| Subventions d'exploitation            | 65 007         | 41 810         |
| Reprise sur provisions d'exploitation |                | 3 000          |
| Rep./Prov. engagements de retraite    | 5 581          | 12 120         |
| Rep./Dépr. sur actif circulant        | 52 920         | 32 092         |
| Transferts de charges d'exploitation  | 551 436        | 633 549        |
| Autres produits                       | 112 350        | 113 564        |
| <b>Autres produits d'exploitation</b> | <b>799 443</b> | <b>836 135</b> |

### 13. Achats consommés

| Libellé                                       | 2021                 | 2020                |
|-----------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Achats de marchandises                        | (118 997 517)        | (94 563 264)        |
| Achats non stockés de matières et fournitures | (1 272 790)          | (1 019 779)         |
| Variation stocks de marchandises              | 4 744 780            | (434 815)           |
| Achat m.p., fournis. & aut. appro.            | (1 091 204)          | (1 141 329)         |
| Var. stocks mp, fournis. & autres appro.      | 183                  | (44)                |
| <b>Achats consommés</b>                       | <b>(116 616 548)</b> | <b>(97 159 232)</b> |

**SEREC CONSULTING**  
*Société de Commissariat aux comptes*  
 Le Saint-Clément - Entrée 1  
 01, Rue de la Grande aux Grains  
 03700 BELLEVILLE SUR ALLIER  
 Tél : 04 43 50 01 01  
 N° Siret : 349 075 143 00033 - APL : 69202

## 14. Charges externes

| Libellé                                      | 2021               | 2020               |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Sous-traitance                               | (515 678)          | (351 036)          |
| Locations immobilières et charges locatives  | (2 709 600)        | (2 110 364)        |
| Locations mobilières et charges locatives    | (195 434)          | (161 544)          |
| Entretien et réparations                     | (935 949)          | (662 943)          |
| Primes d'assurances                          | (156 573)          | (125 399)          |
| Autres services extérieurs                   | (18 787)           | (15 755)           |
| Personnel détaché et interimaire             | (223 198)          | (91 345)           |
| Rémun. d'intermédiaires & honoraires         | (522 131)          | (349 267)          |
| Publicité, publications, relations publiques | (2 113 395)        | (1 743 452)        |
| Transport                                    | (85 594)           | (70 705)           |
| Déplacements, missions et réceptions         | (120 957)          | (50 065)           |
| Frais postaux et frais de télécommunications | (128 852)          | (128 921)          |
| Frais bancaires                              | (321 415)          | (276 096)          |
| Autres charges externes                      | (1 054 751)        | (817 744)          |
| Autres charges                               | (168 330)          | (153 589)          |
| <b>Charges externes</b>                      | <b>(9 270 643)</b> | <b>(7 108 227)</b> |

### SARL SOGAREC

Commissariat aux comptes

3, Rue des Forges

03100 MONTLUCON

Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19

SARL au capital de 120 975€

SIREN : 339 454 654

## 15. Impôts et taxes

| Libellé                           | 2021               | 2020               |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Impôts et taxes sur rémunérations | (203 618)          | (119 241)          |
| Autres impôts et taxes            | (1 345 357)        | (1 287 726)        |
| <b>Impôts et taxes</b>            | <b>(1 548 975)</b> | <b>(1 406 967)</b> |

## 16. Charges de personnel

| Libellé                                | 2021                | 2020                |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Rémunérations du personnel             | (10 117 406)        | (8 297 772)         |
| Charges de sécurité soc. et de prévoy. | (3 026 959)         | (2 394 713)         |
| Autres charges de personnel            | (85 808)            | (30 016)            |
| Participation des salariés             | (256 143)           | (123 646)           |
| <b>Charges de personnel</b>            | <b>(13 486 317)</b> | <b>(10 846 148)</b> |

**SEREC CONSULTING**  
*Société de Commissariat aux comptes*  
 Le Saint-Cloud - Entrée 1  
 01, Rue de la Grange aux Grains  
 03700 BELLEVILLE SUR ALLIER  
 Tél : 04 43 50 01 01  
 N° Siret : 349 075 143 00033 - APE : 6920Z

## 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

| Libellé                                                          | 2021             | 2020             |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles                        | (9 994)          | (6 988)          |
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles                          | (542 892)        | (604 062)        |
| Dot. aux provisions d'exploitation                               | (19 721)         |                  |
| Dot/Prov. engagements de retraite                                | (81 484)         | (70 878)         |
| Dotations pour dépr. des actifs circulants                       | (264 826)        | (34 720)         |
| <b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b> | <b>(918 917)</b> | <b>(716 648)</b> |

## 18. Produits financiers

| Libellé                    | 2021      | 2020          |
|----------------------------|-----------|---------------|
| Autres produits financiers | 12        | 59 400        |
| <b>Produits financiers</b> | <b>12</b> | <b>59 400</b> |

### SARL SOGAREC

Commissariat aux comptes

3, Rue des Forges

03100 MONTLUCON

Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19

SARL au capital de 120 975€

SIREN : 339 454 654

## 19. Charges financières

| Libellé                                               | 2021            | 2020            |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Charges d'intérêts                                    | (37 682)        | (28 980)        |
| Pertes de change sur opérations financières           | (1 591)         |                 |
| Autres charges financières                            | (863)           | (1 434)         |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier) | 14              |                 |
| <b>Charges financières</b>                            | <b>(40 122)</b> | <b>(30 414)</b> |

## 20. Produits exceptionnels

| Libellé                                          | 2021           | 2020             |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 593 122        | 567 536          |
| Produits excep. s/ exercices antérieurs          | 24 512         | 199 492          |
| Produits de cession d'immo. corp.                |                | 40 600           |
| Subv. invest. virées au résuit, de l'ex.         | 243 544        | 243 544          |
| Autres produits exceptionnels                    | 1 326          | 161              |
| Rep. sur provisions à caractère exceptionnel     | 614            | 43 214           |
| <b>Produits exceptionnels</b>                    | <b>863 118</b> | <b>1 094 547</b> |

**SEREC CONSULTING**  
*Société de Commissariat aux comptes*  
 Le Saint-Cloud - Entrée 1  
 01, Rue de la Grange aux Grains  
 03700 BELLERIVE SUR ALLIER  
 Tél : 04 43 50 01 01  
 N° Siret : 349 075 143 00033 - APE : 6920Z

## 21. Charges exceptionnelles

| Libellé                                                        | 2021             | 2020             |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion               | (3 650)          | (220 756)        |
| Charges excep. sur exercices antérieurs                        | (99 266)         | (33 474)         |
| VNC des immo. corp. cédées                                     |                  | (89 970)         |
| Autres charges exceptionnelles                                 | (1 500)          | (2 075)          |
| Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations | (62 000)         |                  |
| Dot. aux provisions à caractère exceptionnel                   | (4 358)          | (12 592)         |
| Dotations pour dépréciations exceptionnelles                   | (43 024)         |                  |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                 | <b>(213 799)</b> | <b>(358 867)</b> |

## 22. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

| Libellé                                            | 2021             | 2020             |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Impôt sur les bénéfices                            | (922 821)        | (305 654)        |
| Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale |                  | 5 739            |
| Impôts différés                                    | 59 880           | (46 832)         |
| Report                                             | 118 132          | 31 942           |
| <b>Charges d'impôts</b>                            | <b>(744 809)</b> | <b>(314 805)</b> |

**SARL SOGAREC**  
 Commissariat aux comptes  
 3, Rue des Forges  
 03100 MONTLUCON  
 Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19  
 SARL au capital de 120 975€  
 SIREN : 339 454 654

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

| Libellé                                                                                       | 2021.01          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Résultat des entreprises intégrées                                                            | 1 803 351        |
| Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des I | (744 809)        |
| Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE  | 2 548 160        |
| Taux d'impôt de l'entité consolidante                                                         | 28,00%           |
| <b>Impôt théorique au taux de l'entité consolidante</b>                                       | <b>(713 485)</b> |
| Effets des différences de base                                                                | (133 003)        |
| Effets des différences de taux                                                                | 4 591            |
| Effets des dispositions fiscales particulières                                                | 118 132          |
| Ecritures manuelles sur Impôt                                                                 | (21 044)         |
| <b>CHARGE D'IMPOT THEORIQUE</b>                                                               | <b>(744 809)</b> |
| <b>CHARGE D'IMPOT REELLE</b>                                                                  | <b>(744 809)</b> |
| <b>ECART</b>                                                                                  | <b>0</b>         |
| Taux effectif d'impôt                                                                         | 29,23%           |

## Autres Informations

### 23. Effectifs

| Libellé                           | 2021       | 2020       |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Cadres                            |            |            |
| Agents de maîtrise et techniciens | 25         | 16         |
| Employés                          | 23         | 24         |
| Ouvriers                          | 514        | 315        |
| <b>Effectif moyen interne</b>     | <b>562</b> | <b>355</b> |
| Intérimaires                      |            |            |
| <b>Effectif moyen intérimaire</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Effectif moyen total</b>       | <b>562</b> | <b>355</b> |

### 24. Engagements hors-bilan

**SARL SOGAREC**  
Commissariat aux comptes

3, Rue des Forges

03100 MONTLUCON

Tél. 04 70 28 28 60 – Fax 04 70 28 85 19

SARL au capital de 120 975€

SIREN : 330 454 654

| Engagement hors bilan                                           | 2021    | 2020    |
|-----------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Engagements hors bilan donnés                                   |         |         |
| Eng. donnés - Cautions bancaires, garanties et avals donnés     | 413 278 | 691 162 |
| Eng. donnés - Autres engagements donnés                         | 355 108 | 403 879 |
| Eng. donnés - Hypothèques et nantissements de fonds de commerce | 58 170  |         |
|                                                                 |         | 287 283 |
| Engagements hors bilan reçus                                    |         |         |
| Eng. reçus - Garantie de passif                                 | 810 000 |         |
|                                                                 | 810 000 |         |

### 25. Rémunérations des commissaires aux comptes

| Rémunérations des commissaires aux comptes | 2021   | 2020   |
|--------------------------------------------|--------|--------|
| Rémunérations des commissaires aux comptes | 70 868 | 31 981 |

### 26. Rémunération des dirigeants

Cette information conduisant à indiquer des rémunérations individuelles n'est pas communiquée.

10 DEC. 2021

**Michel LACROIX**  
Ancien Bâtonnier

*Spécialiste en droit des sociétés  
DESS droit des affaires – DJCE*

**Christine LAURENT**

*DESS droit des affaires – DJCE*

**Benoît RAYNAUD**

*Maître de conférences  
à l'Université d'Auvergne*

*Docteur en droit  
ESC Clermont – DESCF  
Avocats associés*

**Cécile LEROUX**

*DESS droit des affaires – DJCE*

**Ludovic PETITRENAUD**

*DESS droit des affaires et fiscalité*

**Sabine DESSIMOND**

*Master 2 droit des affaires et fiscalité  
GEFIRE*

**Avocats**

**CL/LB**

**TRIBUNAL DE COMMERCE**

**Monsieur le Greffier**

1 Avenue Marie Anne de Neubourg  
64100 BAYONNE

Clermont-Ferrand, le 9 Dec. 2021

**SOCIETE YABE- Exercice clos le 31/01/2021**

Monsieur le Greffier,  
Nous vous prions de bien vouloir trouver, ci-joint, concernant la Société ci-dessus référencée,  
immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de BAYONNE sous le numéro 444 977 474

❖ **Comptes Annuels**

- 1 exemplaire du texte d'affectation des résultats,
- 1 exemplaire du bilan et annexes,
- 1 exemplaire du rapport du Commissaire aux Comptes,

❖ **Comptes Consolidés**

le tout signé «pour copie certifiée conforme» par le Président,

- 1 exemplaire du rapport des comptes consolidés,
- 1 exemplaire du rapport de gestion

Vous en souhaitant bonne réception, je vous prie de croire, Monsieur le Greffier, à l'expression de  
mes sentiments distingués.

Christine LAURENT

P.O.  


**NB :** Veuillez trouver ci-joint deux chèques tirés sur CREDIT AGRICOLE d'un montant de 45,20 €  
chacun

**LES JURISTES ASSOCIÉS DU CENTRE**  
**SOCIETE D'AVOCATS – BARREAU DE CLERMONT-FERRAND**  
57 rue du Clos Notre-Dame – CS 79913 – 63057 CLERMONT-FERRAND CEDEX 1  
☎ : 04 73 31 75 40 - Télécopie : 04 73 31 75 49 - E-mail : ja-ctr@pragma-fr.com  
SA au capital de 220 0800 € - RCS Clermont-Ferrand – SIRET 329 583 470 00045

Groupe Jean-Claude COULON Partenaires - Paris