Bordereau attestant l'exactitude des informations - ST ETIENNE - 4202 - Documents comptables (B-C) - Dépôt le 06/12/2024 - B2024/017630 - 2010 B 00795 - 523 354 009 - SAGADIS

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

Etats financiers consolidés

1. Bilan consolidé

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/01/2024	31/01/2023
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Ecarts d'acquisition	17 860 237	-445 915	17 414 322	17 445 716
Fonds commercial	667 651	-90 000	577 651	577 651
Frais de développement				
Concessions, brevets, droits similaires	156 858	-105 365	51 493	10 520
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisation incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	673 115	-61 898	611 217	619 306
Constructions	13 399 095	-5 359 067	8 040 028	8 740 961
Installations techniques, matériel, outillage	7 849 968	-6 397 132	1 452 836	1 725 768
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés	932 502	-807 885	124 617	117 250
Autres immobilisations corporelles	6 168 069	-4 276 232	1 891 837	2 028 900
Immobilisations corporelles en cours	2 071 785		2 071 785	400 169
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 948 663		1 948 663	1 948 512
Prêts	465 000		465 000	465 000
Autres immobilisations financières	108 867		108 867	90 124
Liaison Titres				
TITRES MIS EN EQUIVALENCE				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**52 301 810**	**-17 543 494**	**34 758 316**	**34 169 877**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	40 414		40 414	30 850
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	15 254 991	-456 037	14 798 954	15 296 155
CLIENTS				
Créances clients et comptes rattachés	1 315 013	-72 575	1 242 438	1 065 447
AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances fiscales				
Actifs d'impôts différés	253 551		253 551	241 348
Créances sociales				
Autres créances	5 847 503	-8 485	5 839 018	5 100 695
Charges constatées d'avance	289 165		289 165	278 894
Capital souscrit, appelé et non versé				
Frais d'emission d'emprunt				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
Liaison Bilan				
Ecart d'arrondi actif				
TRESORERIE ET EQUIVALENTS				
Valeurs mobilières de placement	915 063		915 063	1 552 312
Actions propres				
Disponibilités	9 489 149		9 489 149	10 188 946
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**33 404 849**	**-537 097**	**32 867 752**	**33 754 647**
TOTAL ACTIF	**85 706 659**	**-18 080 591**	**67 626 068**	**67 924 524**

PASSIF	31/01/2024	31/01/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital	40 000	40 000
Primes sur capital		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale	4 000	4 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	18 258 388	19 140 207
Réserves du groupe	2 688 992	2 272 813
Ecart de conversion		
Report à nouveau		
Résultat Groupe	**2 346 702**	**2 534 356**
AUTRES		
Subventions d'investissement		
Titres en auto-contrôle		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE	**23 338 082**	**23 991 376**
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	17 390	13 001
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	4 734	4 806
INTERETS MINORITAIRES	**22 124**	**17 807**
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Ecart d'acquisition négatif		
Provisions pour risques	400 324	337 864
Provisions pour charges	406 975	402 471
TOTAL PROVISIONS	**807 299**	**740 335**
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	16 910 111	19 475 663
Emprunts en crédit-bail	131 128	115 186
Concours bancaires courants	920 370	29 493
Autres dettes financières	6 121 358	4 318 700
FOURNISSEURS		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 951 358	11 581 613
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 649 317	367 889
AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	12 518	46 670
Dettes fiscales	5 471 933	5 671 660
Impôts différés passifs	27 584	27 079
Dettes sociales		
Autres dettes	1 195 854	1 482 491
Produits constatés d'avance	67 020	58 550
Ecart de conversion passif		
Ecart d'arrondi passif		
TOTAL DETTES	**43 458 563**	**43 175 000**
TOTAL PASSIF	**67 626 068**	**67 924 524**

2. Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT première partie	31/01/2024	31/01/2023
Ventes de marchandises	127 888 974	152 876 201
Rabais, remises, ristournes	-1 784 496	-1 942 598
VENTES MAGASIN	**126 104 478**	**150 933 603**
Achats de marchandises	94 043 419	121 470 960
Stock initial de marchandises	15 872 239	15 525 909
Stock final de marchandises	-15 253 654	-15 872 372
Rétrocessions de marchandises	-49 777	-1 372 453
Variation des provisions pour dépréciation des stocks	-121 384	-40 678
PRIX D'ACHAT MARCHANDISES VENDUES	**94 490 843**	**119 711 366**
MARGE SUR ACHATS	**31 613 635**	**31 222 237**
Redevances Centrale	3 487 873	3 089 870
Transports et frais sur achats	189 543	387 769
Emballages	290 963	278 239
Variation des stocks d'emballages	-9 564	9 663
MARGE BRUTE	**27 654 820**	**27 456 696**
Ristournes sur achats	2 651 031	2 642 149
Prestations de service	4 053 462	1 986 487
RISTOURNES - PRESTATIONS DE SERVICE	**6 704 493**	**4 628 636**
MARGE COMMERCIALE	**34 359 313**	**32 085 332**
Autres achats	1 985 828	1 387 064
Charges externes sur investissements	3 648 820	3 297 351
Autres charges externes	3 808 596	3 745 260
Publicité	1 262 202	1 542 447
Personnel extérieur	177 194	328 794
Salaires et appointements	13 552 125	12 465 277
Charges sociales et fiscales sur salaires	3 894 795	3 577 347
Autres impôts et taxes	1 401 984	1 510 253
Autres charges de gestion courante	14 893	40 764
Dotations aux amortissements	1 670 327	1 651 729
Dotations aux provisions d'exploitation	27 105	13 650
Reprises sur amortissements et provisions	-23 484	-33 708
Transferts de charges	-3 199	-14 167
CHARGES D'EXPLOITATION	**31 417 186**	**29 512 061**
Autres produits	562 572	483 329
AUTRES PRODUITS	**562 572**	**483 329**
RESULTAT D'EXPLOITATION avant amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	**3 504 699**	**3 056 600**
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions	31 394	31 394
RESULTAT D'EXPLOITATION après amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	**3 473 305**	**3 025 206**

COMPTE DE RESULTAT deuxième partie	31/01/2024	31/01/2023
Produits financiers	279 620	120 637
Charges financières sur emprunts	429 114	140 048
Autres charges financières	264 564	105 635
RESULTAT FINANCIER	**-414 058**	**-125 046**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**3 059 247**	**2 900 160**
Produits exceptionnels	403 289	694 105
Charges exceptionnelles	585 608	382 171
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-182 319**	**311 934**
Impôts dus sur les bénéfices	537 190	626 202
Impôts différés sur les bénéfices	-11 698	46 735
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	**2 351 436**	**2 539 157**
Résultat des sociétés mises en équivalence		
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	**2 351 436**	**2 539 157**
RESULTAT GROUPE	**2 346 702**	**2 534 356**
RESULTAT HORS GROUPE	**4 734**	**4 800**
Résultat par action part du Groupe	**587,85900**	**634,78925**
Résultat dilué par action part du Groupe	**587,85900**	**634,78925**
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisition	**595,70750**	**642,63775**

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

(Montants exprimés en euros)	31/01/2024	31/01/2023
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat d'ensemble consolidé	**2 351 436**	**2 539 156**
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Amortissements et provisions (hors provisions sur actif circulant)	1 829 369	1 681 739
Variation des impôts différés	(11 698)	46 735
Plus/moins values de cessions d'actifs	(21 905)	(34 870)
Autres charges & produits sans incidence sur la trésorerie	-	-
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	**4 147 202**	**4 232 760**
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
Variation du besoin en fonds de roulement	**(1 580 254)**	**1 056 227**
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE	**2 566 948**	**5 288 987**
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions nettes des immobilisations	(1 058 627)	(1 379 691)
Cessions d'immobilisations	161 702	319 403
Incidence des variations de périmètre	-	(924 771)
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	**(896 925)**	**(1 985 059)**
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital en numéraire	-	-
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(3 000 000)	(5 000 000)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-	(1 479)
Souscriptions d'emprunts	1 202 092	7 047 908
Remboursements d'emprunts	(3 895 086)	(3 591 272)
Variation des autres dettes financières	1 795 048	3 165 730
Variation des comptes à terme et valeurs mobilières de placement à plus de trois mois	637 249	879 299
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	**(3 260 697)**	**2 500 186**
VARIATION DE TRESORERIE	**(1 590 674)**	**5 804 114**
TRESORERIE D'OUVERTURE	**10 159 453**	**4 355 339**
TRESORERIE DE CLOTURE	**8 568 779**	**10 159 453**

Détail de la Trésorerie	31/01/2024	31/01/2023
Valeurs mobilières de placement	915 063	1 552 312
Disponibilités	9 489 149	10 188 946
- Valeurs mobilières de placement et comptes à terme à plus de trois mois	(915 063)	(1 552 312)
- Concours bancaires courants	(920 370)	(29 493)
Total Trésorerie	**8 568 779**	**10 159 453**

Règles et méthodes de consolidation

1. Faits majeurs de l'exercice

Au cours de l'exercice, la société SAS SAGADIS a apporté à la SAS ANDREZIEUX DISTRIBUTION les titres de EURL TOP VOYAGES pour un montant de 1 100 K€.

Cet apport a été rémunéré chez SAS SAGADIS par l'attribution de 1 532 titres de la SAS ANDREZIEUX DISTRIBUTION.

2. Principes et méthodes de consolidation

2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux dispositions légales et règlementaires en vigueur en France. Il a été fait application du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales.

2.2 Règles de présentation

Les états financiers consolidés, présentés en euros, ont été établis selon le principe du coût historique.

2.3 Changements de méthode

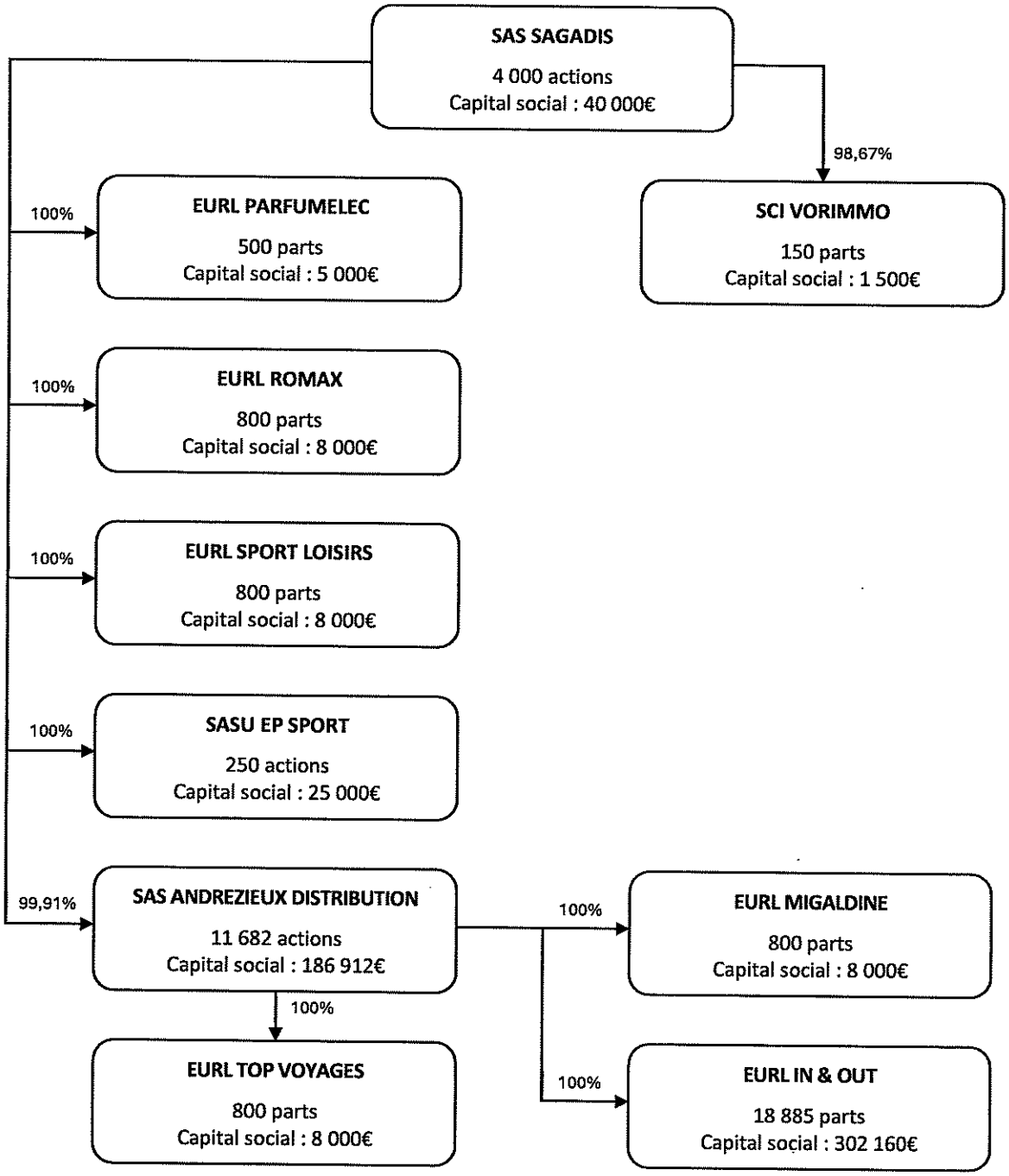
Les méthodes comptables appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés selon le nouveau règlement ANC 2020-01, sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 janvier 2023.

2.4 Date de clôture

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes sociaux d'une durée de douze mois arrêtés au 31 janvier 2024,à l'exception de la SCI VORIMMO qui clôture ses comptes sociaux le 31 décembre.

3. Périmètre de consolidation

3.1 Organigramme



3.2 Entreprises incluses dans le périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.
Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

Sociétés	Siège social	SIRET	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
SAS SAGADIS	4 boulevard Charles Voisin 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	52335400900012	100.00	100.00	Société Mère
SAS ANDREZIEUX DISTRIBUTION	4 boulevard Charles Voisin 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	33937746700024	99.98	99.98	Intégration Globale
EURL IN & OUT	ZI Centre de Vie 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	42298238900013	100.00	99.98	Intégration Globale
EURL MIGALDINE	4 boulevard Charles Voisin 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	42892287600019	100.00	99.98	Intégration Globale
EURL SPORT LOISIRS	ZI Centre de Vie 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	43010122000035	100.00	100.00	Intégration Globale
EURL TOP VOYAGES	4 boulevard Charles Voisin 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	42879804500012	100.00	99.98	Intégration Globale
SCI VORIMMO	4 boulevard Charles Voisin 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	81256932500010	98.67	98.67	Intégration Globale
EURL PARFUMELEC	4 boulevard Charles Voisin 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	81896048600012	100.00	100.00	Intégration Globale
EURL ROMAX	Rue du 18 juin 1827 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	83511919900015	100.00	100.00	Intégration Globale
SASU EP SPORT	ZAC Les Portes Occitanes 43750 VALS-PRES-LE-PUY	79075222400010	100,00	100,00	Intégration Globale

3.3 Variations de périmètre et des pourcentages d'intérêts

Exercice clos le 31 janvier 2024
Il n'y a eu aucune variation de périmètre au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2024.

3.4 Liste des entreprises non consolidées

Sociétés	Siège social	% de contrôle
SOCARA	6 rue du Marais 38280 VILLETTE-D'ANTHON	3.49
SOFILEC RHONE ALPES	6 rue du Marais 38280 VILLETTE-D'ANTHON	3.62
SCI APRAL	6 rue du Marais 38280 VILLETTE-D'ANTHON	2.44

Ces sociétés n'entrent pas dans le périmètre de consolidation car la prise de décision ne se fait pas en fonction du pourcentage de détention dans le capital mais selon le principe 1 magasin = 1 voix. De plus, le résultat des centrales est enregistré en cours d'exercice en redevance dans les sociétés.

4. Méthodes et règles d'évaluation

4.1 Utilisation d'estimations

L'établissement des états financiers consolidés nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses pour l'évaluation de certains actifs et passifs, de produits et charges ainsi que d'engagements mentionnés en annexe. Ces estimations et hypothèses sont établies sur la base d'informations connues à la date d'établissement des comptes.

4.2 Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition correspondent à la différence, lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part acquise dans les justes valeurs des actifs et passifs à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs qui n'ont pas été affectés à des éléments identifiables sont inscrits à l'actif du bilan et sont amortis linéairement sur vingt ans s'ils sont antérieurs au 1er janvier 2016.
Les écarts d'acquisition négatifs sont comptabilisés en provision pour risques et charges, et repris en résultat sur une durée de cinq années.

Conformément aux règles comptables introduites par les règlements n°2015-06 et 2015-07 de l'Autorité des Normes Comptables applicables pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, le Groupe a procédé à une revue des écarts d'acquisition inscrits au bilan et décidé de poursuivre ses plans d'amortissement antérieurs.

Des tests de perte de valeur sont réalisés pour les actifs incorporels non amortis au moins une fois par an. Lorsque la valeur nette comptable de ces actifs devient supérieure à leur valeur actuelle, déterminée sur la base de flux de trésorerie futurs actualisés ou de la valeur vénale, le Groupe constate une dépréciation, imputée en priorité sur les écarts d'acquisition.

Concernant les écarts d'acquisition amortis, un test de dépréciation est pratiqué uniquement en cas d'indice de perte de valeur.

4.3 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties selon leur durée d'utilisation en linéaire sur les durées suivantes :

Concessions, Brevets, Marques	1 à 5 ans
Fonds commerciaux	Non amortis
Autres immobilisations incorporelles	1 à 5 ans

Les fonds de commerce non amortis sont soumis à un test de dépréciation effectué au moins une fois par an.

4.4 Frais de recherche et de développement

Néant.

4.5 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les frais d'acquisition ainsi que les coûts d'emprunts sont comptabilisés en charges.
Les éléments principaux d'une immobilisation corporelle sont comptabilisés séparément lorsque leur durée d'utilité estimée est significativement différente. Ils sont amortis selon leur durée d'utilisation en linéaire sur les durées suivantes :

Terrains	Non amortis
Constructions (en fonction des différents composants)	10 à 20 ans
Installations techniques, matériel et outillage	1 à 10 ans
Autres immobilisations corporelles	1 à 10 ans

Dépréciation des immobilisations corporelles :
Conformément aux principes comptables en vigueur, la société réalise des tests de dépréciation dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Lorsque la valeur nette comptable de l'actif excède sa valeur recouvrable, une dépréciation est comptabilisée en charges.

4.6 Contrats en crédit-bail et contrats assimilés

Les contrats de location rentrant dans cette catégorie remplissent au moins l'une des conditions suivantes :

- Le contrat prévoit le transfert de propriété au terme de la durée du bail sur option et les conditions d'exercice de l'option sont telles que le transfert de propriété paraît hautement probable ;

OU BIEN

- La durée du bail recouvre l'essentiel de la durée de vie du bien dans les conditions d'utilisation du preneur ;

OU BIEN

- La valeur actualisée des paiements minimaux est proche de la valeur vénale du bien loué à la date de signature du bail.

Ces contrats sont retraités de la façon suivante :

- Les actifs sont immobilisés à leur valeur d'origine ;
- La dette correspondante est identifiée sur une ligne séparée du bilan ;
- Les paiements minimaux au titre de la location sont ventilés entre la charge financière et l'amortissement du solde de la dette ;
- La charge financière est répartie sur les différentes périodes couvertes par le contrat de location de manière à obtenir un taux d'intérêt périodique constant sur le solde restant dû au passif au titre de chaque exercice.

4.7 Participations non consolidées

Les titres de participation des entreprises non consolidées sont évalués à leur coût d'acquisition, sous déduction éventuelle de dépréciations. Ces dernières tiennent compte de la quote-part des capitaux propres détenue.

4.8 Stocks et travaux en cours

Dans l'activité de distribution, les stocks sont valorisés au prix d'achat net de toutes conditions négociées avec les fournisseurs.
Une dépréciation des stocks est constatée quand la valeur de réalisation est inférieure à la valeur brute des stocks.

4.9 Créances

Les créances sont évaluées selon leur valeur nominale. Elles sont, le cas échéant, dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles seraient susceptibles de donner lieu.

4.10 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée du montant de la différence. Pour les titres cotés, la valeur d'inventaire est comparée au cours de bourse à la clôture.

4.11 Provisions

Des provisions sont comptabilisées lorsque, à la clôture de l'exercice, le groupe a une obligation à l'égard d'un tiers qui résulte d'un fait générateur passé et dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou implicite. Ces provisions sont estimées selon leur nature en tenant compte des hypothèses les plus probables.

4.12 Engagements de retraite

Le groupe évalue une provision au titre de l'engagement en matière d'indemnités de départ à la retraite. Cet engagement de retraite est estimé selon la méthode ANC 2021 qui s'appuie sur des statistiques d'espérance de vie, des probabilités de turn-over et sur des hypothèses actuarielles.
Un contrat d'assurance a été souscrit pour couvrir cet engagement. Le passif net provisionné correspond à l'excédent résiduel par rapport aux montants pris en charge dans le cadre de cette assurance.

Paramètres utilisés :

- Age de la retraite : 67 ans
- Taux de revalorisation annuel des salaires : 2.75 %
- Taux d'actualisation : 3.0 %
- Table de mortalité : INSEE 2016-2018
- Conventions collectives appliquées :
    - Convention du commerce de détail et de gros à prédominance alimentaire
    - Convention collective du tourisme.

4.13 Impôts différés

Le montant des impôts effectivement dus à la clôture de l'exercice est corrigé des impôts différés, calculés selon la méthode du report variable sur les retraitements pratiqués en consolidation, ainsi que sur les différences temporaires existant entre le résultat comptable et le résultat fiscal. L'excédent des impôts différés actifs, y compris ceux se rapportant aux déficits reportables, sur les impôts différés passifs, déterminé par entité fiscale, est constaté dès lors que la probabilité de sa réalisation est établie.

Le taux d'impôt et les règles fiscales retenues sont celles qui résultent des textes fiscaux en vigueur à la clôture de l'exercice et qui seront applicables lorsque la différence temporaire se réalisera. Le taux d'impôt sur les sociétés appliqué en France est de 25%.

4.14 Résultat par action

Le résultat par action est déterminé conformément à l'avis 27 de l'OEC. En l'absence d'instruments dilutifs, il représente la quote-part du Résultat net pour une action.

GROUPE SAGADIS

Société par Actions Simplifiée
Au capital de 40 000 Euros

Siège social : 4 boulevard Charles Voisin
42160 ANDREZIEUX

R.C.S. : 523 354 009 RCS SAINT ETIENNE
SIRET : 523 354 009

RAPPORT SUR LA GESTION

DU GROUPE CONSOLIDE

A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

DU 18 JUILLET 2024

EXERCICE CLOS LE
31 JANVIER 2024

Mesdames, Messieurs,

Nous vous communiquons le présent rapport pour vous présenter les comptes consolidés du groupe constitué par notre société **SAGADIS** et les sociétés ci-après :

- SAS ANDREZIEUX DISTRIBUTION
- IN & OUT
- MIGALDINE
- SPORT LOISIRS
- TOP VOYAGES
- SCI VORIMMO
- EURL PARFUMELEC
- EURL ROMAX
- EP SPORT

Ont été élaborés pour cet exercice, en conformité des textes en vigueur, les documents de synthèse prescrits par la loi, savoir : le bilan, le compte de résultat et l'annexe.

Le présent rapport est, conformément à la loi, destiné à vous rendre compte de la marche du groupe durant l'exercice écoulé et à vous faire part tant des événements particuliers survenus depuis la date de clôture dudit exercice que des perspectives d'avenir.

Il comporte en outre les indications et informations prescrites par les textes en vigueur.

Nous sommes bien entendu, à votre disposition, pour vous apporter toutes précisions utiles, et vous donner tous les renseignements complémentaires.

Nous examinerons successivement tous les points ci-après, nécessaires à votre information :

ACTIVITÉ DE L'EXERCICE

RÉSULTATS

STRUCTURE FINANCIÈRE

ÉVÈNEMENTS PARTICULIERS

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

INDICATIONS LÉGALES ET DIVERSES

❖ ❖
❖

ACTIVITE DE L'EXERCICE

Le chiffre d'affaires net hors taxes du groupe a atteint 126 104 478 Euros. Vous pouvez ainsi constater une variation de – 24 829 125 Euros par rapport à l'exercice précédent.

Les autres produits s'établissent à 4 616 034 Euros.

Le total des produits d'exploitation du groupe s'est donc élevé au cours de l'exercice à 130 720 512 Euros.

La variation constatée au titre des deux exercices successifs ressort à -22 742 907 Euros.

Cette variation appelle les commentaires suivants :

- Concernant **SAGADIS** :

Comme vous le savez, notre société est un holding pur dont le rôle est de détenir et gérer ses participations. Les produits d'exploitation sont composés des refacturations de location de matériels à notre filiale ANDREZIEUX DISTRIBUTION. Pour le surplus nos produits de participation se sont élevés à 576K€ contre 2,18M€ l'an passé.

- Concerne **ANDREZIEUX DISTRIBUTION** :

Son chiffre d'affaires est en baisse de -18,11%, soit -24,34M€. Ses charges sont en baisse de -19%, soit -25M€. Son résultat d'exploitation est en progression de +671K€.

- Concerne **IN & OUT** :

Son chiffre d'affaires est en repli. Son résultat d'exploitation demeure déficitaire.

- Concerne **MIGALDINE** :

Son chiffre d'affaires est en progression de +24,64% par rapport à l'exercice précédent. Ses charges progressent de +18,12%. Son résultat d'exploitation demeure déficitaire.

- Concerne **SPORT LOISIRS** :

Son chiffre d'affaires est en hausse de +2,63%. Ses charges ont progressé de +2,11%. Son résultat d'exploitation est déficitaire.

- Concerne **TOP VOYAGES** :

Son chiffre d'affaires est en progression de +20% par rapport à l'exercice précédent. Ses résultats sont en hausse : 173K€ contre 124K€ en N-1.

- Concerne **EURL PARFUMELEC** :

Ses produits d'exploitation progressent de +9,77% par rapport à l'exercice précédent. Ses charges ont progressé de +7,37%. Son activité est rendue compliquée par l'augmentation des prix fournisseurs en 2023. La clientèle a modifié ses habitudes d'achat pour s'orienter vers des formats inférieurs.

- Concerne **EURL ROMAX** :

Son chiffre d'affaires continue de progresser. L'établissement bénéficie des retombées de l'agrandissement réalisé il y a deux ans.

- Concerne **EP SPORT** :

Son chiffre d'affaires est en diminution de -14,89%, soit -441K€. Ses charges sont en baisse de -11,19% soit -321K€. La société enregistre une perte de -7K€ sur l'exercice.

RESULTATS

Le total de nos produits d'exploitation s'élevant à 130 720 512 Euros, celui des charges de même nature s'établissant à 127 215 813 Euros, l'exercice se solde par un résultat d'exploitation du groupe bénéficiaire de 3 504 699 Euros.

Les charges et les produits financiers ont quant à eux généré un résultat financier de -414 058 Euros.

Ces deux stades de résultat ont concouru à un résultat courant avant impôt de 3 059 247 Euros.

Des éléments d'ordre exceptionnel ont encore influencé ce résultat. Les produits et les charges de cette nature ont en effet généré un résultat exceptionnel de -182 319 Euros.

Il y a lieu de noter que de ce résultat a été déduit l'impôt sur les sociétés tel qu'il résulte de la détermination de notre résultat fiscal pour 537 190 Euros. La variation de la fiscalité différée a généré un produit d'impôt de 11 698 Euros.

L'exercice se solde en définitive par un **bénéfice d'ensemble consolidé de 2 351 436 Euros.**

STRUCTURE FINANCIERE

L'annexe comptable vous permet de prendre connaissance des règles et méthodes ayant concouru à l'élaboration des comptes consolidés, ainsi que des compléments d'information sur le bilan et le compte de résultat du groupe.

Nous nous bornerons par conséquent à vous indiquer les principales variations intervenues dans la situation active et passive de l'exercice écoulé.

a) Actif du bilan :

Les valeurs immobilisées nettes passent de 34 169 877 Euros à 34 758 316 Euros par l'effet des amortissements de l'exercice et du solde des acquisitions par rapport aux sorties d'immobilisations.

L'actif circulant figurant pour 33 754 647 Euros dans le bilan précédent apparaît pour 32 867 752 Euros. Cette différence s'explique par la variation des valeurs stockées et des valeurs réalisables et disponibles.

b) Passif du bilan :

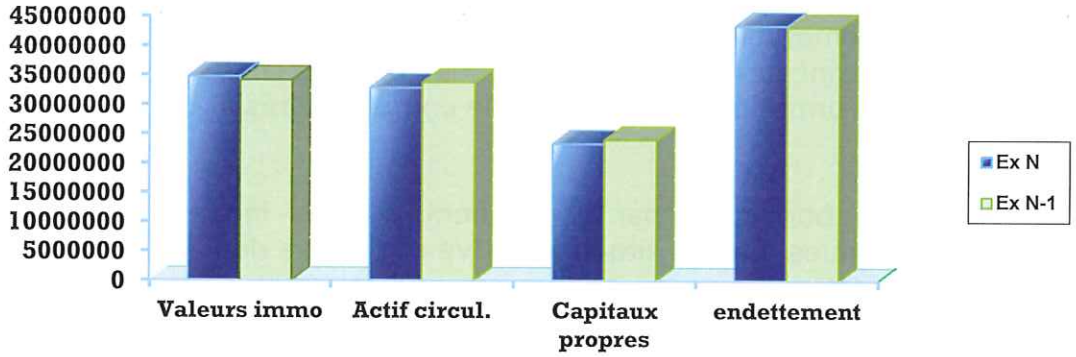
Les capitaux propres du groupe après résultat de la période passent de 23 991 370 euros à 23 338 082 Euros.

Les intérêts minoritaires apparaissent pour 22 124 Euros contre 17 807 euros au titre de l'exercice précédent.

Les provisions pour risques et charges dont le solde à l'ouverture de l'exercice était de 740 335 Euros, apparaissent après les augmentations et diminutions de l'exercice indiquées dans l'annexe, pour 807 299 Euros.

L'endettement à court, moyen et long terme apparaît pour 43 458 563 Euros, il figurait au bilan de l'exercice précédent pour 43 175 006 Euros. Il comprend les charges à payer dont vous pourrez prendre connaissance dans l'annexe.

La variation des principales valeurs apparaissant dans le bilan de nos deux derniers exercices sociaux peut être représentée comme suit :



ÉVÈNEMENTS PARTICULIERS

Nous portons à votre connaissance les principaux évènements suivants intervenus aux cours de l'exercice clos :

- Concernant **SAGADIS** :

L'exercice a été marqué par l'apport que nous détenions au capital de TOP VOYAGES au profit de notre filiale ANDREZIEUX DISTRIBUTION (pour un montant de 1100K€). En contrepartie de cet apport, notre société a reçu 1532 nouvelles actions au capital d'ANDREZIEUX DISTRIBUTION

- Concerne **ANDREZIEUX DISTRIBUTION** :

L'établissement conserve sa belle tenue. Ses résultats sont en progression. La société a reçu les titres de la société TOP VOYAGES à l'occasion d'une augmentation de capital pour un montant de 1100K€. Cette opération s'est traduite par une augmentation de son capital social de 24K€ et une prime d'apport de 1075K€.

➢ Concerne **IN & OUT** :

Le marché est en repli. L'arrêt des catalogues a accentué la baisse de fréquentation. La société a bénéficié d'un abandon de créances pour un montant total de 480K€ figurant en produits financiers.

➢ Concerne **MIGALDINE** :

La société a bénéficié d'un abandon de créance de 20K€ sur l'exercice.

➢ Concerne **SPORT LOISIRS** :

Aucun événement particulier ne mérite d'être signalé en complément des informations ci-dessus au titre du dernier exercice.

➢ Concerne **TOP VOYAGES** :

Aucun événement particulier ne mérite d'être signalé en complément des informations ci-dessus.

➢ Concerne **EURL PARFUMELEC** :

Aucun événement particulier ne mérite d'être signalé en complément des informations ci-dessus au titre du dernier exercice.

➢ Concerne **EURL ROMAX** :

Ses stocks ont baissé. La société a connu une fréquentation similaire.

➢ Concerne **EP SPORT** :

La société a souffert d'un manque de fréquentation en 2023 en raison de son concurrent Géant Casino. Le changement d'enseigne de son concurrent crée un flottement dans notre zone.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE - ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

➢ Concernant **SAGADIS** :

Nous portons à votre connaissance que nos filiales sont impactées par la déflation, une baisse du panier moyen, un manque de fréquentation en partie lié aux travaux en cours depuis Janvier 2024 dans le point de vente. Pour ces raisons, il est difficile de se projeter sur l'exercice en cours.

- Concerne **ANDREZIEUX DISTRIBUTION** :

Son activité se poursuit dans un contexte de déflation et un environnement de travaux dans son point de vente, ce qui a généré une perte de clients. La société a connu un mois de Mai compliqué, aggravé en Juin. Son Drive connaît, quant à lui, une belle performance avec un accroissement du panier moyen.

- Concerne **IN & OUT** :

Le secteur d'activité demeure compliqué. Les conditions météorologiques ne sont pas porteuses. On constate en conséquence une baisse d'intérêt pour les activités de plein air.

- Concerne **MIGALDINE** :

Depuis l'ouverture de l'exercice en cours, la fréquentation de L'établissement est stable. On constate un changement d'habitude de la clientèle.

- Concerne **SPORT LOISIRS** :

Le marché est en baisse. La société arrive toutefois à se maintenir au-dessus de la moyenne du marché. Le panier moyen reste stable à ce stade de l'exercice.

- Concerne **TOP VOYAGES** :

Le secteur du tourisme est très difficile. La société a totalement renouvelé ses équipes. Trois nouveaux concurrents se sont installés dans la zone durcissant ainsi les conditions de travail.

- Concerne **EURL PARFUMELEC** :

L'institut a eu du mal à travailler sur le 1er semestre 2024 en raison des conditions météorologiques.

- Concerne **EURL ROMAX** :

L'exercice ayant débuté s'avère compliqué au regard du contexte général. La fréquentation est satisfaisante. Toutefois, aucune projection ne peut être faite à ce stade.

- Concerne **EP SPORT** :

La société poursuit ses efforts tendant à accroître la fréquentation de son établissement. Elle a réalisé une liquidation de stocks sur Juin qui a rencontré un beau succès. L'activité demeure compliquée, dans l'attente de la période de la rentrée scolaire.

INDICATIONS LÉGALES DIVERSES

Activités en matière de recherche et de développement

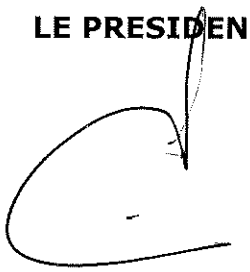
Nous vous indiquons à ce titre s'agissant du GROUPE SAGADIS, qu'en ce qui concerne les activités en matière de recherche et de développement, aucune opération de ce type n'a été conduite au cours de l'exercice.

❖ ❖
❖

Nous espérons que les informations contenues dans le présent rapport vous auront permis d'obtenir la meilleure connaissance possible de la marche de notre groupe au cours du dernier exercice, de sa situation économique et financière et de son évolution prévisible.

Nous restons bien entendu, préalablement à la mise aux voix des résolutions inscrites à l'ordre du jour, à votre disposition pour vous apporter tous éclaircissements, et répondre à vos éventuelles questions.

LE PRESIDENT



CABINET MICHEL BAIZET
58 Avenue Debourg
BP 7075
69348 LYON CEDEX 07

ORIAL
Le Thelemos
12 et 15 Quai du Commerce
69336 LYON CEDEX 09

SAGADIS

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

CAPITAL SOCIAL 40 000 EUROS

4 BOULEVARD CHARLES VOISIN

42160 ANDREZIEUX BOUTHEON

523 354 009 RCS SAINT ETIENNE

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDES

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2024

Ce document contient 33 pages

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 janvier 2024

A l'Assemblée Générale,

I- Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société SAGADIS relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II- Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, de l'ouverture de l'exercice jusqu'à la date d'émission de notre rapport.

III- Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

IV- Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

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

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaires 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.

VII- Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

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

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

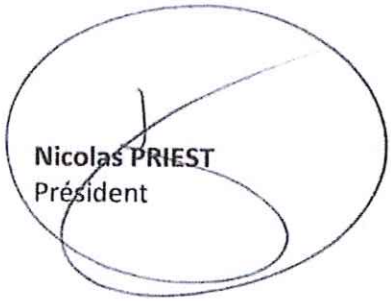
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

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

- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des évènements 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 évènements 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 évènements 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.

Fait à Lyon, le 1er juillet 2024

Pour CABINET MICHEL BAIZET
Co-Commissaire aux Comptes



Nicolas PRIEST
Président

Pour SAS ORIAL
Co-Commissaire aux Comptes



Jean-Paul BOUVARD
Fondé de Pouvoirs

1. Bilan consolidé

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/01/2024	31/01/2023
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Ecarts d'acquisition				
Fonds commercial				
Frais de développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participation				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Liaison Titres				
TITRES MIS EN EQUIVALENCE				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	52 369 421	-17 615 494	34 753 926	34 369 877
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
CLIENTS				
Créances clients et comptes rattachés				
AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances fiscales				
Actifs d'impôts différés				
Créances sociales				
Autres créances				
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit - appelé, non versé				
Frais d'émission d'emprunt				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
Liaison Bilan				
Ecart d'arrondi actif				
TRESORERIE ET EQUIVALENTS				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Disponibilités				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	33 494 842	-537 657	32 957 752	33 754 647
TOTAL ACTIF				

PASSIF	31/01/2024	31/01/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital		
Primes sur capital		
Ecart de réévaluation		
Ecart de consolidation groupe		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Reserves du groupe		
Ecart de conversion		
Report à nouveau		
Résultat Groupe	2 346 702	2 534 356
AUTRES		
Subventions d'investissement		
Titres en auto-contrôle		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE	23 334 082	23 991 437
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe		
Ecarts de consolidation hors groupe		
Résultat hors groupe		
INTERETS MINORITAIRES	22 124	17 887
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Ecart d'acquisition négatif		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS	907 297	740 333
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts en crédit-bail		
Concours bancaires courants		
Autres dettes financières		
FOURNISSEURS		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fiscales		
Impôts différés passifs		
Dettes sociales		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
Ecart de conversion passif		
Ecart d'arrondi passif		
TOTAL DETTES	43 456 561	43 175 803
TOTAL PASSIF	67 626 064	67 924 521

2. Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT première partie	31/01/2024	31/01/2023
Ventes de marchandises	127 888 974	152 876 201
Rabais, remises, ristournes	-1 784 496	-1 942 598
VENTES MAGASIN	**126 104 478**	**150 933 603**
Achats de marchandises	94 043 419	121 470 960
Stock initial de marchandises	15 872 239	15 525 909
Stock final de marchandises	-15 253 654	-15 872 372
Rétrocessions de marchandises	-46 777	-1 372 453
Variation des provisions pour dépréciation des stocks	-121 384	-40 678
PRIX D'ACHAT MARCHANDISES VENDUES	**94 490 843**	**119 711 366**
MARGE SUR ACHATS	**31 613 635**	**31 222 237**
Redevances Centrale	3 487 873	3 089 870
Transports et frais sur achats	189 543	387 769
Emballages	290 963	278 239
Variation des stocks d'emballages	-9 564	9 663
MARGE BRUTE	**27 654 820**	**27 456 696**
Ristournes sur achats	2 651 031	2 642 149
Prestations de service	4 053 462	1 986 487
RISTOURNES - PRESTATIONS DE SERVICE	**6 704 493**	**4 628 636**
MARGE COMMERCIALE	**34 359 313**	**32 085 332**
Autres achats	1 985 828	1 387 064
Charges externes sur investissements	3 648 820	3 297 351
Autres charges externes	3 808 596	3 745 260
Publicité	1 262 202	1 542 447
Personnel extérieur	177 194	328 794
Salaires et appointements	13 552 125	12 465 277
Charges sociales et fiscales sur salaires	3 894 795	3 577 347
Autres impôts et taxes	1 401 984	1 510 253
Autres charges de gestion courante	14 893	40 764
Dotations aux amortissements	1 670 327	1 651 729
Dotations aux provisions d'exploitation	27 105	13 650
Reprises sur amortissements et provisions	-23 484	-33 708
Transferts de charges	-3 199	-14 167
CHARGES D'EXPLOITATION	**31 417 186**	**29 512 061**
Autres produits	562 572	483 329
AUTRES PRODUITS	**562 572**	**483 329**
RESULTAT D'EXPLOITATION avant amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	**3 504 699**	**3 056 600**
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions	31 394	31 394
RESULTAT D'EXPLOITATION après amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	**3 473 305**	**3 025 206**

COMPTE DE RESULTAT deuxième partie	31/01/2024	31/01/2023
Produits financiers	279 620	120 637
Charges financières sur emprunts	429 114	140 048
Autres charges financières	264 564	105 635
RESULTAT FINANCIER	**-414 058**	**-125 046**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**3 059 247**	**2 900 160**
Produits exceptionnels	403 289	694 105
Charges exceptionnelles	585 608	382 171
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-182 319**	**311 934**
Impôts dus sur les bénéfices	537 190	626 202
Impôts différés sur les bénéfices	-11 698	46 735
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	**2 351 436**	**2 539 157**
Résultat des sociétés mises en équivalence		
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	**2 351 436**	**2 539 157**
RESULTAT GROUPE	**2 346 702**	**2 534 356**
RESULTAT HORS GROUPE	**4 734**	**4 800**
Résultat par action part du Groupe	**587,85900**	**634,78925**
Résultat dilué par action part du Groupe	**587,85900**	**634,78925**
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisition	**595,70750**	**642,63775**

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

(Montants exprimés en euros)	31/01/2024	31/01/2023
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat d'ensemble consolidé	**2 351 436**	**2 539 156**
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Amortissements et provisions (hors provisions sur actif circulant)	1 829 369	1 681 739
Variation des impôts différés	(11 698)	46 735
Plus/moins values de cessions d'actifs	(21 905)	(34 870)
Autres charges & produits sans incidence sur la trésorerie	-	-
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	**4 147 202**	**4 232 760**
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
Variation du besoin en fonds de roulement	**(1 580 254)**	**1 056 227**
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE	**2 566 948**	**5 288 987**
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions nettes des immobilisations	(1 058 627)	(1 379 691)
Cessions d'immobilisations	161 702	319 403
Incidence des variations de périmètre	-	(924 771)
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	**(896 925)**	**(1 985 059)**
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital en numéraire	-	-
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(3 000 000)	(5 000 000)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-	(1 479)
Souscriptions d'emprunts	1 202 092	7 047 908
Remboursements d'emprunts	(3 895 086)	(3 591 272)
Variation des autres dettes financières	1 795 048	3 165 730
Variation des comptes à terme et valeurs mobilières de placement à plus de trois mois	637 249	879 299
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	**(3 260 697)**	**2 500 186**
VARIATION DE TRESORERIE	**(1 590 674)**	**5 804 114**
TRESORERIE D'OUVERTURE	**10 159 453**	**4 355 339**
TRESORERIE DE CLOTURE	**8 568 779**	**10 159 453**

Détail de la Trésorerie	31/01/2024	31/01/2023
Valeurs mobilières de placement	915 063	1 552 312
Disponibilités	9 489 149	10 188 946
- Valeurs mobilières de placement et comptes à terme à plus de trois mois	(915 063)	(1 552 312)
- Concours bancaires courants	(920 370)	(29 493)
Total Trésorerie	**8 568 779**	**10 159 453**

Règles et méthodes de consolidation

1. Faits majeurs de l'exercice

Au cours de l'exercice, la société SAS SAGADIS a apporté à la SAS ANDREZIEUX DISTRIBUTION les titres de EURL TOP VOYAGES pour un montant de 1 100 K€.

Cet apport a été rémunéré chez SAS SAGADIS par l'attribution de 1 532 titres de la SAS ANDREZIEUX DISTRIBUTION.

2. Principes et méthodes de consolidation

2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux dispositions légales et règlementaires en vigueur en France. Il a été fait application du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales.

2.2 Règles de présentation

Les états financiers consolidés, présentés en euros, ont été établis selon le principe du coût historique.

2.3 Changements de méthode

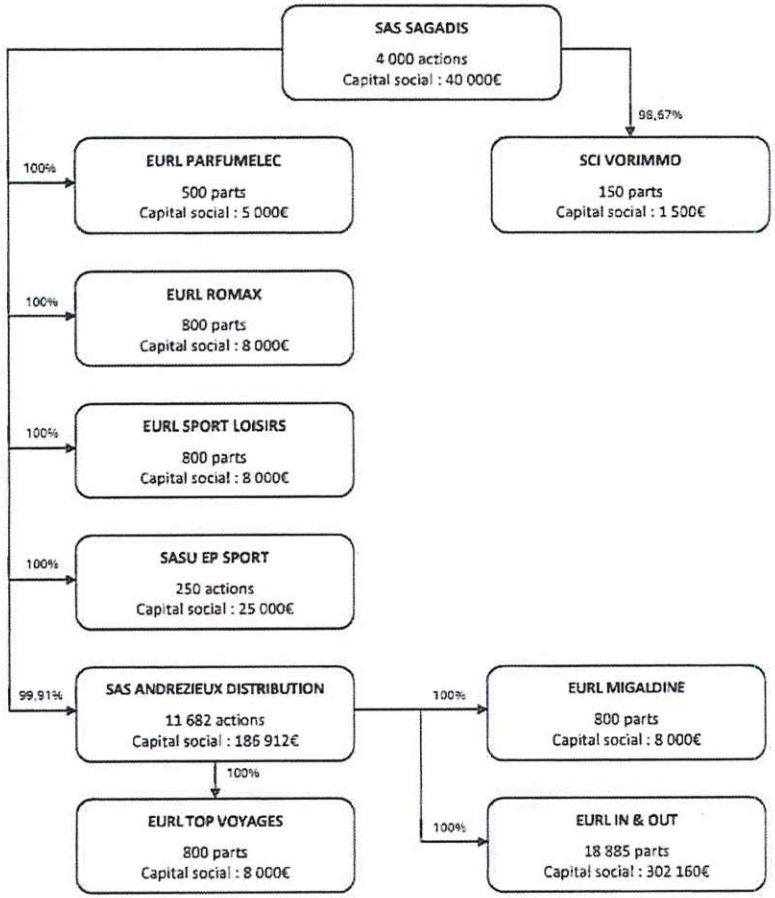
Les méthodes comptables appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés selon le nouveau règlement ANC 2020-01, sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 janvier 2023.

2.4 Date de clôture

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes sociaux d'une durée de douze mois arrêtés au 31 janvier 2024,à l'exception de la SCI VORIMMO qui clôture ses comptes sociaux le 31 décembre.

3. Périmètre de consolidation

3.1 Organigramme



3.2 Entreprises incluses dans le périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.
Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

Sociétés	Siège social	SIRET	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
SAS SAGADIS	4 boulevard Charles Voisin 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	52335400900012	100.00	100.00	Société Mère
SAS ANDREZIEUX DISTRIBUTION	4 boulevard Charles Voisin 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	33937746700024	99.98	99.98	Intégration Globale
EURL IN & OUT	ZI Centre de Vie 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	42298238900013	100.00	99.98	Intégration Globale
EURL MIGALDINE	4 boulevard Charles Voisin 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	42892287600019	100.00	99.98	Intégration Globale
EURL SPORT LOISIRS	ZI Centre de Vie 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	43010122000035	100.00	100.00	Intégration Globale
EURL TOP VOYAGES	4 boulevard Charles Voisin 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	42879804500012	100.00	99.98	Intégration Globale
SCI VORIMMO	4 boulevard Charles Voisin 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	81256932500010	98.67	98.67	Intégration Globale
EURL PARFUMELEC	4 boulevard Charles Voisin 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	81896048600012	100.00	100.00	Intégration Globale
EURL ROMAX	Rue du 18 juin 1827 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON	83511915900015	100.00	100.00	Intégration Globale
SASU EP SPORT	ZAC Les Portes Occitanes 43750 VALS-PRES-LE-PUY	79075222400010	100,00	100,00	Integration Globale

3.3 Variations de périmètre et des pourcentages d'intérêts

Exercice clos le 31 janvier 2024
Il n'y a eu aucune variation de périmètre au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2024.

3.4 Liste des entreprises non consolidées

Sociétés	Siège social	% de contrôle
SOCARA	6 rue du Marais 38280 VILLETTE-D'ANTHON	3.49
SOFILEC RHONE ALPES	6 rue du Marais 38280 VILLETTE-D'ANTHON	3.62
SCI APRAL	6 rue du Marais 38280 VILLETTE-D'ANTHON	2.44

Ces sociétés n'entrent pas dans le périmètre de consolidation car la prise de décision ne se fait pas en fonction du pourcentage de détention dans le capital mais selon le principe 1 magasin = 1 voix. De plus, le résultat des centrales est enregistré en cours d'exercice en redevance dans les sociétés.

4. Méthodes et règles d'évaluation

4.1 Utilisation d'estimations

L'établissement des états financiers consolidés nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses pour l'évaluation de certains actifs et passifs, de produits et charges ainsi que d'engagements mentionnés en annexe. Ces estimations et hypothèses sont établies sur la base d'informations connues à la date d'établissement des comptes.

4.2 Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition correspondent à la différence, lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part acquise dans les justes valeurs des actifs et passifs à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs qui n'ont pas été affectés à des éléments identifiables sont inscrits à l'actif du bilan et sont amortis linéairement sur vingt ans s'ils sont antérieurs au 1er janvier 2016.
Les écarts d'acquisition négatifs sont comptabilisés en provision pour risques et charges, et repris en résultat sur une durée de cinq années.

Conformément aux règles comptables introduites par les règlements n°2015-06 et 2015-07 de l'Autorité des Normes Comptables applicables pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, le Groupe a procédé à une revue des écarts d'acquisition inscrits au bilan et décidé de poursuivre ses plans d'amortissement antérieurs.

Des tests de perte de valeur sont réalisés pour les actifs incorporels non amortis au moins une fois par an. Lorsque la valeur nette comptable de ces actifs devient supérieure à leur valeur actuelle, déterminée sur la base de flux de trésorerie futurs actualisés ou de la valeur vénale, le Groupe constate une dépréciation, imputée en priorité sur les écarts d'acquisition.

Concernant les écarts d'acquisition amortis, un test de dépréciation est pratiqué uniquement en cas d'indice de perte de valeur.

4.3 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties selon leur durée d'utilisation en linéaire sur les durées suivantes :

Concessions, Brevets, Marques	1 à 5 ans
Fonds commerciaux	Non amortis
Autres immobilisations incorporelles	1 à 5 ans

Les fonds de commerce non amortis sont soumis à un test de dépréciation effectué au moins une fois par an.

4.4 Frais de recherche et de développement

Néant.

4.5 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les frais d'acquisition ainsi que les coûts d'emprunts sont comptabilisés en charges.
Les éléments principaux d'une immobilisation corporelle sont comptabilisés séparément lorsque leur durée d'utilité estimée est significativement différente. Ils sont amortis selon leur durée d'utilisation en linéaire sur les durées suivantes :

Terrains	Non amortis
Constructions (en fonction des différents composants)	10 à 20 ans
Installations techniques, matériel et outillage	1 à 10 ans
Autres immobilisations corporelles	1 à 10 ans

Dépréciation des immobilisations corporelles :
Conformément aux principes comptables en vigueur, la société réalise des tests de dépréciation dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Lorsque la valeur nette comptable de l'actif excède sa valeur recouvrable, une dépréciation est comptabilisée en charges.

4.6 Contrats en crédit-bail et contrats assimilés

Les contrats de location rentrant dans cette catégorie remplissent au moins l'une des conditions suivantes :

- Le contrat prévoit le transfert de propriété au terme de la durée du bail sur option et les conditions d'exercice de l'option sont telles que le transfert de propriété paraît hautement probable ;

OU BIEN

- La durée du bail recouvre l'essentiel de la durée de vie du bien dans les conditions d'utilisation du preneur ;

OU BIEN

- La valeur actualisée des paiements minimaux est proche de la valeur vénale du bien loué à la date de signature du bail.

Ces contrats sont retraités de la façon suivante :

- Les actifs sont immobilisés à leur valeur d'origine ;
- La dette correspondante est identifiée sur une ligne séparée du bilan ;
- Les paiements minimaux au titre de la location sont ventilés entre la charge financière et l'amortissement du solde de la dette ;
- La charge financière est répartie sur les différentes périodes couvertes par le contrat de location de manière à obtenir un taux d'intérêt périodique constant sur le solde restant dû au passif au titre de chaque exercice.

4.7 Participations non consolidées

Les titres de participation des entreprises non consolidées sont évalués à leur coût d'acquisition, sous déduction éventuelle de dépréciations. Ces dernières tiennent compte de la quote-part des capitaux propres détenue.

4.8 Stocks et travaux en cours

Dans l'activité de distribution, les stocks sont valorisés au prix d'achat net de toutes conditions négociées avec les fournisseurs.
Une dépréciation des stocks est constatée quand la valeur de réalisation est inférieure à la valeur brute des stocks.

4.9 Créances

Les créances sont évaluées selon leur valeur nominale. Elles sont, le cas échéant, dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles seraient susceptibles de donner lieu.

4.10 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée du montant de la différence. Pour les titres cotés, la valeur d'inventaire est comparée au cours de bourse à la clôture.

4.11 Provisions

Des provisions sont comptabilisées lorsque, à la clôture de l'exercice, le groupe a une obligation à l'égard d'un tiers qui résulte d'un fait générateur passé et dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou implicite. Ces provisions sont estimées selon leur nature en tenant compte des hypothèses les plus probables.

4.12 Engagements de retraite

Le groupe évalue une provision au titre de l'engagement en matière d'indemnités de départ à la retraite. Cet engagement de retraite est estimé selon la méthode ANC 2021 qui s'appuie sur des statistiques d'espérance de vie, des probabilités de turn-over et sur des hypothèses actuarielles.
Un contrat d'assurance a été souscrit pour couvrir cet engagement. Le passif net provisionné correspond à l'excédent résiduel par rapport aux montants pris en charge dans le cadre de cette assurance.

Paramètres utilisés :

- Age de la retraite : 67 ans
- Taux de revalorisation annuel des salaires : 2.75 %
- Taux d'actualisation : 3.0 %
- Table de mortalité : INSEE 2016-2018
- Conventions collectives appliquées :
    - Convention du commerce de détail et de gros à prédominance alimentaire
    - Convention collective du tourisme.

4.13 Impôts différés

Le montant des impôts effectivement dus à la clôture de l'exercice est corrigé des impôts différés, calculés selon la méthode du report variable sur les retraitements pratiqués en consolidation, ainsi que sur les différences temporaires existant entre le résultat comptable et le résultat fiscal. L'excédent des impôts différés actifs, y compris ceux se rapportant aux déficits reportables, sur les impôts différés passifs, déterminé par entité fiscale, est constaté dès lors que la probabilité de sa réalisation est établie.

Le taux d'impôt et les règles fiscales retenues sont celles qui résultent des textes fiscaux en vigueur à la clôture de l'exercice et qui seront applicables lorsque la différence temporaire se réalisera. Le taux d'impôt sur les sociétés appliqué en France est de 25%.

4.14 Résultat par action

Le résultat par action est déterminé conformément à l'avis 27 de l'OEC. En l'absence d'instruments dilutifs, il représente la quote-part du Résultat net pour une action.

Notes relatives au Bilan Consolidé

1. Ecarts d'acquisition

Un écart de première consolidation positif a été constaté lors de la prise de participation dans la SAS ANDREZIEUX DISTRIBUTION (anciennement ANDREDIS). Il est affecté à hauteur de 16 946 K€ à un écart d'évaluation sur fonds de commerce (dont 16 729 K€, part du Groupe) et à hauteur de 471 K€ à un écart d'acquisition inscrit à l'actif et amorti sur quinze ans.
D'autre part, l'acquisition de l'EURL SPORT LOISIRS a conduit à constater un écart d'acquisition de 38 K€ porté à l'actif et amorti sur dix ans.
L'acquisition de l'EURL TOP VOYAGES s'est traduite par la constatation d'un écart d'acquisition négatif de 115 K€ repris en résultat sur cinq ans.
Enfin, l'acquisition au 25 mars 2022 de 100% des titres de la société EP SPORT s'est traduite par la constatation d'un écart positif de 636 K€ qui ne sera pas amorti et fera donc l'objet d'un suivi de dépréciation annuelle à la fin de chaque exercice.

Au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2017, conformément aux règles comptables introduites par les règlements n°2015-06 et n°2015-07 de l'Autorité des Normes Comptables, applicables pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, il avait été établi ce qui suit :

- A la date de première application de ces nouvelles dispositions, le Groupe avait procédé à une nouvelle analyse de ses écarts d'acquisition et avait maintenu son plan d'amortissement antérieur.
- Le fonds de commerce acquis lors de l'achat des titres de la SAS ANDREZIEUX DISTRIBUTION (anciennement ANDREDIS) avait été reclassé en écart d'acquisition pour sa valeur nette des intérêts minoritaires, soit 16 729 K€. Il avait alors estimé que ce fonds de commerce n'avait pas de durée de vie limitée et qu'à ce titre, il continuait à ne pas faire l'objet d'amortissement.

Les tests de dépréciation réalisés à la clôture de l'exercice indiquent que la valeur actuelle du fonds de commerce est au moins égale à sa valeur comptable figurant à l'actif du bilan. En conséquence, aucune dépréciation du fonds de commerce n'a été constatée au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2024.

Ecarts d'acquisition positifs	Durée d'amortissement	Valeur Brute	Cumul des amortissements antérieurs	Dotation de l'exercice	Valeur nette	Cumul des amortissements
SAS Andrezieux Distribution	15 ans	470 902	376 723	31 394	62 785	408 117
SAS Andrezieux Distribution	non amorti	16 715 023	-	-	16 715 023	-
EURL Sport Loisirs	10 ans	37 798	37 798	-	-	37 798
SASU EP SPORT	non amorti	636 514	-	-	636 514	-
Total		**17 860 237**	**414 522**	**31 394**	**17 414 322**	**445 915**

Ecarts d'acquisition négatifs	Durée de reprise	Montant initial	Cumul des reprises antérieures	Reprise de l'exercice	Solde	Reprise de provision cumulée
EURL TOP VOYAGES	5 ans	114 775	114 775	-	-	114 775
Total		**114 775**	**114 775**	**0**	**0**	**114 775**

2. Immobilisations

2.1 Valeurs brutes

Rubriques	Immobilisations	Corrections de valeurs	Acquisitions	Mises en service	Cessions	Virements de poste à poste	Transferts de catégorie	Virements dans un groupe	Autres mouvements	Clôture
Frais d'acquisition Frais commerciaux Frais de recherche et développement Concessions, brevets et droits similaires Logiciels informatiques acquis ou créés Immobilisations incorporelles en cours Avances, acomptes sur immo. incorporelles	17 666 557 847 691 127 447		47 843		18 242					17 696 157 847 691 156 049
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	18 641 687		47 843		18 242					18 681 396
Terrains Constructions Installations techniques, matériel, outillage Installations générales, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau et informatique, mobilier Emballages récupérables Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes	6 215 13 292 608 7 752 343 922 243 6 606 749 406 489		21 451 266 877 283 753 1 677 632		8 953 180 364 180 795 112 447 4 896				153 886	6 215 13 305 107 7 838 963 952 367 6 768 091 2 071 795
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	29 112 297		2 372 564		407 334				153 886	31 231 512
Participations Créances rattachées à des participations Autres titres immobilisés Prêts Autres immobilisations financières	1 448 512 447 824 46 134		171 18 242		18 242	1 000 000		41 548 615		1 448 683 429 582 28 892
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 942 466		18 413		1 018 242	1 000 000		41 548 615		2 922 156
FONDS DE ROULEMENT										
TOTAL	50 696 449		2 438 820		1 443 818	1 000 000		41 548 615	153 886	53 835 052

2.2 Amortissements

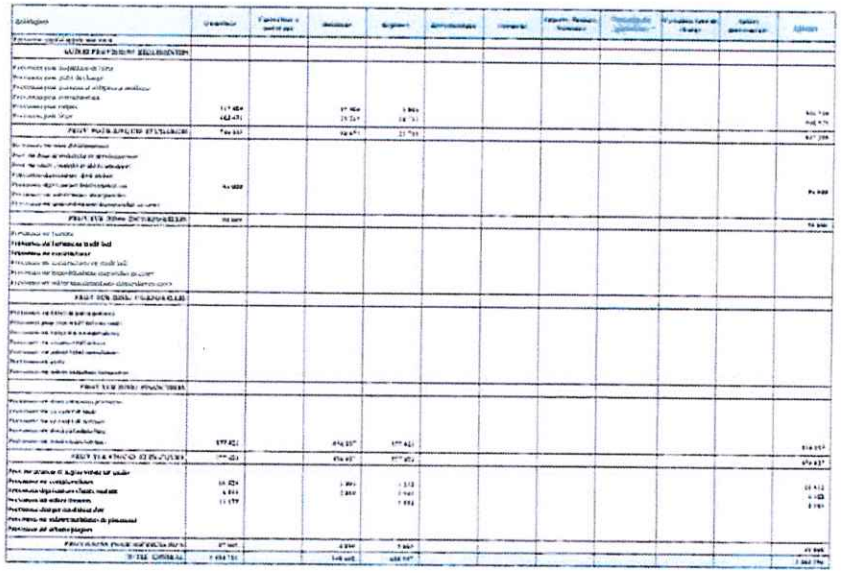
Rubriques	Immobilisations	Virements de poste à poste	Dotations	Réintégrations	Reprises	Virements de groupe	Augmentations, dotations, transferts	Diminutions de provisions	Amortissements dans des charges	Autres mouvements	Clôture
Frais d'acquisition Frais commerciaux Frais de recherche et développement Concessions, brevets et droits similaires Immobilisations incorporelles en cours Avances, acomptes sur immo. incorporelles	414 911 118 479		18 242		11 294 7 834						426 617 126 717
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	533 390		18 242		19 128						552 504
Terrains Constructions Installations techniques, matériel, outillage Installations générales, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau et informatique, mobilier Emballages récupérables Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes	53 884 4 442 685 3 681 523 849 192 5 917 658		8 953 180 364 283 753 1 677 632		8 953 759 103 180 364 88 289 342 243						53 884 4 876 267 3 787 132 837 845 7 256 792
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	15 945 042		2 150 702		1 378 951						16 716 793
Participations Créances rattachées à des participations Autres titres immobilisés Prêts Autres immobilisations financières											
IMMOBILISATIONS FINANCIERES											
Provisions réglementées											
PROVISIONS REGLEMENTEES POUR AMORTISSEMENTS											
TOTAL	16 478 432		2 168 943		1 398 080						17 249 296

2.3 Détail des immobilisations en crédit-bail

Rubriques	Ouverture	Clôture
Ensemble équipements Hypermarché	781 502	781 502
Véhicules	140 700	151 000
Immobilisations corporelles en crédit bail (valeurs brutes)	922 202	932 502
Amortissement des équipements Hypermarché	781 502	781 502
Amortissement véhicules	23 450	26 383
Immobilisations corporelles en en crédit bail (amortissements)	804 952	807 885

Ensemble d'équipement : levée d'option en 2008 pour 7 815€ chez ANDREZIEUX DISTRIBUTION

2.4 Dépréciations



3. Stocks et en-cours

Rubriques	Valeur brute	Dépréciation				Valeur nette
		Ouverture	Dotations	Reprise	Autres mouvements	
Matières premières	40 414					40 414
En-cours de biens						
En-cours de services	15 254 951	577 421	456 087	577 421		14 708 954
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
TOTAL	15 295 365	577 421	456 087	577 421		14 839 368

4. Capitaux propres et intérêts minoritaires

	Part du Groupe	Intérêts Minoritaires	Total
Capitaux propres au 31 janvier 2022	**26 457 026**	**14 481**	**26 471 507**
Variations			
Résultat de l'exercice	2 534 356	4 800	2 539 156
Dividendes versés	(5 000 000)	(1 479)	(5 001 479)
Arrondis	(6)	5	(1)
Total variations de l'exercice	***(2 465 650)***	***3 326***	***(2 462 324)***
Capitaux propres au 31 janvier 2023	**23 991 376**	**17 807**	**24 009 183**
Variations			
Résultat de l'exercice	2 346 702	4 734	2 351 436
Dividendes versés	(3 000 000)	-	(3 000 000)
Autres	4	(417)	(413)
Total variations de l'exercice	***(653 294)***	***4 317***	***(648 977)***
Capitaux propres au 31 janvier 2024	**23 338 082**	**22 124**	**23 360 206**

5. Créances et dettes

Créances par échéances

ETAT DES CREANCES	Montant brut	un an au plus	plus d'un an, moins de cinq ans	plus de cinq ans
		Montant	Montant	Montant
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Prêts	465 000	-	465 000	-
Autres immobilisations financières	108 867	-	108 867	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
Créances clients et comptes rattachés	1 305 396	1 305 396	-	-
Clients douteux	9 617	9 617	-	-
Créances fiscales et sociales	1 322 292	1 322 292	-	-
Autres créances	4 525 211	4 525 211	-	-
Charges constatées d'avance	289 165	289 165	-	-
Frais d'émission d'emprunts à étaler	-	-	-	-
Total	**8 025 548**	**7 451 681**	**573 867**	-

Dettes par échéances

ETAT DES DETTES	Montant brut	un an au plus	plus d'un an, moins de cinq ans	plus de cinq ans
		Montant	Montant	Montant
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de cr	16 910 117	3 933 323	8 843 677	4 133 117
Concours bancaires courants	920 370	920 370	-	-
Emprunts en crédit bail	131 128	28 156	102 972	-
Emprunts et dettes financières divers (*)	6 121 358	5 602 243	184 115	335 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	12 518	12 518	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 951 358	10 951 358	-	-
Dettes fiscales et sociales	5 471 933	5 471 933	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 649 317	1 649 317	-	-
Autres dettes	1 195 854	1 195 854	-	-
Produits constatés d'avance	67 026	67 026	-	-
Total	**43 430 979**	**29 832 098**	**9 130 764**	**4 468 117**

(*) Dont Comptes courants d'associés de la holding SAGADIS *5 199 209*

Notes relatives au Compte de Résultat Consolidé

1. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel au 31 janvier 2024 est principalement constitué par :

- Cessions Immobilisations	21 905
- Autres Opérations de gestion	-204 224
	-182 319

2. Impôts sur les résultats

2.1 Ventilation des actifs et passifs d'impôts différés

	Actifs	Passifs	Solde
Différences temporaires	149 766	-	149 766
Crédits d'impôts ou reports fiscaux déficitaires	-	-	-
Ecritures de consolidation			
- retraites	101 748	-	101 748
- contrats de crédit-bail	2 037	-	2 037
- provisions réglementées	-	27 584	(27 584)
- autres	-	-	-
Compensation par entité des actifs et passifs d'impôts différés	-	-	-
Total	**253 551**	**27 584**	**225 967**

2.2 Impôts différés actifs non comptabilisés

Nature	Montant	Impôt Différé Actif potentiel (1)	Date d'expiration
Déficits reportables	41 738	10 435	report indéfini
Total	**41 738**	**10 435**	

(1) au taux de 25%

2.3 Rapprochement de la charge totale d'impôt et de la charge théorique

Résultat avant impôt	**2 876 928**
Impôt théorique à 25%	**719 232**
Différences de taux	
Ecritures de consolidation non imposables	7 848
Amortissement des écarts d'acquisition	7 848
Autres	-
Charges définitivement non déductibles et produits non taxables	151 664
Autres différences permanentes	151 664
Contributions additionnelles	-
Mesures incitatives et crédits d'impôt	(353 252)
Crédit d'impôt mécénat	(335 386)
Crédit d'impôt famille	(17 866)
Déficits fiscaux reportables	
Impôt effectif	**525 492**

Engagements et Autres informations

1. Autres informations

1.1 Engagements donnés

(montants exprimés en euros)	31/01/2024	31/01/2023
Avals et Cautions	16 590 866	10 011 057
Engagements liés à la responsabilité des associés	17 400	18 352

1.2 Dettes garanties par des suretés réelles

(Montants exprimés en euros)	31/01/2024	31/01/2023
Emprunts bancaires	15 706 397	17 788 572

1.3 Information sur les parties liées

Aucune information significative n'est à mentionner concernant les transactions avec des entreprises liées non consolidées par intégration globale ou proportionnelle.

1.4 Evénements postérieurs à la clôture

Il n'y a pas d'évènements postérieurs à la clôture devant faire l'objet d'une information spécifique.

2. Effectif

2.1 Effectif moyen

	31/01/2024	31/01/2023
Cadres	15	15
Agents de maîtrise et techniciens	37	36
Employés	385	375
Ouvriers	-	-
Total effectif moyen	**437**	**426**

2.2 Rémunération des dirigeants

La rémunération des dirigeants n'est pas mentionnée car elle ferait état de salaires individualisés.