

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2001 B 00197

Numéro SIREN : 380 253 518

Nom ou dénomination : LAGARDERE DUTY FREE

Ce dépôt a été enregistré le 30/06/2022 sous le numéro de dépôt 20484



Lagardère Duty Free

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Lagardère Duty Free

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Lagardère Duty Free,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Lagardère Duty Free relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises. 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 cette norme sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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, cette 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 annuels de l'exercice.

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

La note 3.1 « Immobilisations » de l'annexe des comptes annuels expose les règles et les méthodes comptables relatives à l'évaluation des immobilisations financières. Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre société, nous avons apprécié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des calculs de provisions pour dépréciations ainsi que les informations fournies dans cette note de l'annexe, ainsi que leur correcte application.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé au contrôle des documents adressés à l'organe appelé à statuer sur les comptes, conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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

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

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



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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises 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.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;



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

Paris-La Défense, le 3 juin 2022

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Sébastien Huet



2021

COMPTES ANNUELS
SAS LAGARDERE DUTY FREE
EXERCICE CLOS LE 31/12/2021

I. BILAN AU 31/12/2021

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	21 261 063	18 302 332	2 958 731	3 581 832
Concessions, brevets et droits similaires	7 147 627	6 127 432	1 020 195	1 370 714
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	434 866		434 866	960 055
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	5 400 087	4 666 938	733 149	792 073
Immobilisations en cours	1 541 102		1 541 102	563 242
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	351 139 078	181 691 661	169 447 416	175 860 502
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	5 050 000		5 050 000	5 050 000
Autres immobilisations financières	366 181		366 181	355 362
ACTIF IMMOBILISE	392 340 004	210 788 363	181 551 640	188 533 780
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	8 211 288		8 211 288	7 494 310
Autres créances	26 236 515	3 512 890	22 723 625	49 686 418
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (Donc actions propres) :				
Disponibilités	1 547		1 547	1 303
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	923 115		923 115	206 628
ACTIF CIRCULANT	35 372 464	3 512 890	31 859 575	57 388 658
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	1 654 779		1 654 779	2 085 234
TOTAL GENERAL	429 367 247	214 301 253	215 065 994	248 007 672

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : 5 853 930)	5 853 930	5 853 930
Primes d'émission, de fusion, d'apport	125 146 860	125 146 860
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	585 393	585 393
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)	46 144	46 144
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	17 874 499	17 874 499
Report à nouveau	(87 476 869)	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(46 469 016)	(87 476 869)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	15 560 942	62 029 958
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	11 910 580	9 190 160
Provisions pour charges	281 868	472 336
PROVISIONS	12 192 448	9 662 496
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	29 622 238	49 223 505
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 335 244	4 584 469
Dettes fiscales et sociales	2 828 720	1 630 717
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	148 513 702	120 876 529
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	187 299 904	176 315 219
Ecart de conversion passif	12 700	
TOTAL GENERAL	215 065 994	248 007 672

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	Exercice 2021		Total	Exercice 2020
	France	Exportation		
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 361 703	7 557 655	9 919 359	7 966 770
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	2 361 703	7 557 655	9 919 359	7 966 770
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			10 537 623	(370 927)
Autres produits			100 120	50 545
PRODUITS D'EXPLOITATION			20 557 102	7 646 387
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			17 196 169	15 256 930
Impôts, taxes et versements assimilés			479 384	569 768
Salaires et traitements			3 656 519	2 798 820
Charges sociales			1 495 955	898 387
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 323 040	2 642 931
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			12 506	12 291
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			9 027 410	7 291 136
Autres charges			5 700 200	4 963 746
CHARGES D'EXPLOITATION			39 891 183	34 434 009
		RESULTAT D'EXPLOITATION	(19 334 081)	(26 787 622)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			2 951 448	5 699 008
Produits financiers de participations				251 400
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			551 452	823 642
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges			2 081 434	1 389 301
Différences positives de change			318 561	3 234 665
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			29 882 729	66 386 791
Dotations financières aux amortissements et provisions			26 978 814	61 723 964
Intérêts et charges assimilées			2 159 769	1 978 352
Différences négatives de change			744 146	2 684 475
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		RESULTAT FINANCIER	(26 931 282)	(60 687 782)
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(46 265 362)	(87 475 405)
PRODUITS EXCEPTIONNELS			3 628	284 144
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital			3 628	284 144
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			207 281	285 608
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				1 464
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			207 281	284 144
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
		RESULTAT EXCEPTIONNEL	(203 654)	(1 464)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices				
TOTAL DES PRODUITS			23 512 177	13 629 540
TOTAL DES CHARGES			69 981 193	101 106 408
BENEFICE OU PERTE			(46 469 016)	(87 476 869)

III. ANNEXE

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	7
1.1. ACTIVITE DE LA SOCIETE	7
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	8
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	8
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9
3.1. IMMOBILISATIONS	9
3.1.1. Immobilisations incorporelles.....	9
3.1.2. Immobilisations corporelles.....	9
3.1.3. Immobilisations financières	10
3.2. CREANCES ET DETTES	10
3.3. PROVISIONS REGLEMENTEES	10
3.4. PROVISIONS POUR RISQUES.....	10
3.5. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX	11
3.5.1. Changement de méthode d'évaluation	11
3.5.2. Changements de méthode de présentation.....	11
3.5.3. Informations complémentaires.....	11
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF.....	12
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	12
4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice.....	12
4.1.2. Tableau des amortissements.....	13
4.1.3. Provision pour dépréciation des immobilisations.....	13
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	14
4.3. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES CREANCES	15
4.4. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	16
4.5. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	17
4.6. PRODUITS A RECEVOIR.....	17
4.7. TRESORERIE	18
4.8. COMPTES DE REGULARISATION	18
4.8.1. Charges constatées d'avance	18
4.8.2. Ecart de conversion	18
4.9. CREANCES SUR LES ENTREPRISES LIEES	19
5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF.....	20
5.1. CAPITAUX PROPRES	20
5.2. ETAT DES PROVISIONS	22
5.2.1. Provisions pour risques et charges	22
5.2.2. Provision pour dépréciation des immobilisations	22
5.2.3. Provision amortissements dérogatoires.....	22
5.2.4. Provisions pour dépréciation des créances	23
5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	23
5.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	24
5.5. CHARGES A PAYER	24
5.6. COMPTES DE REGULARISATION	24
5.6.1. Produits constatés d'avance	24
5.6.2. Ecart de conversion	24
5.7. DETTES SUR LES ENTREPRISES LIEES	25
6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	26
6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	26
6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	28
6.3. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	28
6.4. RESULTAT FINANCIER	29
6.5. RESULTAT EXCEPTIONNEL	30
6.6. IMPOT SUR LES BENEFICES	30
6.6.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité.....	31
6.6.2. Fiscalité différée.....	31
6.6.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales ...	32
7. INFORMATIONS DIVERSES	33
7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE	33

7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	
33	
7.3. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS...	34
7.4. REMUNERATION DES ORGANES	
D'ADMINISTRATION.....	35
7.5. ENGAGEMENTS FINANCIERS	35
7.5.1. Engagements donnés	35
7.5.2. Engagements reçus	35
7.6. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	35
7.6.1. Engagement en matière	
d'indemnité de départ à la retraite.....	35

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1. Activité de la société

La Société constituée initialement le 3 décembre 1990 sous forme de société en nom collectif et sous la dénomination sociale « NAVISTAR », immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 380 253 518, a été, par décision unanime des associés en date de 3 avril 2001, transformée en société par actions simplifiée. L'assemblée générale extraordinaire du 26 juillet 2001 a décidé le changement de dénomination sociale de la société. La nouvelle dénomination était : AELIA. L'assemblée générale extraordinaire du 9 octobre 2015 a décidé le changement de dénomination sociale de la société. La nouvelle dénomination est : LAGARDERE DUTY FREE.

La société a pour objet :

- la prise de tous intérêts et participations dans toutes sociétés ou entreprises françaises ou étrangères par tous moyens ;
- l'acquisition et la concession de tous brevets, marques et exploitations commerciales et industrielles ;
- la vente en gros ou au détail de parfumerie, alcools, tabac, articles audiovisuels, gastronomie, cadeaux, jouets, presse, papeterie, micro-informatique, produits de luxe, confiserie, et plus généralement de tous articles et produits divers ;
- la représentation exclusive des produits ci-dessus énumérés ;
- l'exercice de toutes activités de conseil à caractère technique, économique, juridique et financier se rapportant aux objets ci-dessus ;
- et plus généralement, toutes opérations civiles, commerciales, financières, industrielles, mobilières et immobilières, se rattachant aux objets ci-dessus, ou à tous objets connexes et qui seraient de nature à favoriser ou développer l'activité sociale.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2021 au 31/12/2021 soit une durée de 12 mois.

L'activité Concessions Aéroportuaires en 2021 a été fortement impactée par la crise sanitaire Covid-19. De nombreux aéroports ont été fermés et le trafic dans les aéroports restés ouverts a été très significativement réduit. Certaines ouvertures de boutiques ou aéroport ont été reportés. Le retour à la croissance sera progressif et cette crise ne remet pas en cause la continuité de l'activité à plus long terme.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Les multiples couvre-feux mis en place en Chine et la guerre en Ukraine retardent la reprise d'activité dans ces régions. L'incertitude inhérente à ces deux crises ne nous permet pas à ce stade de prévoir l'impact qu'elles représenteront sur la marche de nos affaires.

Cependant, la société est une filiale du groupe Lagardère, qui dispose d'une structure financière solide.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés le 23 mai 2022.

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au Plan Comptable Général.

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations)

Immobilisations incorporelles	Amort pour dépréciation	Amort fiscalement pratiqués
Brevets et marques	-	-
Logiciels	3/5 ans L	3/5 ans L
Frais de développement	3/5 ans L	3/5 ans L

3.1.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les durées les plus couramment pratiquées sont les suivantes (L = linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel) :

Immobilisations corporelles	Amort pour dépréciation	Amort fiscalement pratiqués
Installations techniques, mat.outillage	5 ans L	5 ans L
Install. générales agencés, aménagés	7 ans L	7 ans L
Matériel de transport	3/5 ans L	3/5 ans L
Matériel de bureau et informatique	3/5 ans L	3/5 ans L
Mobilier	3/5 ans L	3/5 ans L

3.1.3. Immobilisations financières

Participations et autres titres :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Les participations détenues dans des sociétés de capitaux sont évaluées sur la base de la quote-part de situation nette au 31 décembre de l'exercice et des perspectives de rentabilité ou de vente.

Une provision pour dépréciation est constituée si nécessaire, à concurrence de la différence entre la quote-part de situation nette incluant les perspectives de rentabilité et la valeur brute comptable de la participation. En cas de situation nette négative, il est également procédé à la dépréciation des participations et des créances détenues.

3.2. Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les créances et dettes en devises étrangères sont converties et comptabilisées en monnaie nationale sur la base du dernier cours de change. Lorsque l'application du taux de conversion à la date de l'arrêté des comptes a pour effet de modifier les montants en monnaie nationale précédemment comptabilisée, les différences de conversion sont inscrites dans des comptes transitoires, en attente de régularisation ultérieure.

3.3. Provisions règlementées

Les provisions règlementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

3.4. Provisions pour risques

Les provisions pour risques sont constituées pour tenir compte des risques existant à la date de clôture des comptes.

3.5. Dérogations aux principes généraux

3.5.1. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.5.2. Changements de méthode de présentation

Aucun changement de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments est la méthode des coûts historiques.

3.5.3. Informations complémentaires

Néant

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	20 393 600	268 923	598 540		21 261 063
Autres postes d'immobilisation incorporelles	8 101 461	-146 433	-372 535	0	7 582 493
Total 1 Incorporelles	28 495 061	122 490	226 006	0	28 843 556
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	2 221 306	61 166		2 054 602	227 871
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	4 781 242	514 710	5 036	128 773	5 172 216
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	7 002 548	575 876	5 036	2 183 375	5 400 087
Immobilisations corporelles en cours (1)	563 242	1 208 902	-231 042		1 541 102
Total 3 Encours Corporelles	563 242	1 208 902	-231 042	0	1 541 102
Acomptes					
TOTAL	36 060 851	1 907 268	0	2 183 375	35 784 745

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la société pour les besoins de son activité.

Immobilisations incorporelles :

Le poste " Autres postes d'immobilisations incorporelles " de 7 582 493 € comprend :

- des concessions et marques pour	1 829 911€
- des logiciels pour	5 317 716€
- des immobilisations en cours pour	434 866€

Immobilisations corporelles :

Le poste " Matériel de bureau, informatique, mobilier " de 5 172 216 € comprend :

- les matériels de bureautique pour	4 303 668€
- le mobilier pour	868 548€

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	16 811 768	1 490 565		18 302 332
Autres immobilisations incorporelles	5 770 692	356 740		6 127 432
Total 1	22 582 460	1 847 305	0	24 429 764
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	1 847 864	192 461	1 872 560	167 766
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	4 319 431	283 275	103 534	4 499 172
Emballages récupérables et divers				
Total 2	6 167 295	475 736	1 976 094	4 666 938
TOTAL	28 749 755	2 323 041	1 976 094	29 096 702

4.1.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Se référer au paragraphe [5.2. Etat des provisions.](#)

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	334 639 078	16 505 000	5 000	351 139 078	181 691 661	169 447 417
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	5 405 362	10 819		5 416 181		5 416 181
TOTAL	340 044 440	16 515 819	5 000	356 555 259	181 691 661	174 863 598

Liste des autres participations

Sociétés concernées	2021	2020	Variation	Commentaires
LTR UK & Ireland	13 419 613	13 419 613	0	
Aéroboutique France	172 504	172 504	0	
Duty Free Associates	3 958 184	3 958 184	0	
Société de Distribution Aéroportuaire	17 000 000	500 000	16 500 000	Augmentation de k
Lagardère Inflight	5 923 573	5 923 573	0	
Lagardère Duty Free Polska	2 661 292	2 661 292	0	
Lagardère Duty Free Czech Republic	4 759 562	4 759 562	0	
Aélie Nouvelle Calédonie	27 654	27 654	0	
Lyon Duty Free	2 075 000	2 075 000	0	
SRVLS@La Réunion	74 700	74 700	0	
LSTR Italia	230 010 000	230 010 000	0	
LTR the Netherlands	70 957 030	70 957 030	0	
Paris Rail Retail	30 000	30 000	0	
LTR Middle East	69 966	69 966	0	

Liste des prêts

Sociétés concernées	2020	2019	Variation	Commentaires
Société de Distribution Aéroportuaire (€)	5 050 000	5 050 000		

Le poste " autres immobilisations financières " 366 181 € représente uniquement les dépôts et cautionnements.

4.3. Provisions pour dépréciation des créances

Se référer au paragraphe 5.2. Etat des Provisions.

4.4. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 40 787 099 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	5 416 181	0	5 416 181
Créances rattachées à des participations			
Prêts	5 050 000		5 050 000
Autres immobilisations financières	366 181		366 181
ACTIF CIRCULANT :	35 370 917	35 370 917	0
Clients	8 211 288	8 211 288	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	1 271 041	1 271 041	
Groupe et associés	24 922 450	24 922 450	
Débiteurs divers	43 023	43 023	
Charges constatées d'avance	923 115	923 115	
TOTAL	40 787 098	35 370 917	5 416 181
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

4.5. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Créances clients et comptes rattachés	8 211 288		8 211 288	7 494 310
Autres créances	26 236 515	3 512 890	22 723 625	49 686 418
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	34 447 803	3 512 890	30 934 913	57 180 728

Dont créances Groupe :

Chiffres exprimés en euros	2021	2020
Clients sociétés Groupe	8 076 618	7 420 110
Clients factures à établir Groupe	0	0
Comptes Courants Groupe	24 922 450	47 333 343
TOTAL	32 999 068	54 753 453

Les provisions sont établies selon les modalités décrites au paragraphe 3.2.

4.6. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	37 867	550 019
Produits à recevoir		
Clients – Factures à établir	4 140	
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant		
TOTAL	42 007	550 019

4.7. Trésorerie

Situations	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Disponibilités	1 547	1 303
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
TOTAL	1 547	1 303

4.8. Comptes de régularisation

4.8.1. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 923 115 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Charges d'exploitation	923 115	206 628
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	923 115	206 628

4.8.2. Ecarts de conversion

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	Euros		Euros
Diminution des créances	1 654 779	Diminution des dettes	
Augmentation des dettes		Augmentation des créances	12 700
TOTAL	1 654 779	TOTAL	12 700

4.9. Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Prêts	5 050 000	5 050 000
Créances clients et comptes rattachés	8 076 618	7 420 110
Autres créances	24 922 450	47 333 343
Total Groupe et Associés	38 049 068	59 803 453

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale	Capital social
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice		
Actions ordinaires	390 262			15,00	5 853 930
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					

Au 31 décembre 2021, le capital social est composé de 390 262 actions d'une valeur nominale de 15 Euros chacune, toutes entièrement libérées.

Affectation des résultats de l'exercice 2020 :

Les comptes de l'exercice 2020 ont fait apparaître un résultat de (87 476 869) €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

- En totalité au poste « Report à nouveau ».

Variation des capitaux propres

Exprimé en €

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		62 029 958
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		62 029 958
Variations en cours d'exercice		En moins
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Variations des autres réserves		
Variations du report à nouveau	87 476 869	
Variations du résultat		41 007 852
SOLDE		15 560 942
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		15 560 942

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques et charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour pertes de change	2 085 234	1 654 779	2 085 234	1 654 779
Provisions pour pensions et obligations similaires	472 336	281 868	472 336	281 868
Provision Réorganisation	2 139 926		2 139 926	0
Risque Paris Rail Retail	683 000		482 441	200 559
Risque Lagardère Inflight	4 282 000		2 972 300	1 309 700
Risque Lyon Duty Free		244 113		244 113
Protocole ADP		8 501 429		8 501 429
TOTAL	9 662 496	10 682 189	8 152 237	12 192 448

5.2.2. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles	43 180	12 506	55 686	
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	158 778 576	22 913 086		181 691 662
Provisions autres immos financières				
TOTAL	158 821 756	22 925 592	55 686	181 691 662

5.2.3. Provision amortissements dérogatoires

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Amortissements dérogatoires				
TOTAL	0	0	0	0

5.2.4. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Poste : Clients				0
Poste : Autres créances	1 101 940	2 410 949		3 512 889
TOTAL	1 101 940	2 410 949	0	3 512 889

5.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	29 622 238	29 622 238		
Fournisseurs et comptes rattachés	6 335 244	6 335 244		
Personnel et comptes rattachés	1 381 228	1 381 228		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 211 492	1 211 492		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	690	690		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	235 311	235 311		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	148 345 105	148 345 105		
Autres dettes	168 597	168 597		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	187 299 905	187 299 905	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	19 600 000			

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Fournisseurs Groupe	1 925 900	599 804
Fournisseurs France	1 875 229	892 735
Fournisseurs Etrangers	224 738	15 300
Effets à Payer autres que le Groupe		
Effets à payer Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues	2 309 376	3 076 629
Valeurs nettes comptables	6 335 243	4 584 468

5.5. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Intérêts courus sur dettes établissements de crédit		
Intérêts courus sur emprunts	32 840	34 107
Fournisseurs et comptes rattachés	2 309 376	3 076 629
Dettes fiscales et sociales	2 262 893	1 291 090
Personnel et comptes rattachés	1 381 228	762 159
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	675 371	457 009
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	206 294	71 922
Autres dettes	160 660	
TOTAL	4 765 769	4 401 826

5.6. Comptes de régularisation

5.6.1. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'élèvent à 0€.

5.6.2. Ecart de conversion

Se référer au paragraphe 4.8.2.

5.7. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

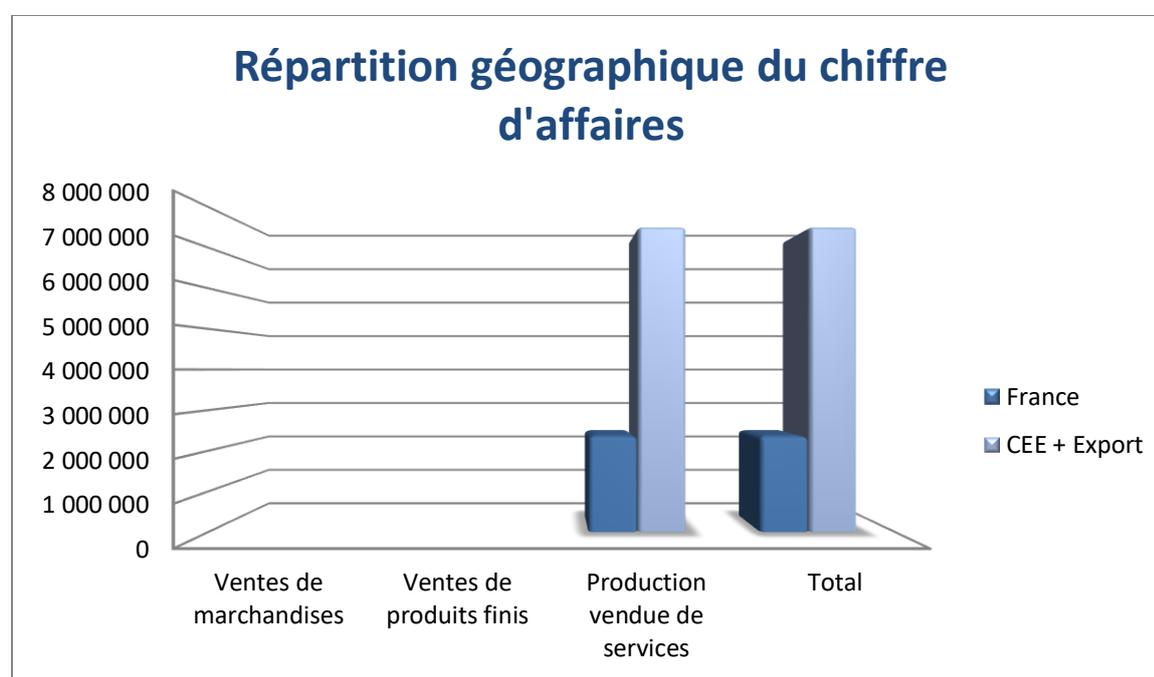
Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 925 900	599 804
Emprunts et dettes financières divers	28 610 830	48 210 830
Autres dettes	148 500 985	120 798 403

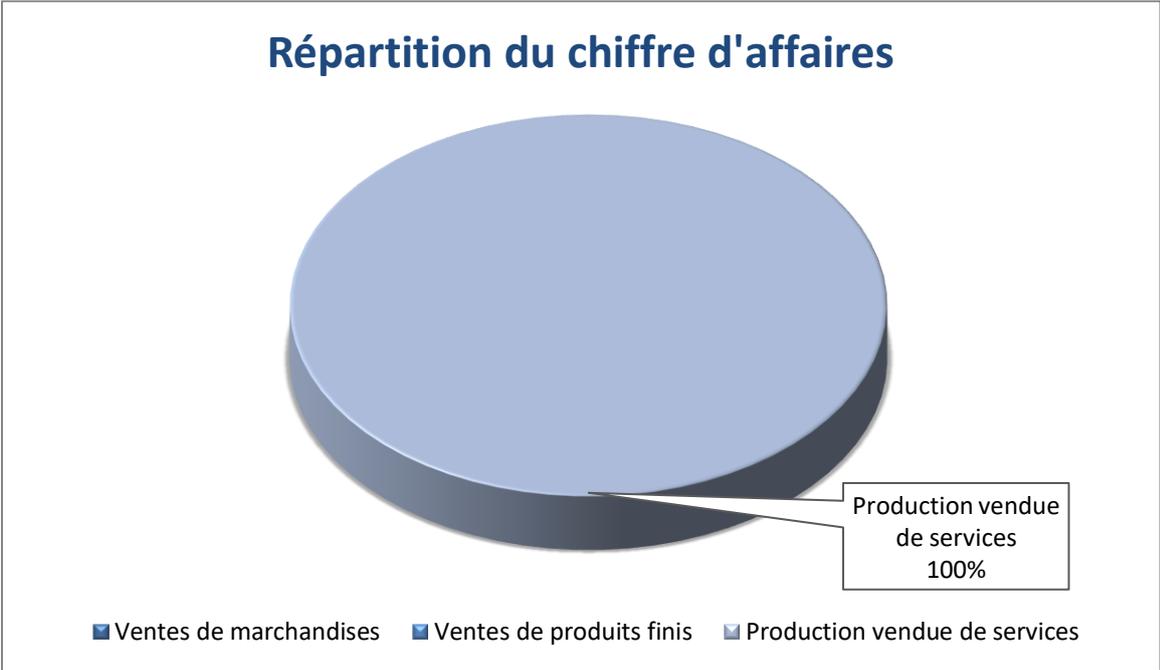
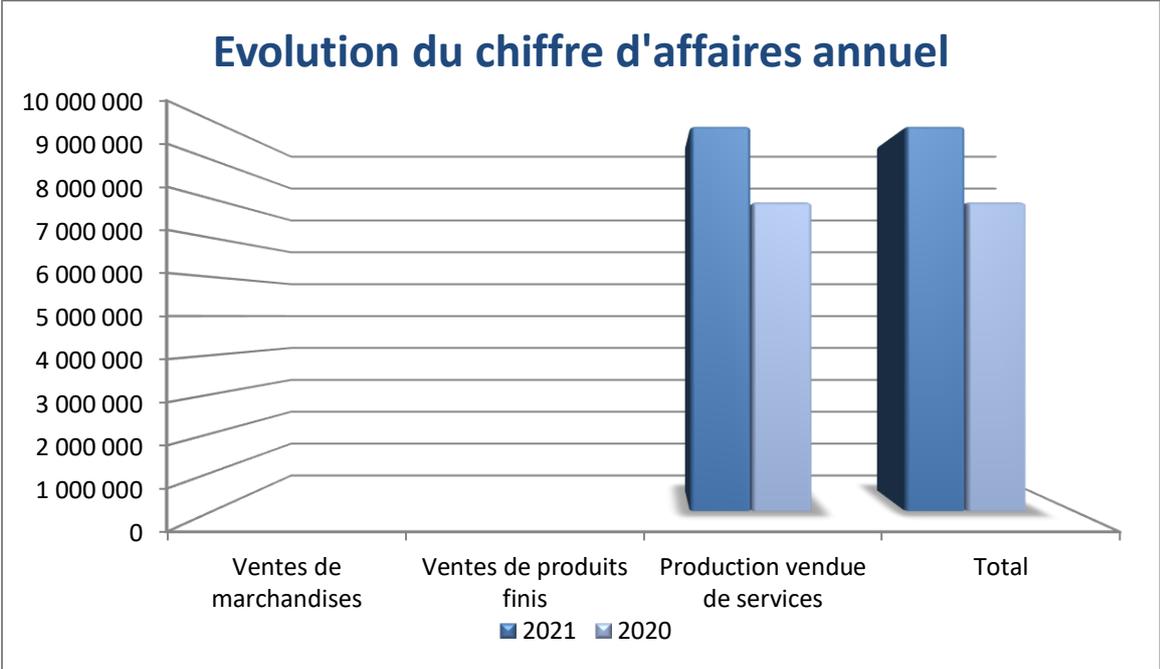
6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2021		Total	Exercice 2020 Total
	France	CEE + Export		
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	2 361 703	7 557 655	9 919 359	7 966 770
Chiffre d'affaires	2 361 703	7 557 655	9 919 359	7 966 770
%	23,81 %	76,19 %	100,00 %	





6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	100 120	50 545
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	10 537 623	(370 927)
Dont transferts de charges :	4 411 134	-981 411
Remboursements assurances		
Frais de personnel	149 089	384 508
Protocole d'accord	2 038 865	-2 435 107
Divers	2 223 180	1 069 188
TOTAL	10 637 743	(320 382)

6.3. Rémunération du Commissaire aux comptes

L'information sur les honoraires des commissaires aux comptes n'est pas donnée car elle est indiquée dans l'annexe aux comptes consolidés de la société Lagardère SCA.

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à (26 931 282) € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS FINANCIERS	2 951 448	5 699 008
Produits financiers de participations		251 400
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	551 452	823 642
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 081 434	1 389 301
Différences positives de change	318 561	3 234 665
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	29 882 729	66 386 791
Dotations financières aux amortissements et provisions	26 978 814	61 723 964
Intérêts et charges assimilées	2 159 769	1 978 352
Différences négatives de change	744 146	2 684 475
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	(26 931 282)	(60 687 782)

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	0
- Dividendes Hors Groupe	0
TOTAL	0

Sociétés concernées	Dividendes reçus

La part des entreprises liées dans les produits des créances de l'actif immobilisé représente un montant de 357 855€ :

- 357 855 € correspondant aux intérêts sur prêts accordés

La part des entreprises liées dans les intérêts et charges assimilées représente un montant de 2 126 793€ et correspond aux intérêts sur comptes courants.

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de (203 654) € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 628	284 144
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 628	284 144
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	207 281	285 608
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 464
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	207 281	284 144
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(203 654)	(1 464)

6.6. Impôt sur les bénéfices

La société LAGARDERE DUTY FREE est mère d'un Groupe d'intégration fiscale.

La méthode retenue est la suivante :

Dans les sociétés intégrées, la charge d'impôt figure comme en l'absence d'intégration, la société LAGARDERE DUTY FREE (Société mère) enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble.

Toutes les sociétés intégrées étant déficitaires, cette méthode n'a pas impacté les comptes de la Société mère au 31 décembre 2021.

6.6.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Résultat	Bénéfice comptable avant impôt	Réintégrations et déductions	Résultat fiscal	Montant de l'impôt théorique	Report déficitaire à imputer IS	Dû	Résultat net après impôt
TOTAL	(46 469 016)	29 544 007	(16 925 009)				(46 469 016)

Exercice 2021		
Perte comptable de l'exercice		(46 469 016)
1. Réintégrations fiscales		39 455 700
2. Déductions fiscales		-9 911 693
Détermination du résultat fiscal		
	BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		16 925 009
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
RESULTAT FISCAL		16 925 009

L'impôt dû relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant le taux effectif d'imposition par les résultats courants et exceptionnels comptables, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

6.6.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (K€)	Variations en résultat de l'exercice (K€)	A la clôture de l'exercice (K€)
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :			
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite Participation	472 336	-190 468	281 868
Contribution sociale de solidarité	8 380	-8 380	0
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques	7 065 000	3 190 801	10 255 801
TOTAL	7 545 716	2 991 953	10 537 669

6.6.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

Impact sur le résultat de l'exercice	2021
Résultat de l'exercice	(46 469 016)
- Impôt sur les bénéfices	0
- Crédits d'impôts :	0
crédit d'impôt en faveur de la recherche	
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
crédit d'impôt famille	
réduction d'impôt en faveur du mécénat	
crédit d'impôt investissement en Corse	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)	
autres imputations	
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	-46 469 016
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	0
Résultat hors dispositions fiscales	-46 469 016

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2021, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2021	Effectif
Cadres	9.67
Agents de maîtrise, techniciens et employés	
Ouvriers	
TOTAL	9.67

7.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes de la société mère sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société SA LAGARDERE (Siren 320 366 446), sise 4 Rue de Presbourg 75116 Paris, détenant 90,04% du capital de la société LAGARDERE DUTY FREE.

7.3. Liste des filiales et des participations

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS LAGARDERE DUTY FREE SAS AU 31/12/2021

Filiales et participations	Informations financières	Capital		Capitaux propres autres que le capital et que le résultat de l'exercice	Quote-part du capital détenu (en pourcentage)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts (+) et avances (-) consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avoirs donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes reçus par Lagardère Duty Free au cours de l'exercice	Observations
		167 200 €	30 000 000 €										
Aéroboutique France (Siren 380193938) 4-10 Avenue André Malraux, 92300 Levallois Perret, France		167 200 €	172 504 €	-13 672 912 €	99,99%	3 958 184 €	11 743 157 €	-	-	47 824 443 €	-2 382 026 €	-	-
Duty Free Associates (Siren 423402312) 3-9 Avenue André Malraux 92300 Levallois, France		30 000 000 €	3 958 184 €	-3 564 065 €	100%	30 000 €	-23 891 546 €	-	-	272 805 854 €	-2 396 621 €	-	-
Paris Rail Retail (Siren 824339543) 4-10 Avenue André Malraux, 92300 Levallois Perret, France		30 000 €	30 000 €	-846 459 €	100%	5 923 573 €	140 792 €	-	-	1 016 724 €	474 819 €	-	-
Lagardère Inflight (Siren 408053809) 3-9 Avenue André Malraux 92300 Levallois Perret, France		38 250 €	5 923 573 €	-5 287 890 €	100%	17 000 000 €	3 371 222 €	-	-	373 530 €	568 718 €	-	-
Société de Distribution Aéroportuaire (Siren 448457978) 4-10 Avenue André Malraux 92300 Levallois Perret, France		1 000 000 €	17 000 000 €	-20 889 656 €	50,0%	2 075 000 €	5 090 721 €	-	-	333 895 775 €	-14 362 494 €	-	-
Lyon Duty Free (Siren 538770074) 295 rue de Finlande, 69124 Colombier Saugnieu, France		500 000 €	2 075 000 €	-2 620 302 €	50,0%	230 010 000 €	587 €	-	-	9 053 263 €	1 630 903 €	-	-
LS TR Italia Via Fratelli Bandiera 7, Gaggio Di Marcon, 30020 Venezia, Italia		10 000 €	230 010 000 €	139 203 000 €	100,0%	69 966 €	-	-	-	1 640 000 €	-4 672 000 €	-	-
Lagardère Travel Retail Middle East Business Park, Dubai World Central, Dubai, United Arab Emirates		300 000 AED	69 966 €	489 084 AED	100,0%	74 700 €	69 966 €	-	-	51 094 780 AED	375 651 AED	-	-
SVRLS@LA REUNION (Siren 538210147) Aéroport Roland Garros, 97438 Sainte Marie, La Réunion		150 000 €	74 700 €	870 659 €	49,8%	13 419 613 €	74 700 €	-	-	14 751 541 €	943 403 €	-	-
Lagardère Travel Retail (UK) Limited 22 Mount Ephraim, Tunbridge Wells, Kent, TN4 8AS		10 299 000 £	13 419 613 €	-6 631 000 £	100,0%	2 661 292 €	3 684 380 €	-	-	30 278 000 £	-1 286 000 £	-	-
Lagardère Duty Free Polska Sp. z o.o Aleje Jerozolimskie 174, 02-486 Warszawa - Poland		5 900 000 PLN	2 661 292 €	2 953 363 PLN	50,0%	4 759 562 €	2 661 292 €	-	-	163 881 183 PLN	-17 270 511 PLN	-	-
Lagardère Duty Free Czech Republic s.r.o. Aviaticka 1017/2, 16100 Praha 6, Czech Republic		252 200 000 CZK	4 759 562 €	-48 642 000 CZK	50,0%	27 654 €	4 759 562 €	-	-	444 531 000 CZK	-8 948 000 CZK	-	-
Aélie Nouvelle Calédonie (Siren 001035518) 40 rue de l'Alma, 98800 Noumea, Nouvelle Calédonie		5 000 000 XPF	27 654 €	158 281 648 XPF	66,0%	70 957 030 €	-	-	-	85 794 348 XPF	-12 574 350 XPF	-	-
Lagardère Travel Retail the Netherlands B.V. Singaporestraat 2, 1175 RA Lijnden, The Netherlands		18 000 €	70 957 030 €	16 876 000 €	100,0%	29 565 429 €	5 400 000 €	-	-	32 101 000 €	-3 732 000 €	-	-

7.4. Rémunération des organes d'administration

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.

7.5. Engagements financiers

7.5.1. Engagements donnés

Engagements donnés	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à la trésorerie	1 724 248	676 576	1 047 672	
Liés aux locations	301 129	36 063	265 066	
Liés aux prestations de services	867 508			867 508
	2 892 885	712 639	1 312 738	867 508

7.5.2. Engagements reçus

La société Lagardère Duty Free n'a reçu aucun engagement financier.

7.6. Engagements sur le personnel

7.6.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

Le montant de la provision pour indemnités de départ à la retraite pour personnel en activité s'élève à 281 868€.

La convention applicable au groupe Lagardère Travel Retail prévoit le paiement d'une indemnité au moment de la retraite. Son montant dépend de l'ancienneté du salarié à son départ et de sa catégorie socioprofessionnelle.

Le calcul de l'engagement repose sur une estimation individuelle des indemnités à payer au moment du départ en retraite qui est fonction, d'une part, de l'âge probable du départ en retraite, et d'autre part, d'une augmentation de la rémunération de base jusqu'à l'âge de départ d'environ 3%.

Les montants ainsi estimés ont été actualisés sur la base d'un taux de 1,05%.

Se référer au paragraphe 5.2.1 Provision pour risques et charges pour obtenir la variation de la provision pour pensions et obligations similaires.

LAGARDERE DUTY FREE

Société par actions simplifiée au capital 5.853.930 euros

Siège social : 3-9 avenue André Malraux - Immeuble Sextant - 92300 Levallois-Perret
380 253 518 R.C.S. Nanterre

**PROCES-VERBAL
DES DÉCISIONS DES ASSOCIES ETABLI PAR LE
PRESIDENT LE 23 JUIN 2022**

Les associés de la société LAGARDERE DUTY FREE, société par actions simplifiée au capital de 5.853.930 euros, divisé en 390.262 actions de 15 euros chacune, dont le siège social est au 3-9 avenue André Malraux – Immeuble Sextant – 92300 Levallois-Perret, se sont prononcés, au moyen d'un vote par correspondance adressé aux deux associés et dont le résultat est retranscrit dans le présent procès-verbal établi le 23 juin 2022 par le Président de la société, sur l'ordre du jour suivant :

- approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- affectation du résultat social,
- rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L 227-10 du Code de commerce,
- pouvoirs pour les formalités.

Il est rappelé que le Président a préalablement adressé aux deux associés, les sociétés LAGARDERE TRAVEL RETAIL et Gebr HEINEMANN :

- les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
- le rapport du Président aux associés ;
- les rapports du commissaire aux comptes ;
- le texte du projet de résolutions soumis aux associés ainsi que les bulletins de vote.

Ceci exposé, les résolutions suivantes ont été adoptées :

Première décision - approbation des comptes sociaux de l'exercice 2021

Les associés, après avoir pris connaissance :

- ✓ du rapport de gestion établi par le Président sur la situation et l'activité de la société et de ses filiales durant l'exercice clos le 31 décembre 2021 et sur les comptes correspondants,
- ✓ du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels,

approuvent ces rapports dans toutes leurs parties et sans réserve, ainsi que les comptes annuels de l'exercice écoulé tels qu'ils sont établis et leurs ont été présentés ; les associés donnent en conséquence quitus au Président pour sa gestion durant l'exercice écoulé.

Conformément à l'article 223 quater du code général des impôts ils approuvent le montant global des dépenses et charges visées au 4 de l'article 39 dudit code mentionnées dans les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2021 qui s'élève à 29.453,25 € ainsi que l'impôt théorique correspondant ressortant à 7.805,11 €.

La résolution a été adoptée à l'unanimité.

Deuxième décision - affectation du résultat social

Les associés, après avoir constaté que la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élève à -46.469.015,73€, décident de l'affecter intégralement en « report à nouveau ».

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, il est précisé qu'il n'a pas été versé de dividende au titre des trois derniers exercices.

La résolution a été adoptée à l'unanimité.

Troisième décision – conventions réglementées

Les associés, après avoir pris connaissance du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les opérations visées à l'article L 227-10 du code de commerce prennent acte de ce qu'il n'a été conclu aucune convention de ce type au cours de l'exercice écoulé.

La résolution a été adoptée à l'unanimité.

Quatrième décision - pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales

Les Associés donnent tous pouvoirs à la société « LEXTENSO » dont le siège social est situé à La Grande Arche – Paroi nord - 1, Parvis de la Défense – 92044 Paris La Défense (RCS Nanterre 552 119 455) aux fins de procéder et ce, y compris par voie dématérialisée avec signature électronique, aux formalités de dépôt et de publicité qui s'imposent, notamment au Registre du Commerce et des Sociétés du ressort du siège social de la société.

La résolution a été adoptée à l'unanimité.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal par le Président de la société.

DocuSigned by:
Lucio Rossetto
EF5782B535CE4A9...

Monsieur Lucio ROSSETTO
Président