

RCS : PARIS  
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2012 B 21939  
Numéro SIREN : 789 169 323  
Nom ou dénomination : LES MOUSQUETAIRES

Ce dépôt a été enregistré le 23/07/2021 sous le numéro de dépôt 70359

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS LES MOUSQUETAIRES - SLM Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois\* 12

Adresse de l'entreprise 0024 RUE AUGUSTE CHABRIERES 75015 Paris Durée de l'exercice précédent\* 12

Numéro SIRET\* 7 8 9 1 6 9 3 2 3 0 0 0 1 9

Néant 

Exercice N clos le,

31/12/2020

		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	
Capital souscrit non appelé (I) AA					
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement * AB		AC		
	Frais de développement * CX		CQ		
	Concessions, brevets et droits similaires AF		AG		
	Fonds commercial (I) AH		AI		
	Autres immobilisations incorporelles AJ		AK		
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL		AM		
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains AN		AO		
	Constructions AP		AQ		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels AR		AS		
	Autres immobilisations corporelles AT		AW		
	Immobilisations en cours AV		AY		
	Avances et acomptes AX		AI		
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS		CT		
Autres participations CU	461 328 750	CV	461 328 750		
Créances rattachées à des participations BB	49 109 491	BC	49 109 491		
Autres titres immobilisés BD		BE			
Prêts BF		BG			
Autres immobilisations financières* BH		BI			
<b>TOTAL (II) BJ</b>	<b>510 438 241</b>	<b>BK</b>	<b>510 438 241</b>		
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements BL	BM		
		En cours de production de biens BN	BO		
		En cours de production de services BP	BQ		
		Produits intermédiaires et finis BR	BS		
		Marchandises BT	BU		
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes BV	BW		
		Clients et comptes rattachés (3)* BX	BY		
		Autres créances (3) BZ	CA	241 200	
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé CB	CC	0	
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : ..... ) CD	CE		
		Disponibilités CF	CG	8 872 604	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)* CH	CI			
	<b>TOTAL (III) CJ</b>		<b>9 113 804</b>		
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW				
	Primes de remboursement des obligations (V) CM				
	Ecarts de conversion actif* (VI) CN				
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO</b>	<b>519 552 046</b>	<b>IA</b>	<b>519 552 046</b>		
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	(3) Part à plus d'un an	CR
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :	Stocks :		Créances :	

Comptes certifiés sincères et véritables.

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		SAS LES MOUSQUETAIRES - SLM		Néant <input type="checkbox"/> *
				Exercice N
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 440 145 000 )	DA	440 145 000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	0	
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK )	DC		
	Réserve légale (3)	DD	7 797 832	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1 )	DF		
	Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ )	DG		
	Report à nouveau	DH	394 447	
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI	32 324 820	
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK		
		TOTAL (I)	DL	480 662 099
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
		TOTAL (II)	DO	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		
	Provisions pour charges	DQ		
		TOTAL (III)	DR	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	2 614	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI )	DV	35 470 525	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	274 243	
	Dettes fiscales et sociales	DY	339 041	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
Autres dettes	EA	2 803 524		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
	TOTAL (IV)	EC	38 889 947	
	Ecarts de conversion passif* (V)	ED		
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>	EE	519 552 046	
RENOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C		
		1D		
		1E		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	1F		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	38 889 947		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH			

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS LES MOUSQUETAIRES - SLM		Exercice N					Néant <input type="checkbox"/> *	
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue	biens * services *	FD		FE		FF	
			FG		FH		FI	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ		FK		FL		
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP		
	Autres produits (1) (11)					FQ		
	<b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>						FR	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	66 869	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX		
	Salaires et traitements*					FY		
	Charges sociales (10)					FZ		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements*				GA	
			- dotations aux provisions*				GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE		
<b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>						GF	66 869	
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>						GG	-66 869	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*				(III)	GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré*				(IV)	GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	33 102 068	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL		
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
<b>Total des produits financiers (V)</b>						GP	33 102 068	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ		
	Intérêts et charges assimilés (6)					GR	259 464	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
<b>Total des charges financières (VI)</b>						GU	259 464	
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>						GV	32 842 605	
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>						GW	32 775 736	

(RENOIS : voir tableau n° 2053) \* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise <b>SAS LES MOUSQUETAIRES - SLM</b>		Néant <input type="checkbox"/>			
		Exercice N			
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA 2		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC		
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>		HD 2		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE 0		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)		HG		
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>		HH 0		
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>		HI 1			
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	450 917		
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>		HL	33 102 070		
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>		HM	777 250		
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>		HN	32 324 820		
RENVIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		HO	
	(2) Dont	produits de locations immobilières		HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IG	
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *		HP	
		- Crédit-bail immobilier		HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IH	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		IJ	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		IK	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)		HX	
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)		RD	
	(9)	Dont transferts de charges		A1	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)		A2	
	(Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS) <b>A5</b>				
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		A3		
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		A4		
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles	facultatives <b>A6</b>	obligatoires <b>A9</b>		
		Dont cotisations facultatives Madelin <b>A7</b>	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite <b>A8</b>		
(7)	joindre en annexe : Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le		Exercice N		
				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
ecart de centimes				0	2
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N		
				Charges antérieures	Produits antérieurs

**SAS LES MOUSQUETAIRES-SLM**

**N° Siren 789169323**

**24, rue Auguste Chabrière 75015 Paris**

---

# **ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

---

EXERCICE CLOS LE 31 décembre 2020

## **Note 1 : Faits marquants et événements postérieurs à la clôture**

Depuis le printemps 2020, la pandémie mondiale liée au COVID-19 secoue l'économie et bouleverse les habitudes des consommateurs. Les différentes enseignes et activités du Groupe traversent cette période avec des conséquences propres à chacune. Les enseignes alimentaires et de bricolage ont réalisé des chiffres d'affaires très supérieurs aux projections réalisées avant la crise. Cet effet a été particulièrement marqué pour l'activité Drive et e-commerce de chacun de ces métiers. A l'inverse, l'activité de vente de carburant a été très fortement touchée par les périodes de confinement et la réduction globale des déplacements. Il en a été de même pour les enseignes du pôle Mobilité.

Face à la deuxième vague épidémique de la COVID 19, un second état d'urgence a été déclaré par Décret n°2020-1257 du 14 octobre 2020. Prolongé une première fois jusqu'au 16 février 2021 par la loi n°2020-1379 du 14 novembre 2020, ce second état d'urgence a été prolongé jusqu'au 31 décembre 2021 par la loi n°2021-160 du 15 février 2021.

Si la durée de la crise et les conditions d'un retour à la normale des activités demeurent incertaines, il est estimé que les impacts financiers devraient être limités sur les comptes de notre Société.

Cette activité très soutenue a par ailleurs engendré des coûts supplémentaires rendus nécessaires, comme les mesures de protection des salariés des points de vente, de la logistique et des usines. Le Groupe a également versé la prime PEPA à un certain nombre de salariés.

Les impacts financiers de cette crise demeurent limités pour le groupe, qui bénéficie toujours d'une forte solidité financière et d'une trésorerie excédentaire significative.

Au cours de l'exercice la société Les Mousquetaires a procédé à deux augmentations de capital et une diminution de capital auprès des Adhérents associés :

- Augmentation du 04 mai 2020 de 2 536 875 € - Augmentation du 19 novembre 2020 de 4 915 125 €

- Diminution du 22 juillet 2020 de 14 905 125 €

L'assemblée générale des associés du 22 juillet 2020, a délégué compétence et pouvoir au Président pour réaliser et mener à bien une augmentation de capital en une ou plusieurs fois.

Aux termes de cette délégation, le Président a :

- Le 7 octobre 2020, décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 2.515.500 € au profit des cooptés. Par décision en date du 7 janvier 2021, le Président a constaté la réalisation de cette opération à hauteur de 2.515.500 €. De sorte que le capital social était de 442.660.500 €.

- Le 27 janvier 2021, décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 1.918.125 € au profit des cooptés. Par décision du 27 avril 2021, le Président a constaté la réalisation définitive de l'augmentation de capital d'un montant de 1.918.125 € par souscription de 1.705 actions de catégorie B par les 42 associés cooptés. De sorte que le capital social ressortait à la somme de 444.578.625 €.

- Le 10 février 2021, décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 450.000 € au profit des cooptés. Par décision du 10 mai 2021, le Président a constaté la réalisation définitive de l'augmentation de capital d'un montant de 450.000 € par souscription de 400 actions de catégorie B par les 10 associés cooptés. De sorte que le capital social est à ce jour de 445.028.625 €.

- Le 12 mai 2021, décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 1.726.875 € au profit des cooptés, lesquels ont jusqu'au 12 août pour souscrire.

## **Note 2 : Principes et méthodes comptables**

### **1. Principes généraux**

SAS LES MOUSQUETAIRES - SLM a été constituée sous la forme d'une Société par actions simplifiée.

Les états financiers ont été établis en conformité avec les principes généraux d'établissement et de présentation des comptes définis par le code de commerce et le règlement de l'ANC n°2014-03 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes.

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

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

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

L'exercice a une durée de 12 mois.

Sauf indication contraire, les informations chiffrées contenues dans cette annexe sont présentées en milliers d'euros.

### **Changement de règles et méthodes comptables**

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu, par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

### **2. Immobilisations financières**

#### **Titres de participation**

Les titres de participation sont évalués au prix d'acquisition ou à la valeur d'entrée lorsqu'il s'agit d'une souscription au capital d'une (nouvelle) filiale.

Les frais d'acquisition des titres sont comptabilisés en immobilisations et sont rapportés en résultat de façon linéaire sur une durée 5 ans par la constitution de provisions réglementées.

#### **Cas particulier des malis techniques affectés en titres**

A compter du 1er janvier 2016 et conformément aux règles comptables applicables au mali - technique de fusion fixées par le règlement n° 2015-06 du 23 novembre 2015, modifiant le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général, les

malis de fusion sont affectées aux actifs sous-jacents. Certains ont été ainsi reclassés en titres de participation.

### **Créances rattachées aux participations et prêts**

La rubrique « créances rattachées à des participations » comprend l'ensemble des créances financières détenues sur les sociétés avec lesquelles il existe un lien de participation. Il s'agit principalement de montants inscrits en comptes courants susceptibles d'évoluer en fonction de la trésorerie des sociétés concernées dans le cadre d'une convention de trésorerie au sein du groupe. La rubrique « prêts » est constituée des créances sur des sociétés ayant donné lieu à la mise en place d'un plan d'étalement de règlement des dûs ou d'avances versées dans le cadre d'acquisitions de points de vente à venir. Les créances enregistrées en prêt ont fait l'objet d'un accord prévoyant explicitement les échéances de remboursement, à la différence de celles enregistrée dans la rubrique précédente.

### **Dépréciation des actifs financiers**

Les dépréciations des titres de participation sont déterminées par comparaison du coût d'acquisition figurant à l'actif du bilan et de la quote-part de capitaux propres réévalués et détenus. Une dépréciation est dotée lorsque la valeur comptable des titres est supérieure à la quote-part de capitaux propres réévalués et détenus. Elle varie d'année en année en fonction du résultat net dégagé par la filiale.

Les dépréciations des créances rattachées à des participations sont constatées à hauteur de la quote-part de capitaux propres négatifs détenus, le cas échéant.

En cas d'insuffisance des créances rattachées à des participations par rapport à la quote-part de capitaux propres négatifs détenus, un complément de dépréciation est doté selon l'ordre suivant : prêts, créances clients puis provision pour risques si besoin.

## **3. Clients et comptes rattachés**

Les créances sont inscrites pour leur valeur nominale.

Une dépréciation est constituée pour les clients représentant des risques de non- recouvrement.

## **4. Fiscalité**

### **Impôts sur les bénéfices**

L'impôt comptabilisé correspond à l'impôt exigible. Aucun impôt différé n'est comptabilisé.

Le taux d'imposition de la société est composé de :

L'impôt sur les sociétés à un taux de 28% pour les sociétés ayant un chiffre d'affaires inférieur à 250 millions, au-delà le taux est de 31%, la contribution sociale au taux de 3.3% s'applique après abattement de 763 000 euros sur le montant de l'impôt.

## 5. Autres informations

La société LES MOUSQUETAIRES est la société mère du Groupe Les Mousquetaires. Les comptes consolidés ont été établis au 31 décembre 2020.

### Note 3 : Notes sur le bilan

#### 1. Immobilisations financières

##### *Variation des immobilisations financières*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Sorties Autres flux	Montant au 31/12/2020
Titres de participation	461 329			461 329
Créances rattachées à des participations	31 763	17 050		48 813
Intérêts sur créances rattachées	362		66	296
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Dépôts et cautionnements				
Autres immobilisations financières				
<b>Total</b>	<b>493 453</b>	<b>17 050</b>	<b>66</b>	<b>510 438</b>

##### *Échéances des créances financières*

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	49 109	49 109	
Prêts			
Autres immobilisations financières			
<b>Total</b>	<b>49 109</b>	<b>49 109</b>	

## 2. Actif circulant

### *Échéances des créances d'exploitation*

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Clients et comptes rattachés			
Personnel et comptes rattachés			
Etat, autres collectivités			
Groupe et Associés			
Autres débiteurs	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 3. Trésorerie

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Disponibilités	8 873	2 622
VMP		
<b>Total</b>	<b>8 873</b>	<b>2 622</b>

#### 4. Capitaux propres

Le capital social est constitué de 391 240 actions ordinaires d'une valeur nominale de 1125 euros au 31 décembre 2020.

Les capitaux propres ont évolué comme suit au cours de l'exercice :

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Affectation résultat2019	Résultat 2020	Autres variations	Montant au 31/12/2020
Capital social	447 598				440 145
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	700				
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	6 965				7 798
Autres réserves					
Report à nouveau	4 249				394
Résultat de l'exercice	16 649	-16 649	32 325		32 325
<b>Total</b>	<b>476 162</b>	<b>-16 649</b>	<b>32 325</b>		<b>480 662</b>

## 5. Dettes

### Dettes financières

#### *Echéances des dettes*

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédit	3	3		
Dépôt et cautionnement				
Dettes rattachées à des participations				
Autres dettes financières	35 471	35 471		
Découverts bancaires				
<b>Total</b>	<b>35 473</b>	<b>35 473</b>		

Pour l'élaboration du tableau ci-dessus il a été considéré que les dettes financières avec les entreprises liées qui figurent sous la rubrique "Emprunts et dettes financières divers" étaient à moins d'un an dans tous les cas où il n'existe pas d'accord relatif aux dates de remboursement.

### Autres dettes

#### *Echéances des dettes*

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	274	274		
Dettes groupe	2 797	2 797		
Dettes fiscales et sociales	339	339		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	7	7		
<b>Total</b>	<b>3 417</b>	<b>3 417</b>		

## Note 4 : Notes sur le compte de résultat

### 1. Résultat d'exploitation

#### Analyse des autres achats et charges externes

Les charges d'exploitation sont composées entre autres

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Autres achats		
Sous-traitance		
Crédit-bail, locations et charges de copropriété		
Entretiens et réparations		
Assurances		
Etudes, recherches et documentations		
Personnel extérieur à l'entreprise		
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	-44	-115
Publicité, publication et relations publiques	-1	0
Transports		
Déplacements	-11	
Frais postaux et de télécommunications	-2	-8
Services bancaires	0	0
Divers	-8	-16
<b>Total</b>	<b>-67</b>	<b>-139</b>

## 2. Résultat financier

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de participation (dividendes)	32 806	17 223
Résultat des SNC (bénéfices)		
Produits des créances de l'actif immobilisé	296	362
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total Produits financiers</b>	<b>33 102</b>	<b>17 585</b>
Intérêts	-259	-244
Abandon de créances et subventions consenties		
Résultat des SNC (pertes)		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Autres charges financières		
<b>Total Charges financières</b>	<b>-259</b>	<b>-244</b>
<b>Total</b>	<b>32 843</b>	<b>17 341</b>

## 3. Résultat exceptionnel

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de cessions de titres		
Abandons de créances		
Produits divers	0	
Produits des cessions d'actifs		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total Produits exceptionnels</b>	<b>0</b>	
Amendes et pénalités		
Abandons de créances		
Charges diverses exceptionnelles	0	-441
Valeur nette comptable des titres cédés		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total Charges exceptionnelles</b>	<b>0</b>	<b>-441</b>
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>-441</b>

## 4. Fiscalité

### Situation fiscale latente

<u>Accroissements de la dette future d'impôt</u>	<u>Montants</u>
Provisions règlementées :	
Amortissements dérogatoires	
Provision pour hausse des prix	
Autres (ECA, autres charges déduites d'avance ...)	
<b>Total</b>	<b>0</b>
<u>Allègements de la dette future d'impôt</u>	<u>Montants</u>
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation	
Provisions pour congés payés	
Participation des salariés	
Contribution Sociale de Solidarité des Sociétés	
Effort construction	
Autres (Prov. Perte de change, ECP, PV latente OPCVM ...)	
<b>Total</b>	<b>0</b>

### Impôt exigible

	2019	2020
Crédit d'impôts	0	0
Impôt au taux normal de 33,1 /3%		
Impôt au taux Normal de 31%		
Impôt au taux normal de 28%	112	451
Impôt au taux réduit		
<b>IMPÔT EXIGIBLE (analyse par taux)</b>	<b>112</b>	<b>451</b>
Impôt sur le résultat courant	112	451
Impôt sur résultat exceptionnel		
<b>IMPÔT EXIGIBLE (analyse par nature)</b>	<b>112</b>	<b>451</b>

## **Note 5 : Autres informations**

### **1. Honoraires des commissaires aux comptes**

Les honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat pour l'année 2020 d'un montant total HT s'élèvent à 24 000 €

<b>Cabinet</b>	<b>Certification des comptes</b>	<b>Autres missions</b>
KPMG	12 000	
RSM	12 000	

### **2. Transactions effectuées avec les parties liées**

Aucune information n'est donnée au titre des transactions conclues avec des parties liées dans la mesure où ces transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

### **3. Engagement hors bilan**

#### **Engagements reçus :**

Néant.

#### **Engagements donnés :**

Néant

## **Annexe : Tableau des filiales et participations**

### **TITRES DETENUS EN PLEINE PROPRIETE**

	% de part.	En euros		En K euros			Résultat
		Valeur brute Des titres	Valeur nette Des titres	Prêts et avances consentis non encore remboursés	Capitaux propres	Chiffres d'affaire	
<b>Raison sociale</b>							
<b>Filiales (plus de 50%)</b>							
Société Civile des Mousquetaires	94.24%	461 328 750	461 328 750	49 109	227 456	0	10 043

**Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu  
(tableau prévu au I de l'article D. 441-4 du code de commerce)**

	Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu							
	0 jour (indicatif)	1 à 30 j	31 à 60 j	61 à 90 j	91 j et plus	Total (1 j et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 j	31 à 60 j	61 à 90 j	91 j et plus	Total (1 j et plus)		
<b>A) Tranches de retard de paiement</b>														
Nombre de factures concernées	2						0	0						0
Montant total des factures concernées TTC	254.400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
% du montant total des achats HT de l'exercice	82,58%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%								
% du chiffre d'affaires HT de l'exercice							0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		

**B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées**

Nombre des factures exclues												
Montant total des factures exclues												

**C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou légal, c. com art. L. 441-6 ou L. 443-1)**

Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais légaux : ... 45 jours fin de mois ou 60 jours nets Délais contractuel s: de 30 jours à 45 jours	Délais légaux : ... 45 jours fin de mois ou 60 jours nets Délais contractuel s: de 30 jours à 45 jours
--	---	---

## LES MOUSQUETAIRES

Société par Actions Simplifiée au capital de 445.028.625 €  
Siège social : 24 rue Auguste Chabrières – 75015 PARIS  
789 169 323 R.C.S PARIS

---

### ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DU 23 JUIN 2021

#### Extrait du Procès-verbal

---

RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020 VOTEE PAR  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

---

#### STATUANT EN LA FORME ORDINAIRE ANNUELLE :

##### HUITIÈME RÉSOLUTION

*(Affectation du résultat)*

L'assemblée générale, sur la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice d'un montant de 32.324.820 € de la manière suivante :

- 5 % du bénéfice de l'exercice à la réserve légale, soit .....	1.616.241 €
qui serait ainsi portée de 7.797.832 € à 9.414.073 €,	
- la somme de .....	13.351.218,40 €
à la distribution d'un dividende	
- le solde, soit .....	17.357.360,60 €
au poste « Report à Nouveau »	

Le dividende distribué sera fixé à :

- 5,20 € par action de catégorie A
- 52 € par action de catégorie B

Nous vous précisons que :

- pour les associés personnes physiques résidant fiscalement en France, le dividende net sera de 36,40 €.
- pour les associés personnes physiques fiscalement domiciliés en Belgique, Portugal et Pologne, le dividende net sera de 45,34 €.

L'assemblée générale décide de fixer la date de mise en paiement à compter du 12 juillet 2021.

Conformément aux dispositions de l'article 24 des statuts de la Société, le capital de la Société étant intégralement libéré, l'assemblée générale décide que ce dividende sera perçu, au choix de l'associé, soit en numéraire, soit en actions, sans que la souscription de l'associé ne puisse lui permettre de détenir un nombre total d'actions supérieur au maximum fixé par le Règlement Intérieur soit 800 actions à ce jour.

Les actions nouvelles seront de la même catégorie (A ou B) et conféreront les mêmes droits que les actions ayant donné droit au dividende. Les actions nouvelles seront dès leur création, complètement assimilées aux actions anciennes et soumises à toutes les dispositions des statuts, à celles du Règlement Intérieur et aux décisions collectives des associés.

Connaissance prise du rapport spécial de Monsieur Jean-Pierre GRAMET en date du 20 mai 2021, expert, nommé par ordonnance du Président du Tribunal de commerce de Paris en date du 16 avril 2021, en application des dispositions de l'article L.232-19 du Code de commerce et du rapport spécial des commissaires aux comptes, établi en application des mêmes dispositions, l'assemblée générale fixe à 1.354,80 € le prix de souscription des actions émises en paiement du dividende, soit 1.125 € de valeur nominale et 229,80 € de prime d'émission.

Le droit au paiement du dividende en actions s'exercera à raison d'une action nouvelle pour 37,21 actions anciennes pour les associés fiscalement domiciliés en France, et d'une action nouvelle pour 29,88 actions anciennes pour les associés fiscalement domiciliés en Belgique, Portugal et Pologne.

L'option pour le paiement du dividende en actions devra être exercée du 24 juin 2021 au 12 juillet 2021 et envoyée au Parc de Tréville – 1 allée des Mousquetaires – 91078 BONDOUFLE CEDEX.

Passé cette date, le dividende ne pourra plus être payé qu'en numéraire.

L'option concernera le montant total du dividende pour lequel elle est offerte. Lorsque le montant des dividendes auquel l'associé a droit ne correspond pas à un nombre entier d'actions, il pourra, dans la limite du nombre maximal d'actions à détenir, fixée à 800 actions par le Règlement Intérieur :

- soit recevoir le nombre d'actions immédiatement supérieur en joignant à son bulletin d'option le montant de la différence en numéraire,
- soit recevoir le nombre d'actions immédiatement inférieur qui sera complété par le paiement par la Société à l'associé d'une soulte en numéraire.

Des bulletins de souscription seront adressés aux associés.

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au Président pour constater le nombre des actions émises et apporter les modifications nécessaires aux articles des statuts relatifs au montant du capital et au nombre des actions qui le représentent, conclure tous accords, prendre toutes dispositions pour assurer la bonne fin de l'opération et généralement faire tout ce qui sera utile et nécessaire.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'assemblée générale prend acte :

- que ce dividende est éligible à l'abattement de 40 % pour un montant global de 10.276.292 € (pour les associés personnes physiques fiscalement domiciliées en France) ; et n'est pas éligible à l'abattement de 40 % pour un montant global de 3.074.926,40 € (personnes morales et personnes physiques non fiscalement domiciliées en France) ;
- qu'il a été distribué les dividendes suivants au cours des trois derniers exercices :

Exercice catégories d'actions	Dividende distribué par action (€)	Eligible à l'abattement de 40 % (€)	Non éligible à l'abattement (€)
<b>Exercice 2019</b>			
Catégorie A	7,50		1.224.480
Catégorie B	75	14.535.150 €	3.229.050
<b>Exercice 2018</b>			
Catégorie A	5,895		972.645,52
Catégorie B	58,95	11.514.880,35	2.512.095,30
<b>Exercice 2017</b>			
Catégorie A	5,60		926.974
Catégorie B	56	11.031.384	2.414.888

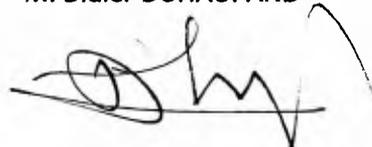
Contre : 0 voix ..... Abstention : 0 voix

MISE AU VOIX CETTE RESOLUTION EST ADOPTEE

Pour extrait certifié conforme à l'original

**Le Président**

**M. Didier DUHAUPAND**





**KPMG Audit**  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris la Défense Cedex  
France

**RSM Paris**  
**Membre du réseau RSM International**  
26, rue Cambacérés  
75008 Paris  
France

*LES MOUSQUETAIRES S.A.S.*  
***Rapport des commissaires aux comptes sur les  
comptes annuels***

Exercice clos le 31 décembre 2020  
LES MOUSQUETAIRES S.A.S.  
24, rue Auguste Chabrières - 75015 Paris  
*Ce rapport contient 24 pages*



**KPMG Audit**  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris la Défense Cedex  
France

**RSM Paris**  
**Membre du réseau RSM International**  
26, rue Cambacérés  
75008 Paris  
France

## **LES MOUSQUETAIRES S.A.S.**

Siège social : 24, rue Auguste Chabrières - 75015 Paris  
Capital social : €.445 028 625

### **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'attention de l'Assemblée Générale de la société LES MOUSQUETAIRES S.A.S.,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société LES MOUSQUETAIRES S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

#### **Fondement de l'opinion**

##### ***Référentiel d'audit***

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires 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<sup>er</sup> janvier 2020 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.

- Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 461 329 milliers d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'entrée et dépréciés selon les modalités décrites dans le paragraphe « 2. Immobilisations financières » de la note « 2: Principes et méthodes comptables » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces estimations et à revoir les calculs effectués par la société et examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

- La note 1 « Faits marquants et événements postérieurs à la clôture » de l'annexe présente les différentes opérations survenues sur le capital social au cours de l'exercice écoulé.

Nos travaux ont consisté à contrôler la concordance de ces opérations avec les différents documents juridiques émis par la société.

## **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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

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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

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

Comme précisé par l'article L.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 aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

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

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

Les commissaires aux comptes

Paris La Défense, le 4 juin 2021

KPMG Audit

*Département de KPMG S.A.*



Jean-Charles Simon  
Associé

Paris, le 4 juin 2021

RSM Paris

*Membre du réseau RSM International*



Paul-Evariste Vaillant  
Associé

**SAS LES MOUSQUETAIRES**  
**Comptes annuels au 31/12/2020**



## Table des matières

Table des matières .....	2
Bilan actif .....	3
Bilan passif .....	4
Compte de résultat .....	5
Note 1 : Faits marquants et événements postérieurs à la clôture .....	8
Note 2 : Principes et méthodes comptables .....	9
1. Principes généraux .....	9
2. Immobilisations financières .....	10
3. Clients et comptes rattachés .....	10
4. Fiscalité .....	10
5. Autres informations .....	10
Note 3 : Notes sur le bilan .....	11
1. Immobilisations financières .....	11
2. Actif circulant .....	12
3. Trésorerie .....	12
4. Capitaux propres .....	13
5. Dettes .....	14
Note 4 : Notes sur le compte de résultat .....	15
1. Résultat d'exploitation .....	15
2. Résultat financier .....	16
3. Résultat exceptionnel .....	16
4. Fiscalité .....	17
Note 5 : Autres informations .....	18
1. Honoraires des commissaires aux comptes .....	18
2. Transactions effectuées avec les parties liées .....	18
3. Engagements hors bilan .....	18
Annexe : Tableau des filiales et participations .....	19

## Bilan actif

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>				
Autres participations	461 329		461 329	461 329
Créances rattachées à des participations	49 109		49 109	32 125
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>510 438</b>		<b>510 438</b>	<b>493 453</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>510 438</b>		<b>510 438</b>	<b>493 453</b>
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>TOTAL Stock</b>				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	241		241	111
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL Créances</b>	<b>241</b>		<b>241</b>	<b>111</b>
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	8 873		8 873	2 622
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>8 873</b>		<b>8 873</b>	<b>2 622</b>
Charges constatées d'avance				
<b>TOTAL Actif circulant (III)</b>	<b>9 114</b>		<b>9 114</b>	<b>2 733</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>519 552</b>		<b>519 552</b>	<b>496 187</b>

## Bilan passif

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 440 145 )	440 145	447 598
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....		700
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	7 798	6 965
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours : )		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : )		
<b>TOTAL Réserves</b>	<b>7 798</b>	<b>6 965</b>
Report à nouveau	394	4 249
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>32 325</b>	<b>16 649</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>480 662</b>	<b>476 162</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3	
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs : )	35 471	19 965
<b>TOTAL Dettes financières</b>	<b>35 473</b>	<b>19 965</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	274	53
Dettes fiscales et sociales	339	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 804	7
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>	<b>3 417</b>	<b>60</b>
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>	<b>38 890</b>	<b>20 024</b>
Ecarts de conversion passif (V)		
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>	<b>519 552</b>	<b>496 187</b>

# Compte de résultat

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				
<b>Chiffres d'affaires nets</b>				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits				
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			67	139
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
<b>Dotations d'exploitation</b>	<b>sur immobilisations</b>	Dotations aux amortissements		
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges				
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			67	139
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			-67	-139
Bénéfice attribué ou perte transférée <i>(III)</i>				
Perte supportée ou bénéfice transféré <i>(IV)</i>				
Produits financiers de participations			33 102	17 585
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			33 102	17 585
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			259	244
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			259	244
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>			32 843	17 341
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			32 776	17 202

## Compte de résultat (suite)

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>0</b>	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	441
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>0</b>	<b>441</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)</b>	<b>0</b>	<b>-441</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	451	112
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>33 102</b>	<b>17 585</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>777</b>	<b>935</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>32 325</b>	<b>16 649</b>

**SAS LES MOUSQUETAIRES-SLM**  
**N° Siren 789169323**  
**24, rue Auguste Chabrière 75015 Paris**

# **ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 31 décembre 2020

## **Note 1 : Faits marquants et événements postérieurs à la clôture**

Depuis le printemps 2020, la pandémie mondiale liée au COVID-19 secoue l'économie et bouleverse les habitudes des consommateurs. Les différentes enseignes et activités du Groupe traversent cette période avec des conséquences propres à chacune. Les enseignes alimentaires et de bricolage ont réalisé des chiffres d'affaires très supérieurs aux projections réalisées avant la crise. Cet effet a été particulièrement marqué pour l'activité Drive et e-commerce de chacun de ces métiers. A l'inverse, l'activité de vente de carburant a été très fortement touchée par les périodes de confinement et la réduction globale des déplacements. Il en a été de même pour les enseignes du pôle Mobilité.

Face à la deuxième vague épidémique de la COVID 19, un second état d'urgence a été déclaré par Décret n°2020-1257 du 14 octobre 2020. Prolongé une première fois jusqu'au 16 février 2021 par la loi n°2020-1379 du 14 novembre 2020, ce second état d'urgence a été prolongé jusqu'au 31 décembre 2021 par la loi n°2021-160 du 15 février 2021.

Si la durée de la crise et les conditions d'un retour à la normale des activités demeurent incertaines, il est estimé que les impacts financiers devraient être limités sur les comptes de notre Société.

Cette activité très soutenue a par ailleurs engendré des coûts supplémentaires rendus nécessaires, comme les mesures de protection des salariés des points de vente, de la logistique et des usines. Le Groupe a également versé la prime PEPA à un certain nombre de salariés.

Les impacts financiers de cette crise demeurent limités pour le groupe, qui bénéficie toujours d'une forte solidité financière et d'une trésorerie excédentaire significative.

Au cours de l'exercice la société Les Mousquetaires a procédé à deux augmentations de capital et une diminution de capital auprès des Adhérents associés :

- Augmentation du 04 mai 2020 de 2 536 875 € - Augmentation du 19 novembre 2020 de 4 915 125 €

- Diminution du 22 juillet 2020 de 14 905 125 €

L'assemblée générale des associés du 22 juillet 2020, a délégué compétence et pouvoir au Président pour réaliser et mener à bien une augmentation de capital en une ou plusieurs fois.

Aux termes de cette délégation, le Président a :

- Le 7 octobre 2020, décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 2.515.500 € au profit des cooptés. Par décision en date du 7 janvier 2021, le Président a constaté la réalisation de cette opération à hauteur de 2.515.500 €. De sorte que le capital social était de 442.660.500 €.

- Le 27 janvier 2021, décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 1.918.125 € au profit des cooptés. Par décision du 27 avril 2021, le Président a constaté la réalisation définitive de l'augmentation de capital d'un montant de 1.918.125 € par souscription de 1.705 actions de catégorie B par les 42 associés cooptés. De sorte que le capital social ressortait à la somme de 444.578.625 €.

- Le 10 février 2021, décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 450.000 € au profit des cooptés. Par décision du 10 mai 2021, le Président a constaté la réalisation définitive de l'augmentation de capital d'un montant de 450.000 € par souscription de 400 actions de catégorie B par les 10 associés cooptés. De sorte que le capital social est à ce jour de 445.028.625 €.

- Le 12 mai 2021, décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 1.726.875 € au profit des cooptés, lesquels ont jusqu'au 12 août pour souscrire.

## **Note 2 : Principes et méthodes comptables**

### **1. Principes généraux**

SAS LES MOUSQUETAIRES - SLM a été constituée sous la forme d'une Société par actions simplifiée.

Les états financiers ont été établis en conformité avec les principes généraux d'établissement et de présentation des comptes définis par le code de commerce et le règlement de l'ANC n°2014-03 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes.

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

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

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

L'exercice a une durée de 12 mois.

Sauf indication contraire, les informations chiffrées contenues dans cette annexe sont présentées en milliers d'euros.

### **Changement de règles et méthodes comptables**

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu, par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

### **2. Immobilisations financières**

#### **Titres de participation**

Les titres de participation sont évalués au prix d'acquisition ou à la valeur d'entrée lorsqu'il s'agit d'une souscription au capital d'une (nouvelle) filiale.

Les frais d'acquisition des titres sont comptabilisés en immobilisations et sont rapportés en résultat de façon linéaire sur une durée 5 ans par la constitution de provisions réglementées.

#### **Cas particulier des malis techniques affectés en titres**

A compter du 1er janvier 2016 et conformément aux règles comptables applicables au mali - technique de fusion fixées par le règlement n° 2015-06 du 23 novembre 2015, modifiant le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général, les

malis de fusion sont affectées aux actifs sous-jacents. Certains ont été ainsi reclassés en titres de participation.

### **Créances rattachées aux participations et prêts**

La rubrique « créances rattachées à des participations » comprend l'ensemble des créances financières détenues sur les sociétés avec lesquelles il existe un lien de participation. Il s'agit principalement de montants inscrits en comptes courants susceptibles d'évoluer en fonction de la trésorerie des sociétés concernées dans le cadre d'une convention de trésorerie au sein du groupe. La rubrique « prêts » est constituée des créances sur des sociétés ayant donné lieu à la mise en place d'un plan d'étalement de règlement des dûs ou d'avances versées dans le cadre d'acquisitions de points de vente à venir. Les créances enregistrées en prêt ont fait l'objet d'un accord prévoyant explicitement les échéances de remboursement, à la différence de celles enregistrées dans la rubrique précédente.

### **Dépréciation des actifs financiers**

Les dépréciations des titres de participation sont déterminées par comparaison du coût d'acquisition figurant à l'actif du bilan et de la quote-part de capitaux propres réévalués et détenus. Une dépréciation est dotée lorsque la valeur comptable des titres est supérieure à la quote-part de capitaux propres réévalués et détenus. Elle varie d'année en année en fonction du résultat net dégagé par la filiale.

Les dépréciations des créances rattachées à des participations sont constatées à hauteur de la quote-part de capitaux propres négatifs détenus, le cas échéant.

En cas d'insuffisance des créances rattachées à des participations par rapport à la quote-part de capitaux propres négatifs détenus, un complément de dépréciation est doté selon l'ordre suivant : prêts, créances clients puis provision pour risques si besoin.

## **3. Clients et comptes rattachés**

Les créances sont inscrites pour leur valeur nominale.

Une dépréciation est constituée pour les clients représentant des risques de non- recouvrement.

## **4. Fiscalité**

### **Impôts sur les bénéfices**

L'impôt comptabilisé correspond à l'impôt exigible. Aucun impôt différé n'est comptabilisé.

Le taux d'imposition de la société est composé de :

L'impôt sur les sociétés à un taux de 28% pour les sociétés ayant un chiffre d'affaires inférieur à 250 millions, au-delà le taux est de 31%, la contribution sociale au taux de 3.3% s'applique après abattement de 763 000 euros sur le montant de l'impôt.

## 5. Autres informations

La société LES MOUSQUETAIRES est la société mère du Groupe Les Mousquetaires. Les comptes consolidés ont été établis au 31 décembre 2020.

### Note 3 : Notes sur le bilan

#### 1. Immobilisations financières

##### *Variation des immobilisations financières*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Sorties Autres flux	Montant au 31/12/2020
Titres de participation	461 329			461 329
Créances rattachées à des participations	31 763	17 050		48 813
Intérêts sur créances rattachées	362		66	296
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Dépôts et cautionnements				
Autres immobilisations financières				
<b>Total</b>	<b>493 453</b>	<b>17 050</b>	<b>66</b>	<b>510 438</b>

##### *Échéances des créances financières*

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	49 109	49 109	
Prêts			
Autres immobilisations financières			
<b>Total</b>	<b>49 109</b>	<b>49 109</b>	

## 2. Actif circulant

### *Échéances des créances d'exploitation*

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Clients et comptes rattachés			
Personnel et comptes rattachés			
Etat, autres collectivités			
Groupe et Associés			
Autres débiteurs	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 3. Trésorerie

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Disponibilités	8 873	2 622
VMP		
<b>Total</b>	<b>8 873</b>	<b>2 622</b>

#### **4. Capitaux propres**

Le capital social est constitué de 391 240 actions ordinaires d'une valeur nominale de 1125 euros au 31 décembre 2020.

Les capitaux propres ont évolué comme suit au cours de l'exercice :

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Affectation résultat2019	Résultat 2020	Autres variations	Montant au 31/12/2020
Capital social	447 598				440 145
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	700				
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	6 965				7 798
Autres réserves					
Report à nouveau	4 249				394
Résultat de l'exercice	16 649	-16 649	32 325		32 325
<b>Total</b>	<b>476 162</b>	<b>-16 649</b>	<b>32 325</b>		<b>480 662</b>

## 5. Dettes

### Dettes financières

#### *Echéances des dettes*

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédit	3	3		
Dépôt et cautionnement				
Dettes rattachées à des participations				
Autres dettes financières	35 471	35 471		
Découverts bancaires				
<b>Total</b>	<b>35 473</b>	<b>35 473</b>		

Pour l'élaboration du tableau ci-dessus il a été considéré que les dettes financières avec les entreprises liées qui figurent sous la rubrique "Emprunts et dettes financières divers" étaient à moins d'un an dans tous les cas où il n'existe pas d'accord relatif aux dates de remboursement.

### Autres dettes

#### *Echéances des dettes*

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	274	274		
Dettes groupe	2 797	2 797		
Dettes fiscales et sociales	339	339		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	7	7		
<b>Total</b>	<b>3 417</b>	<b>3 417</b>		

## **Note 4 : Notes sur le compte de résultat**

### **1. Résultat d'exploitation**

#### **Analyse des autres achats et charges externes**

Les charges d'exploitation sont composées entre autres

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Autres achats		
Sous-traitance		
Crédit-bail, locations et charges de copropriété		
Entretiens et réparations		
Assurances		
Etudes, recherches et documentations		
Personnel extérieur à l'entreprise		
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	-44	-115
Publicité, publication et relations publiques	-1	0
Transports		
Déplacements	-11	
Frais postaux et de télécommunications	-2	-8
Services bancaires	0	0
Divers	-8	-16
<b>Total</b>	<b>-67</b>	<b>-139</b>

## 2. Résultat financier

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de participation (dividendes)	32 806	17 223
Résultat des SNC (bénéfices)		
Produits des créances de l'actif immobilisé	296	362
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total Produits financiers</b>	<b>33 102</b>	<b>17 585</b>
Intérêts	-259	-244
Abandon de créances et subventions consenties		
Résultat des SNC (pertes)		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Autres charges financières		
<b>Total Charges financières</b>	<b>-259</b>	<b>-244</b>
<b>Total</b>	<b>32 843</b>	<b>17 341</b>

## 3. Résultat exceptionnel

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de cessions de titres		
Abandons de créances		
Produits divers	0	
Produits des cessions d'actifs		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total Produits exceptionnels</b>	<b>0</b>	
Amendes et pénalités		
Abandons de créances		
Charges diverses exceptionnelles	0	-441
Valeur nette comptable des titres cédés		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total Charges exceptionnelles</b>	<b>0</b>	<b>-441</b>
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>-441</b>

## 4. Fiscalité

### Situation fiscale latente

<u>Accroissements de la dette future d'impôt</u>	<u>Montants</u>
Provisions règlementées :	
Amortissements dérogatoires	
Provision pour hausse des prix	
Autres (ECA, autres charges déduites d'avance ...)	
<b>Total</b>	<b>0</b>
<u>Allègements de la dette future d'impôt</u>	<u>Montants</u>
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation	
Provisions pour congés payés	
Participation des salariés	
Contribution Sociale de Solidarité des Sociétés	
Effort construction	
Autres (Prov. Perte de change, ECP, PV latente OPCVM ...)	
<b>Total</b>	<b>0</b>

### Impôt exigible

	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Crédit d'impôts	0	0
Impôt au taux normal de 33,1 /3%		
Impôt au taux Normal de 31%		
Impôt au taux normal de 28%	112	451
Impôt au taux réduit		
<b>IMPÔT EXIGIBLE (analyse par taux)</b>	<b>112</b>	<b>451</b>
Impôt sur le résultat courant	112	451
Impôt sur résultat exceptionnel		
<b>IMPÔT EXIGIBLE (analyse par nature)</b>	<b>112</b>	<b>451</b>

## **Note 5 : Autres informations**

### **1. Honoraires des commissaires aux comptes**

Les honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat pour l'année 2020 d'un montant total HT s'élèvent à 24 000 €

<b>Cabinet</b>	<b>Certification des comptes</b>	<b>Autres missions</b>
KPMG	12 000	
RSM	12 000	

### **2. Transactions effectuées avec les parties liées**

Aucune information n'est donnée au titre des transactions conclues avec des parties liées dans la mesure où ces transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

### **3. Engagement hors bilan**

#### **Engagements reçus :**

Néant.

#### **Engagements donnés :**

Néant

## **Annexe : Tableau des filiales et participations**

### **TITRES DETENUS EN PLEINE PROPRIETE**

		En euros		En K euros			
		Valeur brute Des titres	Valeur nette Des titres	Prêts et avances consentis non encore remboursés	Capitaux propres	Chiffres d'affaire	Résultat
<b>Raison sociale</b>	<b>% de part.</b>						
<b>Filiales (plus de 50%)</b> Société Civile des Mousquetaires	94.24%	461 328 750	461 328 750	49 109	227 456	0	10 043