

RCS : LYON Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1996 B 02008 Numéro SIREN : 408 269 462 Nom ou dénomination : A2L HOLDING

Ce dépôt a été enregistré le 07/09/2020 sous le numéro de dépôt B2020/028380

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
DE LYON

Date : 07/09/2020

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2020/028380**
n° de gestion : **1996B02008**
n° SIREN : **408 269 462 RCS Lyon**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Lyon certifie avoir procédé le 07/09/2020 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

A2L HOLDING
Rue de la République 69330 MEYZIEU

date de clôture : 31/07/2019

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les événements RCS suivants :
Dépôt des comptes consolidés





ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Bilan consolidé

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/07/2019	31/07/2018
Ecart d'acquisition I	6 939 718	6 326 155	613 563	680 721
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	179 519	175 843	3 676	4 076
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	44 070 376		44 070 376	44 362 426
Constructions	102 762 725	40 674 442	62 088 283	60 392 884
Installations techniques, matériel, outillage	8 319 713	7 369 748	949 965	1 315 186
Autres immobilisations corporelles	7 535 552	5 219 685	2 315 867	8 292 457
Immobilisations en cours	7 539 024		7 539 024	2 986 024
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations				
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	2 787 176	762	2 786 414	2 836 009
Prêts	1 102 787	226 000	876 787	731 382
Autres immobilisations financières	60 463		60 463	59 463
TOTAL III	174 357 335	53 666 480	120 690 855	120 979 907
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	64 202		64 202	66 853
En-cours de production de biens	524 920		524 920	457 821
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	10 139 477		10 139 477	10 043 404
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 851 988	263 454	1 588 534	1 924 829
Actifs d'impôts différés	487 788		487 788	488 301
Autres créances	8 113 337		8 113 337	7 595 856
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 749 755		2 749 755	2 749 755
Actions propres				
Disponibilités	2 359 914		2 359 914	2 953 904
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 985 888		1 985 888	1 911 276
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan				
TOTAL IV	28 277 269	263 454	28 013 815	28 191 999
Charges à répartir sur plusieurs exercices V				
Prime de remboursement des obligations VI				
Ecart de conversion actif VII				
Ecart d'arrondi actif VIII	2		2	2
TOTAL GENERAL (I à VIII)	209 574 324	60 256 089	149 318 235	149 852 629

Bilan consolidé

PASSIF	31/07/2019	31/07/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	6 560 000	6 560 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de réévaluation groupe		
Réserve légale	656 000	656 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	24 025	24 025
Autres réserves	12 327 860	12 185 701
Réserve du groupe	15 234 766	9 828 432
Ecarts de conversion groupe		
Report à nouveau		
RESULTAT GROUPE	3 367 513	5 548 493
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	38 170 164	34 802 651
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	451 981	372 149
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	57 488	79 833
TOTAL II	509 469	451 982
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	855 364	709 966
Provisions pour charges	1 064 090	1 008 898
Provisions pour passif d'impôt différé	4 052 179	3 000 391
TOTAL IV	5 971 633	4 719 255
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	33 959 126	36 345 483
Concours bancaires courants	6 225 233	6 811 765
Emprunts en crédit bail	39 658 240	42 225 332
Emprunts et dettes financières divers	1 966 447	2 377 521
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	3 350	3 287
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 533 096	12 247 347
Dettes fiscales et sociales	6 273 911	5 616 651
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	125 769	100 502
Autres dettes	1 576 222	2 595 752
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 345 571	1 555 095
TOTAL V	104 666 965	109 878 735
Ecarts de conversion passif	VI	
Ecart arrondi passif	VII	6
TOTAL GENERAL (I à VII)	149 318 235	149 852 629

Résultat Consolidé

COMPTE DE RESULTAT première partie	31/07/2019	31/07/2018
Ventes de marchandises	173 235 832	165 487 922
Rabais, remises, ristournes	-2 166 046	-1 609 060
VENTES MAGASIN	171 069 786	163 878 862
Achats de marchandises	137 420 073	130 842 222
Stock Initial de marchandises	10 043 404	9 967 703
Stock Final de marchandises	-10 139 477	-10 043 404
Rétrocessions de marchandises	-188 301	-143 652
Variation des provisions pour dépréciation des stocks		
PRIX D'ACHAT MARCHANDISES VENDUES	137 135 699	130 622 869
MARGE SUR ACHATS	33 934 087	33 255 993
Redevances Centrale	4 181 466	3 588 483
Transports et frais sur achats	374 438	407 201
Emballages	267 285	285 973
Variation des stocks d'emballages	2 651	-8 728
MARGE BRUTE	29 108 247	28 983 064
Ristournes sur achats	3 047 093	2 853 402
Prestations de service	3 421 797	2 909 141
RISTOURNES - PRESTATIONS DE SERVICE	6 468 890	5 762 543
MARGE COMMERCIALE	35 577 137	34 745 607
Autres achats	2 083 074	2 173 646
Charges externes sur investissements	552 655	532 062
Autres charges externes	5 821 131	5 495 099
Publicité	2 703 167	2 591 501
Personnel extérieur	283 463	222 841
Salaires et appointements	12 687 175	12 495 876
Charges sociales et fiscales sur salaires	3 921 065	4 386 739
Autres impôts et taxes	3 066 201	2 822 484
Autres charges de gestion courante	342 775	182 589
Dotations aux amortissements	5 272 562	5 233 414
Dotations aux provisions d'exploitation	222 358	179 130
Reprises sur amortissements et provisions	-112 601	-120 487
Transferts de charges	-2 250	-807
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	36 840 775	36 194 087
Autres produits	7 671 109	7 859 022
AUTRES PRODUITS	7 671 109	7 859 022
RESULTAT D'EXPLOITATION	6 407 471	6 410 542

Résultat Consolidé

COMPTE DE RESULTAT deuxième partie	31/07/2019	31/07/2018
Produits financiers	328 779	37 024
Charges financières sur emprunts	1 102 592	1 182 951
Autres charges financières	69 548	62 272
RESULTAT FINANCIER	-843 361	-1 208 199
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	5 564 110	5 202 343
Produits exceptionnels	417 769	2 036 004
Charges exceptionnelles	826 602	1 981 012
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-408 833	54 992
Impôts dus sur les bénéfices	610 819	301 344
Impôts différés sur les bénéfices	1 052 300	-720 884
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	3 492 158	5 676 875
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions	67 158	48 549
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	3 425 000	5 628 326
RESULTAT GROUPE	3 367 513	5 548 492
RESULTAT HORS GROUPE	57 488	79 834
Résultat par action	8,35366	13,72762
Résultat dilué par action	8,35366	13,72762
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	8,51746	13,84604

Variation de trésorerie consolidée

(Montants exprimés en euros)	31/07/2019	31/07/2018
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat d'ensemble consolidé	3 425 000	5 628 326
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</i>		
Résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Amortissements et provisions (hors provisions sur actif circulant)	5 540 310	4 436 789
Variation des impôts différés	1 052 300	(720 884)
Plus/moins values de cessions d'actifs incorporels et corporels	161 308	(27 983)
Plus/moins values de cessions de titres consolidés	-	-
Plus/moins values d'échange de titres	-	(258 982)
Autres charges & produits sans incidence sur la trésorerie	247 933	(86 498)
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	10 426 851	8 970 768
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
<i>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité :</i>		
Stocks nets de provision pour dépréciation	(160 521)	(145 841)
Créances d'exploitation nettes de provision pour dépréciation	(137 352)	83 671
Dettes d'exploitation	710 305	383 541
Variation du besoin en fonds de roulement	412 432	321 371
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE	10 839 283	9 292 139
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(1 533 791)	(1 922 476)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	147 469	141 833
Variations des immobilisations financières	(96 810)	(145 268)
Variations des fonds d'assureurs venant en couverture des provisions de retraite	-	-
Variations des dettes sur immobilisations	25 267	(95 574)
Incidence des variations de périmètre	-	-
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	(1 457 865)	(2 021 485)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital en numéraire	-	-
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	(500 200)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-	(8 359)
Souscriptions d'emprunts	2 290 000	937 000
Remboursements d'emprunts	(11 267 802)	(11 310 059)
Variation des comptes courants	(261 217)	265 668
Variation des autres dettes financières	(149 857)	12 848
Variation des comptes à terme et valeurs mobilières de placement à plus de trois mois	-	-
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	(9 388 876)	(10 603 102)
VARIATION DE TRESORERIE	(7 458)	(3 332 448)
TRESORERIE D'OUVERTURE	(3 558 106)	(225 658)
TRESORERIE DE CLOTURE	(3 565 564)	(3 558 106)

Détail de la Trésorerie	31/07/2019	31/07/2018
Valeurs mobilières de placement	2 749 755	2 749 755
Disponibilités	2 359 914	2 953 904
- Valeurs mobilières de placement et comptes à terme à plus de trois mois	(2 450 000)	(2 450 000)
- Concours bancaires courants	(6 225 233)	(6 811 765)
Total Trésorerie	(3 565 564)	(3 558 106)

REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

Activité

Le Groupe a souscrit un nouveau contrat de crédit-bail destiné à financer la construction d'une grande surface.

Périmètre du Groupe

La SAS BRESSE DIS a souscrit l'intégralité des actions de la SAS BRESSE DIS 2 constituée en juin 2019. Cette société n'a eu aucune activité au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2019.

2. PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION

2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France. Il a été fait application du règlement CRC 99-02 du 29/04/1999 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales, modifié par les règlements CRC suivants :

- Règlement CRC N°2000-07,
- Règlement CRC N°2002-12,
- Règlement CRC N°2004-03,
- Règlement CRC N°2004-14,
- Règlement CRC N°2005-10,
- Règlement CRC N°2015-07.

2.2 Règles de présentation

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

2.3 Changements de méthode

Les méthodes comptables appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 juillet 2018.

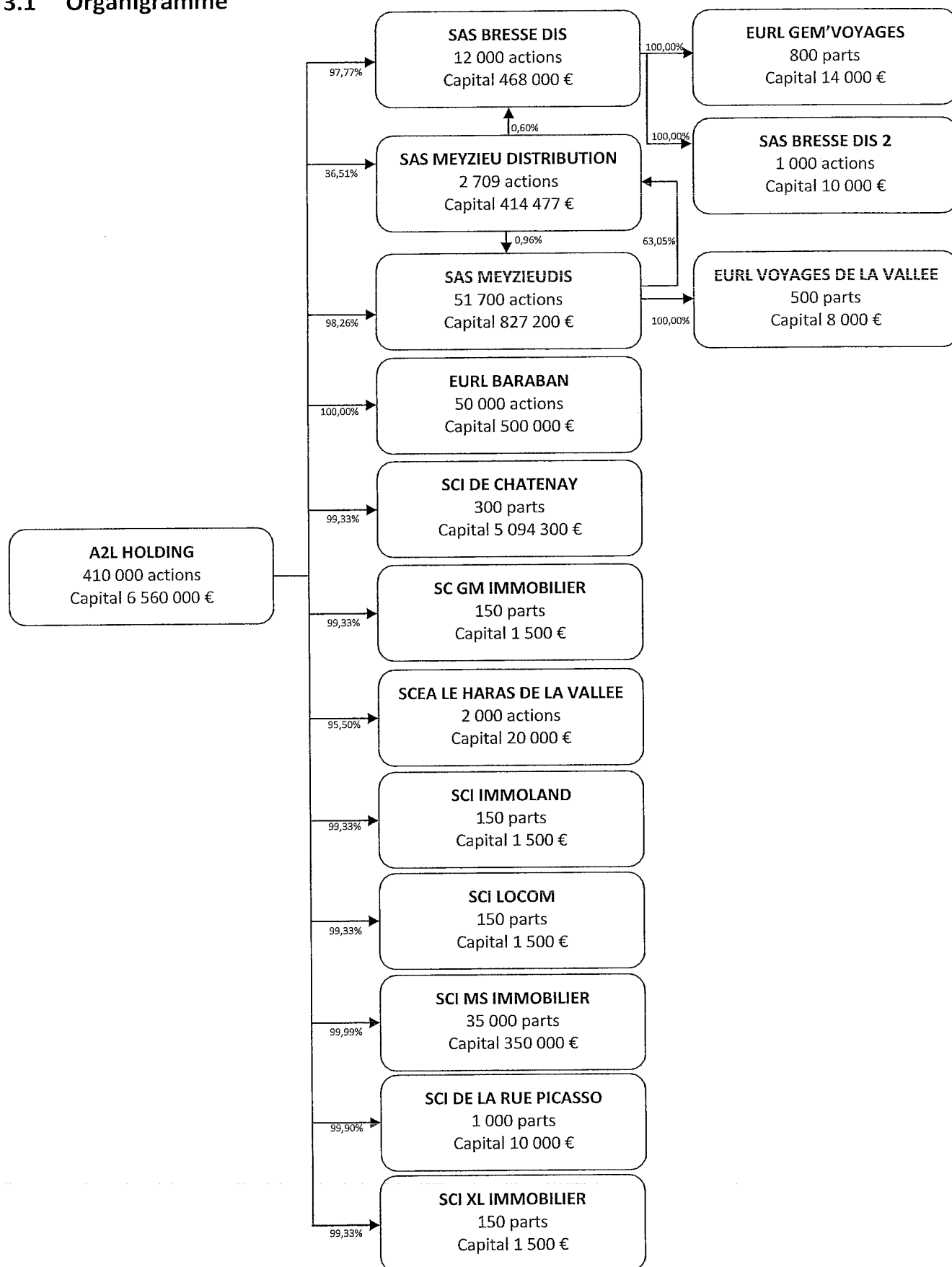
Au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2017, les fonds de commerce acquis dans le cadre de regroupement d'entreprises avaient été reclassés en écarts d'acquisition conformément aux règlements ANC n°2015-06 & 2015-07, relatifs à l'inscription à l'actif des parts de marché acquises lors d'un regroupement d'entreprises.

2.4 Date de Clôture

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes sociaux d'une durée de douze mois arrêtés au 31 juillet 2019.

3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

3.1 Organigramme



3.2 Entreprises incluses dans le périmètre de consolidation

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

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

Sociétés	Siège social	Siret	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
SAS A2L HOLDING	Rue de la République 69330 MEYZIEU	40826946200011	100.00	100.00	Société Mère
EURL BARABAN	Rue de la République 69330 MEYZIEU	80989775400010	100.00	100.00	Intégration Globale
SAS BRESSE DIS	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	32668491700023	98.37	98.36	Intégration Globale
SAS BRESSE DIS 2	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	85181546400017	100.00	98.36	Intégration Globale
SCI DE CHATENAY	Le Château rouge 01320 CHATENAY	42383747500015	99.33	99.33	Intégration Globale
EURL GEM'VOYAGES	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	52404581200020	100.00	98.36	Intégration Globale
SC GM IMMOBILIER	Rue de la République 69330 MEYZIEU	53375123600019	99.33	99.33	Intégration Globale
SCEA LE HARAS DE LA VALLEE	Château rouge 01320 CHATENAY	47893008400023	95.50	95.50	Intégration Globale
SCI IMMOLAND	Pôle commercial Cap Emeraude 01000 BOURG EN BRESSE	51271032800026	99.33	99.33	Intégration Globale
SCI LOCOM	Pôle commercial Cap Emeraude 01000 BOURG EN BRESSE	51271000500012	99.33	99.33	Intégration Globale
SAS MEYZIEUDIS	Rue de la République 69330 MEYZIEU	37963352200014	99.22	99.21	Intégration Globale
SAS MEYZIEU DISTRIBUTION	Rue de la République 69330 MEYZIEU	97250354400017	99.56	99.06	Intégration Globale
SCI MS IMMOBILIER	Rue de la République 69330 MEYZIEU	51270991600013	99.99	99.99	Intégration Globale
SCI DE LA RUE PICASSO	Rue de la République 69330 MEYZIEU	79137561100013	99.90	99.90	Intégration Globale
EURL LES VOYAGES DE LA VALLEE	Rue de la République 69330 MEYZIEU	39305608000012	100.00	99.21	Intégration Globale
SCI XL IMMOBILIER	Rue de la République 69330 MEYZIEU	51271020300013	99.33	99.33	Intégration Globale

3.3 Variations de périmètre et des pourcentages d'intérêts

La société SAS BRESSE DIS 2 a été constituée en juin 2019. La SAS BRESSE DIS a souscrit l'intégralité des actions composant son capital social. Cette société n'a eu aucune activité au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2019.

Il n'y a eu aucune autre variation de périmètre ni aucun changement de taux d'intérêt au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2019.

3.4 Liste des entreprises non consolidées

Sociétés	Siège social	% de contrôle
SOCARA	6 rue du Marais 38280 Villette d'Anthon	6.41
SOFILEC RHONE ALPES	6 rue du Marais 38280 Villette d'Anthon	5.81
SCI APRAL	6 rue du Marais 38280 Villette d'Anthon	4.88

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

4. METHODES ET REGLES D'EVALUATION

4.1 Utilisation d'estimations

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

4.2 Écarts d'acquisition

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

Les écarts d'acquisition positifs qui n'ont pas été affectés à des éléments identifiables sont inscrits à l'actif du bilan et sont amortis linéairement sur vingt ans, s'ils sont antérieurs au 1^{er} janvier 2016.

Les écarts d'acquisition négatifs sont comptabilisés en provisions pour risques et charges, et repris en résultat sur une durée de cinq années.

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

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

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

4.3 Immobilisations incorporelles

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

• Concessions, Brevets, Marques	1 à 3 ans
• Fonds commerciaux acquis et protégés juridiquement	Non amortis
• Autres fonds commerciaux	20 ans
• Autres immobilisations incorporelles	1 à 5 ans

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

4.4 Frais de recherche et de développement

Néant.

4.5 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les frais d'acquisition ainsi que les coûts d'emprunts sont comptabilisés en charges.

Les éléments principaux d'une immobilisation corporelle sont comptabilisés séparément lorsque leur durée d'utilité estimée est significativement différente. Ils sont amortis selon leur durée d'utilisation en linéaire sur les durées suivantes :

• Terrains	Non amortis
• Constructions (en fonction des différents composants)	10 à 20 ans
• Installations techniques, matériel et outillage	3 à 20 ans
• Autres immobilisations corporelles	2 à 10 ans

Dépréciation des immobilisations corporelles :

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

4.6 Contrats de location financement

Les contrats de location qui ont pour effet de transférer substantiellement les risques et avantages inhérents à la propriété d'un bien au preneur (qualifiés de location-financement) sont retraités de la façon suivante :

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

4.7 Participations non consolidées

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

4.8 Stocks et travaux en cours

Dans l'activité de distribution, les stocks sont valorisés au prix d'achat net de toutes conditions négociées avec les fournisseurs et appliquées sur et hors factures.

Une provision pour dépréciation des stocks est constituée quand la valeur de réalisation est inférieure à la valeur brute des stocks.

Dans l'activité d'exploitation agricole, les stocks sont évalués à la valeur vénale.

4.9 Créances

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

4.10 Valeurs mobilières de placement

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

4.11 Provisions

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

4.12 Engagements de retraite

Le Groupe évalue une provision au titre de l'engagement en matière d'indemnités de départ à la retraite. Cet engagement de retraite est estimé selon la méthode rétrospective avec prorata-temporis qui s'appuie sur des statistiques d'espérance de vie, des probabilités de turn-over et sur des hypothèses actuarielles. Le passif net déterminé est provisionné.

Paramètres utilisés :

- | | |
|--|---|
| • Age de la retraite : | 67 ans |
| • Taux de revalorisation annuel des salaires : | 1.5 % |
| • Taux d'actualisation : | 2.0 % |
| • Table de mortalité : | TG 05 |
| • Convention collective appliquée : | Convention du commerce de détail et de gros à prédominance alimentaire. |

4.13 Impôts différés

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

Le taux d'impôt et les règles fiscales retenues sont celles qui résultent des textes fiscaux en vigueur à la clôture de l'exercice et qui seront applicables lorsque la différence temporaire se réalisera. La Loi de finances en France prévoit une baisse progressive du taux d'impôt sur les sociétés, selon le calendrier suivant :

- Exercice ouvert en 2019 : 28% dans la limite de 500 000 € de bénéfices et 31% au-delà, pour les entreprises ou groupes d'intégration fiscale dont le chiffre d'affaires est inférieur à 250 millions d'euros,
- Exercice ouvert en 2019 : 28% dans la limite de 500 000 € de bénéfices et 33 1/3% au-delà, pour les entreprises ou groupes d'intégration fiscale dont le chiffre d'affaires est supérieur à 250 millions d'euros,
- Exercice ouvert en 2020 : 28%,
- Exercice ouvert en 2021 : 26,5%,
- Exercice ouvert en 2022 et au-delà : 25%.

Le Groupe a procédé à une analyse par nature et par échéance probable des impôts différés actifs et passifs et valorisé ces derniers au taux qui sera applicable lorsque la différence temporaire se réalisera. Aussi, les taux retenus dans les calculs d'impôts différés varient de 25% à 31%.

4.14 Résultat par action

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

*Exemplaire destiné
au Greffe du Tribunal
de Commerce*

GROUPE A2L HOLDING

Société par Actions Simplifiée
Au capital de 6 560 000 Euros

Siège social : Rue de la République – 69330 MEYZIEU

R.C.S. : 408 269 462 RCS LYON
SIRET : 408 269 462 00011

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE CONSOLIDE

A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

DU 30 JANVIER 2020

**EXERCICE CLOS LE
31 JUILLET 2019**

Messieurs,

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

- **BRESSE DISTRIBUTION (anciennement BRESSE DIS),**
- **BRESSE DIS (anciennement BRESSE DIS 2),**
- **MEYZIEU DIS,**
- **MEYZIEU DISTRIBUTION,**
- **LES VOYAGES DE LA VALLEE,**
- **LE HARAS DE LA VALLEE,**
- **GEM VOYAGES,**
- **SCI IMMOLAND,**
- **SCI LOCOM,**
- **SCI XL IMMOBILIER,**
- **SCI MS IMMOBILIER,**
- **SC DE CHATEANY,**
- **SG GM IMMOBILIER,**
- **SCI DE LA RUE PICASSO,**
- **EURL BARABAN,**

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

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

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

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

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

ACTIVITE DE L'EXERCICE

RESULTATS

STRUCTURE FINANCIERE

EVENEMENTS PARTICULIERS

EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

INDICATIONS LEGALES ET DIVERSES



ACTIVITE DE L'EXERCICE

Le chiffre d'affaires net hors taxes du groupe a atteint **171 069 786 Euros**. Vous pouvez ainsi constater une variation de + 7 190 924 Euros par rapport à l'exercice précédent.

Les autres produits s'établissent à 11 092 906 Euros.

Le total des produits d'exploitation du groupe s'est donc élevé au cours de l'exercice à 182 162 692 Euros.

La variation constatée au titre des deux exercices successifs ressort à + 7 515 667 Euros.

Cette variation appelle les commentaires suivants :

➤ **La société A2L HOLDING** est la société tête du groupe qu'elle anime et contrôle sous la Direction de son dirigeant. En cette qualité elle conduit :

- Outre son activité propre de valorisation de son patrimoine dans les domaines où elle bénéficie d'une expertise personnelle : location et gestion de locaux commerciaux ;
- Une activité de services spécifiques en faveur de ses filiales, lesquelles exploitent elles-mêmes des activités dans les domaines d'expertise de cette société, telles que location ou espaces commerciaux situés en galeries marchandes ; activités professionnelles diverses d'élevage, de productions agricoles, et de gestion de carrière de chevaux ; exploitation d'hypermarchés et d'agence de voyages associées etc... ;
- Ainsi qu'une activité permanente d'animation et de contrôle, distincte de celle exercée par les dirigeants sociaux des structures comprises dans son périmètre, le tout dans le cadre de la politique générale qu'elle définit au travers de ses propres organes sociaux.

Les produits générés par la gestion de son patrimoine représentent 26 % de son chiffre d'affaires ; le solde, soit 74 % de son chiffre d'affaires est constitué par les redevances reçues de ses filiales en contrepartie des services spécifiques qui leur sont rendus par le personnel de cette société dans les domaines qui sont énumérés dans la convention mise en place au sein du groupe.

L'activité d'animation et de contrôle du groupe est également définie dans cette même convention, et est spécialement le fait de son dirigeant social et qu'il exerce au travers de son mandat au sein de sa structure.

➤ **La société BRESSE DISTRIBUTION** enregistre une baisse de 1,07 % de son chiffre d'affaires hors carburant par rapport à l'exercice précédent. Toutefois, l'intégration de son chiffre d'affaires carburant lui permet d'enregistrer une hausse de 2,9 %. Si l'activité du premier semestre de l'exercice clos a été difficile (notamment en raison d'un changement de politique promotionnelle), celle du second semestre a permis de rétablir la situation. Au niveau de ses charges d'exploitation, il y a lieu de noter la progressivité des redevances de crédit-baux, l'augmentation des frais de personnel intérimaire et l'augmentation de la CFE.

➤ **La société BRESSE DIS** ayant un mois d'existence, elle n'a enregistré aucune activité au titre de l'exercice clos. Il est rappelé qu'à la demande de la société A2L HOLDING, cette société a été constituée à l'effet de recevoir par voie d'apport partiel d'actif, la branche d'activité autonome d'hypermarché et de concept exploité sous l'enseigne E. Leclerc par la société BRESSE DIS (devenue BRESSE DISTRIBUTION). Cette société enregistre pour seule charge les frais liés à sa constitution et à son immatriculation outre frais de comptabilité.

➤ **La société MEYZIEUDIS** enregistre une progression de son chiffre d'affaires d'environ 6 %. Cette progression est liée à la reprise sur le deuxième trimestre d'une politique commerciale et promotionnelle plus agressive, a un effet démographique bénéfique sur le secteur (+ 12 % en 10 ans). A noter également la belle performance du concept Leclerc location qui compte actuellement 43 véhicules mais nécessite un suivi et une gestion rigoureuse. Grâce à la bonne maîtrise de ses charges d'exploitation, elle a réalisé un résultat d'exploitation en forte progression par rapport à l'exercice précédent.

➤ Les produits d'exploitation de la **société MEYZIEU DISTRIBUTION** sont du même ordre que ceux de l'exercice précédent. Ceux-ci sont alimentés essentiellement par la location en faveur de la société MEYZIEUDIS, de son fonds commercial et de son actuel immobilier d'exploitation pour les 2/3 du total. Ses charges d'exploitation sont restées du même ordre ce qui lui a permis de réaliser un résultat courant assez proche de celui de l'exercice précédent.

➤ **La société LES VOYAGES DE LA VALLEE** enregistre une nouvelle progression significative de son chiffre d'affaires de + 20 % par rapport à l'exercice précédent. Cette croissance est à rapprocher de la bonne dynamique de l'enseigne Leclerc voyages mais également de la progression des ventes sur internet. Les consignes qui lui avaient été données de sa société mère et qui ont été respectées lui ont permis de réaliser ces bonnes données d'activité. En termes de résultat, ses charges d'exploitation progressant dans des proportions similaire (+ 18 %), lui permette de réaliser un résultat d'exploitation de + 40 % par rapport à l'exercice précédent.

➤ La société le **HARAS DE LA VALLEE** enregistre une progression de son chiffre d'affaires d'environ 40 %. Cette progression s'explique d'une part par le cycle de l'activité vente de bovins, qui est arrivée sur cet exercice à maturation, et d'autre part par une augmentation de 30 % des gains de courses. Vous pouvez ainsi constater une diminution des productions stockées de bovins pour un montant d'environ 23 000 Euros. Les frais de saillie se sont élevés à environ 11 000 Euros pour préparer l'élevage des prochains exercices. Dans le même temps son activité de vente de céréales enregistre un recul de 50 % qui s'explique par la volonté de sa société mère de réorienter son activité de façon quasi exclusive sur la vente de chevaux et bovins ainsi que les courses.

➤ La société **GEM VOYAGES** enregistre une progression de son chiffre d'affaires de plus de 10 % par rapport à l'exercice précédent. Cette progression s'explique par un effet accru des commandes internet et par le bénéfice de l'enseigne Leclerc voyages. Dans le même temps, ses charges d'exploitation progressent dans des proportions moindres, lui permettant d'enregistrer un résultat d'exploitation en hausse de 60 %.

➤ La situation des sociétés **GM IMMOBILIER, LOCOM et IMMOLAND** n'a pas évolué depuis le précédent exercice.

➤ **L'EURL BARABAN** n'a pas réalisé d'activité sur l'exercice clos. Le projet d'aménagement est resté à l'arrêt en raison de la décision de la nouvelle municipalité de ne pas donner une suite favorable à celui-ci. Ainsi, le PLUH n'a pas été modifié rendant irréalisable son projet. Sa société mère a en conséquence décidé de mettre un terme à celui-ci.

➤ Le chiffre d'affaires de la **SCI DE LA RUE DE PICASSO** a été légèrement inférieur à celui de l'exercice précédent. Il y a lieu de noter un transfert de taxe foncière plus important sur l'exercice permettant de réaliser des produits d'exploitation en hausse de 6,71 %. La tranche complémentaire III a été réalisée et reste à commercialiser pour partie.

➤ Le niveau de recettes locatives de la société **XL IMMOBILIER** a été du même ordre que celui de l'exercice précédent. La refacturation des charges a concouru toutefois à la régression des produits constatée.

➤ Les produits locatifs de la société **MS IMMOBILIER** ont progressé au cours du dernier exercice. Cette progression s'explique, comme annoncé dans son dernier rapport, par l'arrivée d'un nouveau locataire. Toutefois, en raison d'un défaut de paiement d'un de ses locataires qui a généré une provision sur compte client, elle enregistre une perte sur l'exercice de 90 K€.

➤ Les produits de la **SC DE CHATENAY** enregistrent les recettes tirées de la location des immeubles et autres biens détenus par la société. Les locations à usage d'habitation constituent la part plus importante. Les charges de l'exercice ont revêtu un caractère courant pour l'essentiel. Il y a toutefois lieu de noter l'engagement de charges d'entretien plus importantes sur l'exercice clos (d'un montant de 60 865 Euros) ayant consisté dans l'isolation des bâtiments mis à la disposition des locataires. Il est à noter que le caractère négatif du résultat

de l'exercice (-171 643 €) n'est dû qu'à l'enregistrement d'une dotation aux amortissements sur les actifs amortissables par nature de notre SCI, mais que l'autofinancement dégagé au cours de chaque exercice est positif.



RESULTATS

Le total de nos produits d'exploitation s'élevant à 182 162 692 Euros, celui des charges de même nature s'établissant à 175 755 221 Euros, l'exercice se solde par un résultat d'exploitation du groupe bénéficiaire de **6 407 471 Euros**.

Les charges et les produits financiers ont quant à eux généré un résultat financier de - 843 361 Euros.

Ces deux stades de résultat ont concouru à un résultat courant avant impôt de **5 564 110 Euros**.

Des éléments d'ordre exceptionnel ont encore influencé ce résultat. Les produits et les charges de cette nature ont en effet généré un résultat exceptionnel de - **408 833 Euros**.

Il y a lieu de noter que de ce résultat a été déduit l'impôt sur les sociétés tel qu'il résulte de la détermination de notre résultat fiscal pour 1 663 119 Euros.

L'exercice se solde en définitive par un **bénéfice d'ensemble consolidé de 3 492 158 Euros**.

STRUCTURE FINANCIERE

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

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

a) Actif du bilan :

Les valeurs immobilisées nettes passent de 120 979 907 Euros à 120 690 855 Euros par l'effet des amortissements de l'exercice et du solde des acquisitions par rapport aux sorties d'immobilisations.

L'actif circulant figurant pour 28 191 999 Euros dans le bilan précédent apparaît pour 28 013 815 Euros. Cette différence s'explique par la variation des valeurs stockées et des valeurs réalisables et disponibles.

b) Passif du bilan :

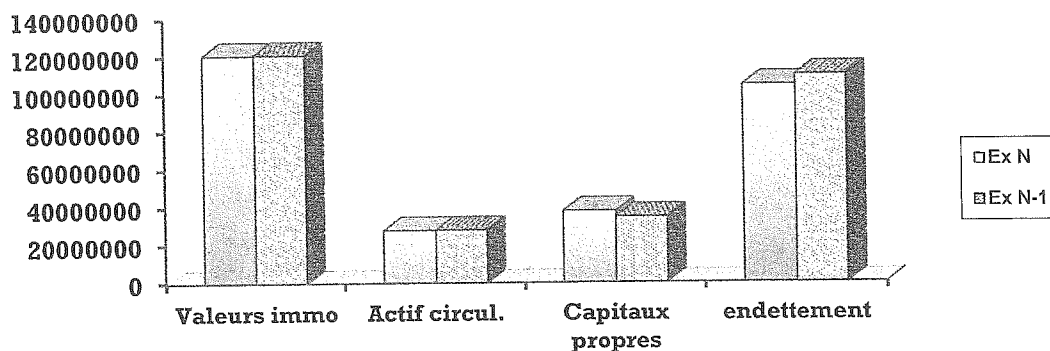
Les capitaux propres du groupe après résultat de la période passent de 34 802 651 Euros à 38 170 164 Euros.

Le montant des intérêts minoritaires passe de 451 982 Euros à 509 469 Euros.

Les provisions pour risques et charges dont le solde à l'ouverture de l'exercice était de 4 719 255 Euros, apparaissent après les augmentations et diminutions de l'exercice indiquées dans l'annexe, pour 5 971 633 Euros.

L'endettement à court, moyen et long terme apparaît pour 104 666 965 Euros, il figurait au bilan de l'exercice précédent pour 109 878 735 Euros Il comprend les charges à payer dont vous pourrez prendre connaissance dans l'annexe.

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



EVENEMENTS PARTICULIERS

* La société **A2L HOLDING** a poursuivi tant ses propres activités que le management, l'animation et le contrôle de son groupe. Il est précisé que les titres de l'EURL BARABAN ont été dépréciés pour 240 K€ (pour une valeur comptable de 500 K€ mais 124 750 € ne sont pas libérés). Elle a enregistré sur l'exercice une charge exceptionnelle d'un montant de 400 000 Euros qui s'explique par le soutien octroyé par cette société à la société LES HARAS DE LA VALLEE sous la forme d'une subvention aux fins d'équilibre de ses comptes. La filiale la société SC DE CHATENAY a effectué une perte sur l'exercice, ce qui impact directement ses comptes. Lors de cet exercice, l'EURL BARABAN a été fiscalement intégrée dans son périmètre d'intégration. Cette société a eu recours à un découvert bancaire autorisé auprès de CIC, inférieur à 1,2 M€, fait au profit de BRESSE DIS.

* L'activité de location de véhicule de la société **BRESSE DISTRIBUTION** dont sa société holding était à l'initiative, ne cesse de progresser dans la mesure où elle a réalisé sur cette activité un chiffre d'affaires additionnel d'environ 80 000 Euros. Le montant des dotations aux amortissements de l'exercice s'est élevé à 585 K€ impactant d'autant son résultat d'exploitation. Elle n'a pas réalisé d'investissement significatif sur l'exercice autre que les charges d'entretien courantes. Le montant du CICE s'est élevé à 280 971 Euros et a été porté au crédit du compte 649 ; étant précisé que le CICE a été remplacé par un allègement de charges sociales. A l'initiative de la société A2L un plan de formation a été mis en place sur l'ensemble des produits frais en partenariat avec la sté Dakota. Compte tenu des résultats positifs de cette action, A2L envisage d'encourager cette démarche aux autres structures concernées du groupe.

* Aucun événement particulier ne mérite d'être signalé concernant la société **BRESSE DIS** au titre du dernier exercice.

* L'évènement marquant de cet exercice pour la société **MEYZIEUDIS** est le refus de CNAC concernant son projet de futur centre commercial ; ce refus étant totalement inattendu compte tenu de la position exprimée par les politiques locaux. En conséquence avec l'assistance de la société A2L HOLDING, il y a lieu de repenser le projet d'aménagement commercial et de refixer un calendrier de dépôt des autorisations administratives et commerciales pour la réalisation de celui-ci. Il est rappelé l'investissement réalisé sur son parking pour limiter, les jours de match au Groupama Stadium, l'accès à celui-ci à sa clientèle. La redevance forfaitaire qu'elle avait fixée à 35 Euros apparaît dissuasive les jours de match. En outre, elle constate également de nombreux sinistres sur les bornes du parking. Elle indique que compte tenu de ses bons résultats d'exploitation, la participation versée à ses salariés a doublé. Le montant du CICE s'est élevé à 271 228 Euros, il a été porté au crédit du compte 649 ; étant précisé que celui-ci a depuis été remplacé par un allègement de charges sociales.

* Une dotation sur provision d'un montant de 143 K€ a été comptabilisée par la société **MEYZIEU DISTRIBUTION** pour prendre en compte un risque de redressement pour intérêts de droit de mutation. Sur cet exercice, elle a vendu des parcelles de terrain à la Métropole de LYON qui étaient comptabilisées au bilan pour une valeur de 306 K€. Concernant son projet d'implantation d'un nouveau centre commercial à DECINES : Contre toute attente elle a obtenu

un refus de CNAC qui la conduit à repenser son projet. Elle n'a pas pu utiliser la clause de revoyure. En conséquence, elle redéposera un nouveau dossier en mai 2020, de permis de construire et autorisation commerciale.

* Le montant des investissements de l'exercice de la **société LES VOYAGES DE LA VALLEE** s'est élevé à 6 858 Euros et concernait essentiellement des agencements de son agence. Elle a enregistré un reliquat de CICE pour un montant de 6 383 Euros qui a été porté au crédit du compte 649 ; étant précisé que le CICE a depuis été remplacé par un allègement de charges sociales

* Le montant des dotations aux amortissements s'est élevé à environ 60 000 Euros pour la **société LE HARAS DE LA VALLEE** impactant d'autant son résultat d'exploitation. Elle a enregistré le décès brutal d'un de ses entraîneurs. Elle travaille actuellement avec 3 entraîneurs pour préparer les chevaux sélectionnés pour leurs performances sur le plan sportif, à les faire participer aux courses. Elle a enregistré sur l'exercice un produit exceptionnel d'un montant de 400 000 Euros qui s'explique par le soutien octroyé par sa société mère la société A2L HOLDING sous la forme d'une subvention aux fins d'équilibre de ses comptes.

* La **société GEM'VOYAGES** pense utile de signaler qu'au cours du dernier exercice elle a sollicité l'agrément IATA dont l'instruction est toujours en cours. Cet agrément lui permettra de faire baisser son niveau de charges. Les actions marketing réalisées au cours de l'exercice ont été du même ordre que celles de l'exercice précédent, savoir :

- Participation à des salons,
- Distribution de catalogues.

* Aucun fait particulier n'est à vous signalé concernant les sociétés **GM IMMOBILIER, LOCOM et IMMOLAND**.

* Il est à noter que par un arrêt du 23 Mai 2019 la cour d'appel de LYON a annulé le jugement du Tribunal Administratif de LYON du 6 Juin 2017 concernant la société **XL IMMOBILIER** et en conséquence a mis à la charge de cette société des droits supplémentaires de taxe sur la valeur ajoutée réclamés au titre de la période du 7 Septembre 2012 au 30 Avril 2013. Le montant de ces droits a représenté une charge exceptionnelle sur l'exercice antérieur d'un montant de 160 155 Euros. Cette charge est à l'origine de la perte nette constatée sur l'exercice. Le litige dégât des eaux qui avait été constaté sur l'exercice précédent a été soldé.

* Le résultat de la **société MS IMMOBILIER** est resté très négatif, malgré l'augmentation de ses produits. Cette situation résulte des dotations aux provisions de l'exercice (TOP TRANSACTION, créance affaire, litige en taxe foncière JM2L, et Tuanam). Il est indiqué également qu'une surface de 1 000 m² reste toujours en attente de commercialisation malgré les contacts pris à ce jour (notamment une boucherie). Les produits locatifs qui seraient perçus en cas de commercialisation de ces lots permettraient d'équilibrer son compte d'exploitation. Le crédit de TVA d'un montant de 77 K€ comptabilisé sur l'exercice précédent a été remboursé en Février 2019. Ces éléments ont fortement plombé son résultat.

* Au cours du dernier exercice, le projet d'aménagement concernant l'**EURL BARABAN** n'a pas pu aboutir en raison de l'opposition de la municipalité. Elle a enregistré des charges diverses de gestion courante pour un montant de 223 283 Euros qui étaient comptabilisées l'exercice précédent pour partie en immobilisation corporelle en cours. Elle a enregistré une dotation sur provision pour risque et charge au titre du crédit de TVA d'un montant de 2 353 Euros dont elle doute de la possibilité de recouvrement.

* Pour la **SCI DE LA RUE PICASSO**, la tranche III a été réalisée et une partie a été mise en location dès le mois d'avril 2019. Elle a entamé en lien avec la société **A2L HOLDING** des démarches aux fins de commercialiser les 800 m² restant. S'agissant de la tranche II les travaux ont bien avancés, la première réception du bâtiment interviendra par l'enseigne **BRICOCASH** en fin d'année 2019. L'ouverture est prévue fin Avril 2020. Cet investissement a été financé à hauteur de 4,5 M€ par crédit-bail et 800 K€ en auto financement compte tenu des charges d'investissement complémentaires qui ont été nécessaire en raison de la réalisation de fondations profondes sur le terrain. Elle a également levé un emprunt de 620 000 Euros auprès du CIC pour les besoins de réalisation de la tranche III.

* Il est rappelé que la **SC DE CHATENAY** a obtenu le permis d'aménager qu'elle avait sollicité en vue de la réalisation d'un lotissement de 14 lots sur le site du **PILON**. Ce permis est dorénavant purgé de tout recours. Elle va procéder au printemps prochain à la démolition puis à la viabilisation des lieux avant d'envisager la construction et la commercialisation du lotissement au cours de l'été 2020. Elle indique avoir mis à disposition de Monsieur Samuel **POMI** les étangs **MOULINS** et **GRAND PRAZ** pour une durée d'un an reconductible

EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVE D'AVENIR

* Il est indiqué que la société **A2L HOLDING** a obtenu le permis d'aménager qu'elle avait sollicité en vue de la réalisation d'un lotissement de 5 lots correspondant au projet **JASSERON**, pour lequel un permis d'aménager a été obtenu fin octobre. Le délai de recours de ce permis n'est pas purgé. Elle va procéder en février 2020 à la viabilisation des lieux avant d'envisager la construction et la commercialisation du lotissement au cours de l'été 2020. Elle a signé un compromis de cession pour un bâtiment **Ixina** et **Marie Blachère** pour environ 1 250 K€, la vente devrait avoir lieu prochainement.

* Depuis le début de l'exercice en cours, la société **BRESSE DISTRIBUTION** indique que son activité se limitera à celle de gestion de la galerie et des moyennes surfaces.

* A la demande de la société A2L HOLDING et constitutivement aux soubresauts de l'exercice précédent dans le domaine de la politique promotionnelle, la société **BRESSE DIS** a fait choix de mener une politique sur ce sujet plus dynamique et plus agressive. La société A2L HOLDING considère en effet qu'il est d'une importance majeure de fidéliser la clientèle, de sorte à ce que celle-ci conserve ses habitudes de consommation au sein du magasin. En termes d'investissement, la société A2L HOLDING a souhaité que cette société procède pour l'anniversaire des 10 ans de son point de vente à un embellissement de son magasin, passant par : une refonte de ses rayons traditionnels, le changement de ses chariots, le changement des étiquettes électroniques et des scans achats, et la réfection de sa station de lavage. Elle chiffre ces investissements pour une enveloppe d'environ 1 000 000 d'Euros. Suite à un contrôle DGCCRF, elle a également reçu pour consigne de la société A2L HOLDING d'assurer un suivi renforcé des délais de paiements de ses fournisseurs et prestataires. De même, il lui a été demandé d'opérer un respect strict du process qualité de fabrication et de distribution de ses produits et services. Cette politique de suivi qualité s'appuiera sur un nouvel outil de contrôle dénommé qualiscor qui a été mis en place dès le début de l'exercice en cours, elle indique que le chiffre d'affaires de la branche d'activité apportée est stable par rapport à l'exercice précédent. Elle table néanmoins sur une progression de 0,50 % de son chiffre d'affaires hors carburant en fin d'exercice

* La société **MEYZIEUDIS** table sur un prévisionnel d'activité de + 2,50 % de son chiffre d'affaires hors taxes. Elle porte à votre connaissance que depuis l'ouverture de l'exercice actuel, elle a été informée que le Cirque du Soleil va s'implanter à proximité de son magasin, ce qui lui fait craindre une nouvelle occupation sauvage de ses parkings et voie d'accès les jours de représentation. Compte tenu du projet qui lui tient toujours à cœur du futur centre commercial et en accord avec sa société mère ses investissements resteront limités à l'entretien général de ses outils d'exploitation. Elle a également reçu pour consigne de la société A2L HOLDING d'assurer un suivi renforcé des délais de paiements de ses fournisseurs et prestataires. De même, il lui a été demandé d'opérer un respect strict du process qualité de fabrication, de stockage et de distribution de ses produits. Cette politique de suivi qualité s'appuiera sur un nouvel outil de contrôle dénommé qualiscor qui a été mis en place dès le début de l'exercice.

* Il est porté à votre connaissance que depuis l'ouverture de l'exercice actuel, la société **MEYZIEU DISTRIBUTION** poursuit son activité comme au cours des exercices antérieurs. Elle a conclu une promesse initiale de vente en faveur de l'OL GROUPE portant sur une parcelle de 40 000 m² à DECINES CHARPIEU sur laquelle l'acquéreur envisage de faire construire une salle événementielle pouvant accueillir des concerts et activités sportives. Des obligations de dépollution, démolition et désamiantages mises à sa charge vont générer des frais importants sur l'exercice en cours et sur le suivant, outre une charge de travail conséquente. Elle travaille aussi à l'aménagement et la valorisation des terrains dont elle est propriétaire qui seront plus actifs après les élections municipales. Elle a abandonné le projet automotiv cluster. Elle a perdu le procès contre la Halle sur les révisions des loyers. Elle a conclu des baux de terrains nu en faveur de l'OL GROUPE à usage de parking et stationnement (pour 8 594 m²), jusqu'au 31 Décembre 2021, et à usage d'activités de loisirs et pleins air (pour 33 118 m²) jusqu'au 31 Décembre 2022.

* Il est porté à votre connaissance que depuis l'ouverture de l'exercice actuel, l'activité de la société **LES VOYAGES DE LA VALLEE** se porte bien, sauf événement exceptionnel elle devrait enregistrer une nouvelle progression de son chiffre d'affaires pour un résultat net du même ordre. Elle ne prévoit pas d'investissement particulier sur l'exercice.

* L'activité de la société **LE HARAS DE LA VALLEE** va se dérouler pour l'essentiel dans les mêmes conditions avec des espoirs de gains de courses en amélioration et un potentiel de vente de sujets de qualité. Elle indique toutefois qu'à la demande de sa société mère, tête de groupe, elle va arrêter son activité céréalière. Cette activité ne sera poursuivie que sur les sites géographiquement proches du siège (notamment sur le site de Meyzieu de 8 ha). Cette société va donc convertir des surfaces concernées en prairies et privilégier l'élevage bovin.

* Il est porté à votre connaissance que depuis l'ouverture de l'exercice actuel, l'activité de la société **GEM'VOYAGES** se porte bien, sauf événement exceptionnel elle devrait enregistrer une nouvelle progression de son chiffre d'affaires pour un résultat net du même ordre. Elle ne prévoit pas d'investissement particulier sur l'exercice. Elle espère l'obtention de l'agrément IATA sur cet exercice.

* Aucune modification dans les conditions d'exploitation des sociétés **IMMOLAND, LOCOM et GM IMMOBILIER**.

* Les produits de la société **XL IMMOBILIER** seront sauf imprévu du même ordre que ceux de l'exercice précédent.

* Sauf imprévu, le résultat de la société **MS IMMOBILIER** devrait, compte-tenu des faits particuliers ayant impacté son dernier exercice, être plus favorable. Elle escompte même un meilleur résultat dans l'hypothèse, avec l'aide de la société **A2L HOLDING**, où elle arriverait à commercialiser les surfaces actuellement vacantes.

* Il est porté à votre connaissance que depuis l'ouverture de l'exercice actuel, **PEURL BARABAN** a procédé au recouvrement de 25 % des acomptes qu'elle avait versés au titre des compromis de vente signés avec **JAMINNET, MANGETAIN ET PAGNON**. Suite à l'échec de son projet d'aménagement et à l'opposition constante de la municipalité, il a été fait choix de mettre un terme à son activité et en conséquence de procéder à une dissolution sans liquidation de cette société. Compte tenu de la dissolution prochaine, il ne sera pas procédé à l'appel du solde du capital (la perte de liquidation sera intégralement couverte par les associés).

* Au cours de cet exercice, la **SCI DE LA RUE PICASSO** suivra avec beaucoup d'attention la fin des travaux de la tranche II, leur réception et la levée des réserves. Par ailleurs, elle ne manquera pas de vous tenir informé de la commercialisation des lots restant disponibles à la date des présentes dont les produits locatifs, elle l'espère, permettront à terme d'équilibrer son compte de résultat.

* Hormis les projets mentionnés au paragraphe précédent, la **SC DE CHATENAY** poursuivra la gestion de son patrimoine dans les mêmes conditions et son plan de gestion simplifié des bois.

INDICATIONS LEGALES DIVERSES

En ce qui concerne les activités en matière de recherche et de développement, les sociétés **BRESSE DISTRIBUTION** et **MEYZIEUDIS**, ont maintenu leur politique antérieurement mise en œuvre.

Les sociétés **A2L HOLDING**, **BRESSE DIS** et **MEYZIEU DISTRIBUTION** ne sont pas concernées dans son propre rapport par ce paragraphe.



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

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

LE PRESIDENT

COPIE CERTIFIEE CONFORME

A large, stylized handwritten signature in dark ink, consisting of several overlapping loops and strokes.

ORIAL
Le Thelemos - CP 50203
12 et 15 Quai du Commerce
69336 LYON CEDEX 09

CABINET VILAINE ET ASSOCIES
6 Avenue Jacques Cartier

44800 SAINT HERBLAIN

EXEMPLAIRE GREFFE

A2L HOLDING
SAS au capital de 6 560 000 €

Rue de la République
69330 MEYZIEU

408 269 462 RCS LYON

Rapport des Commissaires aux Comptes
sur les comptes consolidés
Exercice clos le 31 Juillet 2019

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 juillet 2019

A l'Assemblée Générale,

I- Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société A2L HOLDING relatifs à l'exercice clos le 31 juillet 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

II- Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, de l'ouverture de l'exercice à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

III- Justification des appréciations

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

IV- Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

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

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

Comme précisé par l'article L.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 consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.
- Concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

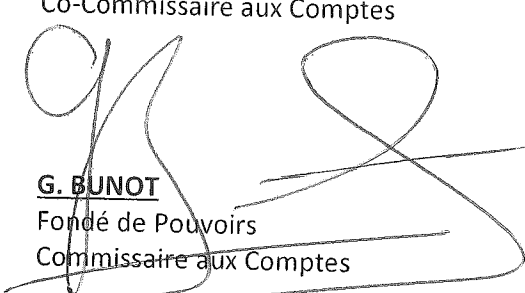
Fait à Lyon et Saint Herblain, le 14 janvier 2020

Pour SAS ORIAL
Co-Commissaire aux Comptes


M. BRION

Fondé de Pouvoirs

Pour Cabinet VILAINE ET ASSOCIES
Co-Commissaire aux Comptes


G. BUNOT

Fondé de Pouvoirs

Commissaire aux Comptes

Bilan consolidé

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/07/2019	31/07/2018
Ecart d'acquisition I	6 939 718	6 326 155	613 563	680 721
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	179 519	175 843	3 676	4 076
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	44 070 376		44 070 376	44 362 426
Constructions	102 762 725	40 674 442	62 088 283	60 392 884
Installations techniques, matériel, outillage	8 319 713	7 369 748	949 965	1 315 186
Autres immobilisations corporelles	7 535 552	5 219 685	2 315 867	8 292 457
Immobilisations en cours	7 539 024		7 539 024	2 986 024
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations				
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	2 787 176	762	2 786 414	2 836 009
Prêts	1 102 787	226 000	876 787	731 382
Autres immobilisations financières	60 463		60 463	59 463
TOTAL III	174 357 335	53 666 480	120 690 855	120 979 907
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	64 202		64 202	66 853
En-cours de production de biens	524 920		524 920	457 821
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	10 139 477		10 139 477	10 043 404
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 851 988	263 454	1 588 534	1 924 829
Actifs d'impôts différés	487 788		487 788	488 301
Autres créances	8 113 337		8 113 337	7 595 856
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 749 755		2 749 755	2 749 755
Actions propres				
Disponibilités	2 359 914		2 359 914	2 953 904
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 985 888		1 985 888	1 911 276
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan				
TOTAL IV	28 277 269	263 454	28 013 815	28 191 999
Charges à répartir sur plusieurs exercices V				
Prime de remboursement des obligations VI				
Ecart de conversion actif VII				
Ecart d'arrondi actif VIII	2		2	2
TOTAL GENERAL (I à VIII)	209 574 324	60 256 089	149 318 235	149 852 629

Bilan consolidé

PASSIF	31/07/2019	31/07/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	6 560 000	6 560 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale	656 000	656 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	24 025	24 025
Autres réserves	12 327 860	12 185 701
Réserve du groupe	15 234 766	9 828 432
Ecart de conversion groupe		
Report à nouveau		
RESULTAT GROUPE	3 367 513	5 548 493
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	38 170 164	34 802 651
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	451 981	372 149
Ecart de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	57 488	79 833
TOTAL II	509 469	451 982
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	855 364	709 966
Provisions pour charges	1 064 090	1 008 898
Provisions pour passif d'impôt différé	4 052 179	3 000 391
TOTAL IV	5 971 633	4 719 255
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	33 959 126	36 345 483
Concours bancaires courants	6 225 233	6 811 765
Emprunts en crédit bail	39 658 240	42 225 332
Emprunts et dettes financières divers	1 966 447	2 377 521
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	3 350	3 287
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 533 096	12 247 347
Dettes fiscales et sociales	6 273 911	5 616 651
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	125 769	100 502
Autres dettes	1 576 222	2 595 752
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 345 571	1 555 095
TOTAL V	104 666 965	109 878 735
Ecart de conversion passif VI		
Ecart arrondi passif VII	4	6
TOTAL GENERAL (I à VII)	149 318 235	149 852 629

Résultat Consolidé

COMPTE DE RESULTAT première partie	31/07/2019	31/07/2018
Ventes de marchandises	173 235 832	165 487 922
Rabais, remises, ristournes	-2 166 046	-1 609 060
VENTES MAGASIN	171 069 786	163 878 862
Achats de marchandises	137 420 073	130 842 222
Stock Initial de marchandises	10 043 404	9 967 703
Stock Final de marchandises	-10 139 477	-10 043 404
Rétrocessions de marchandises	-188 301	-143 652
Variation des provisions pour dépréciation des stocks		
PRIX D'ACHAT MARCHANDISES VENDUES	137 135 699	130 622 869
MARGE SUR ACHATS	33 934 087	33 255 993
Redevances Centrale	4 181 466	3 588 483
Transports et frais sur achats	374 438	407 201
Emballages	267 285	285 973
Variation des stocks d'emballages	2 651	-8 728
MARGE BRUTE	29 108 247	28 983 064
Ristournes sur achats	3 047 093	2 853 402
Prestations de service	3 421 797	2 909 141
RISTOURNES - PRESTATIONS DE SERVICE	6 468 890	5 762 543
MARGE COMMERCIALE	35 577 137	34 745 607
Autres achats	2 083 074	2 173 646
Charges externes sur investissements	552 655	532 062
Autres charges externes	5 821 131	5 495 099
Publicité	2 703 167	2 591 501
Personnel extérieur	283 463	222 841
Salaires et appointements	12 687 175	12 495 876
Charges sociales et fiscales sur salaires	3 921 065	4 386 739
Autres impôts et taxes	3 066 201	2 822 484
Autres charges de gestion courante	342 775	182 589
Dotations aux amortissements	5 272 562	5 233 414
Dotations aux provisions d'exploitation	222 358	179 130
Reprises sur amortissements et provisions	-112 601	-120 487
Transferts de charges	-2 250	-807
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	36 840 775	36 194 087
Autres produits	7 671 109	7 859 022
AUTRES PRODUITS	7 671 109	7 859 022
RESULTAT D'EXPLOITATION	6 407 471	6 410 542

Résultat Consolidé

[illegible]

Variation de trésorerie consolidée

(Montants exprimés en euros)	31/07/2019	31/07/2018
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat d'ensemble consolidé	3 425 000	5 628 326
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</i>		
Résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Amortissements et provisions (hors provisions sur actif circulant)	5 540 310	4 436 789
Variation des impôts différés	1 052 300	(720 884)
Plus/moins values de cessions d'actifs incorporels et corporels	161 308	(27 983)
Plus/moins values de cessions de titres consolidés	-	-
Plus/moins values d'échange de titres	-	(258 982)
Autres charges & produits sans incidence sur la trésorerie	247 933	(86 498)
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	10 426 851	8 970 768
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
<i>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité :</i>		
Stocks nets de provision pour dépréciation	(160 521)	(145 841)
Créances d'exploitation nettes de provision pour dépréciation	(137 352)	83 671
Dettes d'exploitation	710 305	383 541
Variation du besoin en fonds de roulement	412 432	321 371
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE	10 839 283	9 292 139
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(1 533 791)	(1 922 476)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	147 469	141 833
Variations des immobilisations financières	(96 810)	(145 268)
Variations des fonds d'assureurs venant en couverture des provisions de retraite	-	-
Variations des dettes sur immobilisations	25 267	(95 574)
Incidence des variations de périmètre	-	-
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	(1 457 865)	(2 021 485)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital en numéraire	-	-
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	(500 200)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-	(8 359)
Souscriptions d'emprunts	2 290 000	937 000
Remboursements d'emprunts	(11 267 802)	(11 310 059)
Variation des comptes courants	(261 217)	265 668
Variation des autres dettes financières	(149 857)	12 848
Variation des comptes à terme et valeurs mobilières de placement à plus de trois mois	-	-
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	(9 388 876)	(10 603 102)
VARIATION DE TRESORERIE	(7 458)	(3 332 448)
TRESORERIE D'OUVERTURE	(3 558 106)	(225 658)
TRESORERIE DE CLOTURE	(3 565 564)	(3 558 106)

Détail de la Trésorerie	31/07/2019	31/07/2018
Valeurs mobilières de placement	2 749 755	2 749 755
Disponibilités	2 359 914	2 953 904
- Valeurs mobilières de placement et comptes à terme à plus de trois mois	(2 450 000)	(2 450 000)
- Concours bancaires courants	(6 225 233)	(6 811 765)
Total Trésorerie	(3 565 564)	(3 558 106)

REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

Activité

Le Groupe a souscrit un nouveau contrat de crédit-bail destiné à financer la construction d'une grande surface.

Périmètre du Groupe

La SAS BRESSE DIS a souscrit l'intégralité des actions de la SAS BRESSE DIS 2 constituée en juin 2019. Cette société n'a eu aucune activité au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2019.

2. PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION

2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France. Il a été fait application du règlement CRC 99-02 du 29/04/1999 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales, modifié par les règlements CRC suivants :

- Règlement CRC N°2000-07,
- Règlement CRC N°2002-12,
- Règlement CRC N°2004-03,
- Règlement CRC N°2004-14,
- Règlement CRC N°2005-10,
- Règlement CRC N°2015-07.

2.2 Règles de présentation

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

2.3 Changements de méthode

Les méthodes comptables appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 juillet 2018.

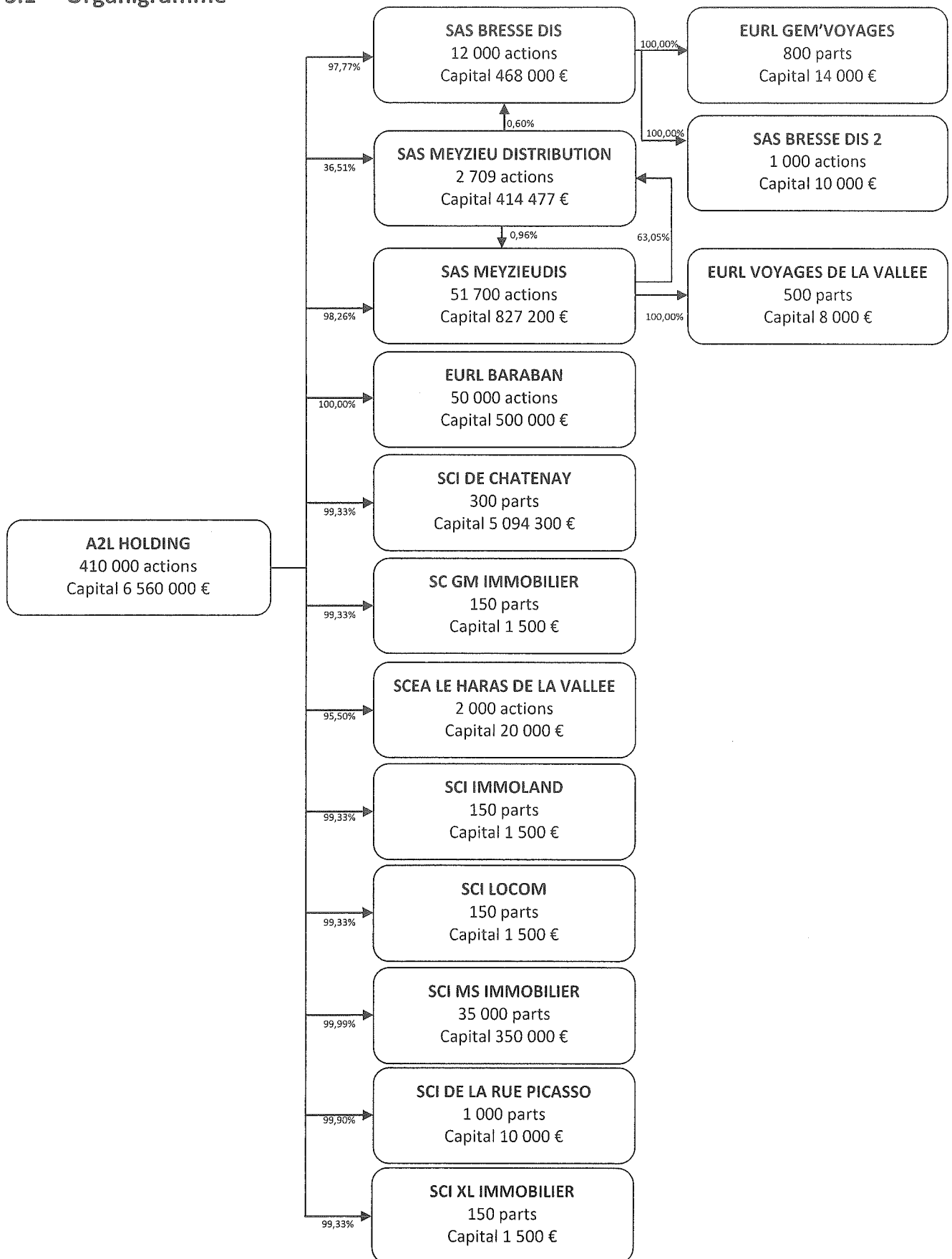
Au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2017, les fonds de commerce acquis dans le cadre de regroupement d'entreprises avaient été reclassés en écarts d'acquisition conformément aux règlements ANC n°2015-06 & 2015-07, relatifs à l'inscription à l'actif des parts de marché acquises lors d'un regroupement d'entreprises.

2.4 Date de Clôture

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes sociaux d'une durée de douze mois arrêtés au 31 juillet 2019.

3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

3.1 Organigramme



3.2 Entreprises incluses dans le périmètre de consolidation

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

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

Sociétés	Siège social	Siret	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
SAS A2L HOLDING	Rue de la République 69330 MEYZIEU	40826946200011	100.00	100.00	Société Mère
EURL BARABAN	Rue de la République 69330 MEYZIEU	80989775400010	100.00	100.00	Intégration Globale
SAS BRESSE DIS	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	32668491700023	98.37	98.36	Intégration Globale
SAS BRESSE DIS 2	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	85181546400017	100.00	98.36	Intégration Globale
SCI DE CHATENAY	Le Château rouge 01320 CHATENAY	42383747500015	99.33	99.33	Intégration Globale
EURL GEM'VOYAGES	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	52404581200020	100.00	98.36	Intégration Globale
SC GM IMMOBILIER	Rue de la République 69330 MEYZIEU	53375123600019	99.33	99.33	Intégration Globale
SCEA LE HARAS DE LA VALLEE	Château rouge 01320 CHATENAY	47893008400023	95.50	95.50	Intégration Globale
SCI IMMOLAND	Pôle commercial Cap Emeraude 01000 BOURG EN BRESSE	51271032800026	99.33	99.33	Intégration Globale
SCI LOCOM	Pôle commercial Cap Emeraude 01000 BOURG EN BRESSE	51271000500012	99.33	99.33	Intégration Globale
SAS MEYZIEUDIS	Rue de la République 69330 MEYZIEU	37963352200014	99.22	99.21	Intégration Globale
SAS MEYZIEU DISTRIBUTION	Rue de la République 69330 MEYZIEU	97250354400017	99.56	99.06	Intégration Globale
SCI MS IMMOBILIER	Rue de la République 69330 MEYZIEU	51270991600013	99.99	99.99	Intégration Globale
SCI DE LA RUE PICASSO	Rue de la République 69330 MEYZIEU	79137561100013	99.90	99.90	Intégration Globale
EURL LES VOYAGES DE LA VALLEE	Rue de la République 69330 MEYZIEU	39305608000012	100.00	99.21	Intégration Globale
SCI XL IMMOBILIER	Rue de la République 69330 MEYZIEU	51271020300013	99.33	99.33	Intégration Globale

3.3 Variations de périmètre et des pourcentages d'intérêts

La société SAS BRESSE DIS 2 a été constituée en juin 2019. La SAS BRESSE DIS a souscrit l'intégralité des actions composant son capital social. Cette société n'a eu aucune activité au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2019.

Il n'y a eu aucune autre variation de périmètre ni aucun changement de taux d'intérêt au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2019.

3.4 Liste des entreprises non consolidées

Sociétés	Siège social	% de contrôle
SOCARA	6 rue du Marais 38280 Villette d'Anthon	6.41
SOFILEC RHONE ALPES	6 rue du Marais 38280 Villette d'Anthon	5.81
SCI APRAL	6 rue du Marais 38280 Villette d'Anthon	4.88

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

4. METHODES ET REGLES D'EVALUATION

4.1 Utilisation d'estimations

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

4.2 Écarts d'acquisition

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

Les écarts d'acquisition positifs qui n'ont pas été affectés à des éléments identifiables sont inscrits à l'actif du bilan et sont amortis linéairement sur vingt ans, s'ils sont antérieurs au 1^{er} janvier 2016.

Les écarts d'acquisition négatifs sont comptabilisés en provisions pour risques et charges, et repris en résultat sur une durée de cinq années.

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

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

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

4.3 Immobilisations incorporelles

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

• Concessions, Brevets, Marques	1 à 3 ans
• Fonds commerciaux acquis et protégés juridiquement	Non amortis
• Autres fonds commerciaux	20 ans
• Autres immobilisations incorporelles	1 à 5 ans

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

4.4 Frais de recherche et de développement

Néant.

4.5 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les frais d'acquisition ainsi que les coûts d'emprunts sont comptabilisés en charges.

Les éléments principaux d'une immobilisation corporelle sont comptabilisés séparément lorsque leur durée d'utilité estimée est significativement différente. Ils sont amortis selon leur durée d'utilisation en linéaire sur les durées suivantes :

• Terrains	Non amortis
• Constructions (en fonction des différents composants)	10 à 20 ans
• Installations techniques, matériel et outillage	3 à 20 ans
• Autres immobilisations corporelles	2 à 10 ans

Dépréciation des immobilisations corporelles :

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

4.6 Contrats de location financement

Les contrats de location qui ont pour effet de transférer substantiellement les risques et avantages inhérents à la propriété d'un bien au preneur (qualifiés de location-financement) sont retraités de la façon suivante :

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

4.7 Participations non consolidées

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

4.8 Stocks et travaux en cours

Dans l'activité de distribution, les stocks sont valorisés au prix d'achat net de toutes conditions négociées avec les fournisseurs et appliquées sur et hors factures.

Une provision pour dépréciation des stocks est constituée quand la valeur de réalisation est inférieure à la valeur brute des stocks.

Dans l'activité d'exploitation agricole, les stocks sont évalués à la valeur vénale.

4.9 Créances

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

4.10 Valeurs mobilières de placement

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

4.11 Provisions

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

4.12 Engagements de retraite

Le Groupe évalue une provision au titre de l'engagement en matière d'indemnités de départ à la retraite. Cet engagement de retraite est estimé selon la méthode rétrospective avec prorata-temporis qui s'appuie sur des statistiques d'espérance de vie, des probabilités de turn-over et sur des hypothèses actuarielles. Le passif net déterminé est provisionné.

Paramètres utilisés :

- | | |
|--|---|
| • Age de la retraite : | 67 ans |
| • Taux de revalorisation annuel des salaires : | 1.5 % |
| • Taux d'actualisation : | 2.0 % |
| • Table de mortalité : | TG 05 |
| • Convention collective appliquée : | Convention du commerce de détail et de gros à prédominance alimentaire. |

4.13 Impôts différés

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

Le taux d'impôt et les règles fiscales retenues sont celles qui résultent des textes fiscaux en vigueur à la clôture de l'exercice et qui seront applicables lorsque la différence temporaire se réalisera. La Loi de finances en France prévoit une baisse progressive du taux d'impôt sur les sociétés, selon le calendrier suivant :

- Exercice ouvert en 2019 : 28% dans la limite de 500 000 € de bénéfices et 31% au-delà, pour les entreprises ou groupes d'intégration fiscale dont le chiffre d'affaires est inférieur à 250 millions d'euros,
- Exercice ouvert en 2019 : 28% dans la limite de 500 000 € de bénéfices et 33 1/3% au-delà, pour les entreprises ou groupes d'intégration fiscale dont le chiffre d'affaires est supérieur à 250 millions d'euros,
- Exercice ouvert en 2020 : 28%,
- Exercice ouvert en 2021 : 26,5%,
- Exercice ouvert en 2022 et au-delà : 25%.

Le Groupe a procédé à une analyse par nature et par échéance probable des impôts différés actifs et passifs et valorisé ces derniers au taux qui sera applicable lorsque la différence temporaire se réalisera. Aussi, les taux retenus dans les calculs d'impôts différés varient de 25% à 31%.

4.14 Résultat par action

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

NOTES RELATIVES AU BILAN CONSOLIDE

Ecart d'acquisition

Un écart d'acquisition positif a été constaté lors de la prise de participation dans la SA BRESSE DIS par la SAS A2L HOLDING. Il a été affecté à hauteur de 2 106 K€ à un écart d'évaluation sur le fonds de commerce et le solde, soit 1 069 K€ a été inscrit en écarts d'acquisition et amorti sur une durée de vingt ans. Le fonds de commerce a été amorti sur une durée de vingt ans également.

L'acquisition de l'ADRESSE GOURMANDE a donné lieu à l'inscription d'un écart d'acquisition de 81 K€ et amorti sur une durée de dix ans. Cette société a été absorbée depuis par la SAS BRESSE DIS.

L'écart d'acquisition constaté lors de la prise de participation dans la SA MEYZIEU DISTRIBUTION par la SAS MEYZIEUDIS a, quant à lui, été affecté à hauteur de 1 320 K€ à un écart d'évaluation sur le fonds de commerce et le solde, soit 1 230 K€, a été inscrit en écarts d'acquisition et amorti sur une durée de vingt ans. Le fonds de commerce a été amorti sur une durée de vingt ans également. La société SAS MEYZIEU DISTRIBUTION porte des écarts d'acquisition complémentaires relatif à une augmentation de capital chez MEYZIEUDIS et des sociétés absorbées depuis pour un montant total de 738 K€.

Enfin, lors de la prise de participation dans la SCI du CHATENAY par la SAS A2L HOLDING, un écart d'acquisition de 444 K€ été constaté. Il a été intégralement inscrit à l'actif et est amorti sur vingt ans.

En 2017, conformément aux nouvelles règles comptables introduites par les règlements n°2015-06 et n°2015-07 de l'autorité des Normes Comptables, applicables pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016, il a été établi ce qui suit :

- A la date de première application de ces nouvelles dispositions, le groupe a procédé à une nouvelle analyse des écarts d'acquisition figurant au bilan et maintenu ses plans d'amortissements antérieurs.
- Les fonds de commerce acquis lors de l'achat des titres BRESSE DIS et MEYZIEU DISTRIBUTION ont été reclassés en écarts d'acquisition pour leur valeur nette de la quote-part des intérêts minoritaires, soit respectivement 2 071 K€ et 1 308 K€.

Ces fonds étaient totalement amortis au 31 juillet 2016.

Ecart d'acquisition positifs	Durée d'amortissement	Valeur Brute	Cumul des amortissements antérieurs	Dotation de l'exercice	Valeur nette
SAS BRESSE DIS	20 ans	1 149 196 2 071 115	1 096 845 2 071 115	8 054 -	44 297 -
SAS MEYZIEU DISTRIBUTION	20 ans	1 967 850 1 307 758	1 592 814 1 307 758	36 914 -	338 122 -
SC CHATENAY	20 ans	443 799	190 464	22 190	231 145
Total		6 939 718	6 258 996	67 158	613 564

Immobilisations (valeurs brutes)

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveaux	Acquisitions	Réévaluations	Cession	Virement	Apports, Fusions, Scissions	Variation de périmètre	Variation taux de change	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	6 939 718										6 939 718
ECARTS D'ACQUISITION	6 939 718										6 939 718
Frais d'établissement											
Frais de recherche et développement											
Concessions, brevets et droits similaires	176 306		3 213								179 519
Fonds commercial											
Autres immobilisations incorporelles											
Immobilisations incorporelles en cours											
Avances, acomptes sur immo. incorporelles											
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	176 306		3 213								179 519
Terrains	44 362 426		14 184		306 234						44 070 376
Constructions	95 855 242		772 401			6 135 082					102 762 725
Installations techniques, matériel, outillage	8 184 031		161 963		26 281						8 319 713
Autres immobilisations corporelles	14 004 858		167 061		24 937	(6 611 430)					7 535 552
Immobilisations en cours	2 986 024		414 969			(361 969)				4 500 000	7 539 024
Avances et acomptes											
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	165 392 581		1 530 578		357 452	(838 317)				4 500 000	170 227 390
Titres de participations											
Actifs nets en cours de cession											
Participations par mises en équivalence											
Autres titres immobilisés	2 836 771		27 950		77 545						2 787 176
Prêts	957 382		172 000		26 595						1 102 787
Autres immobilisations financières	59 463		1 000								60 463
Créances rattachées à des participations											
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 853 616		200 950		104 140						3 950 426
TOTAL GENERAL	176 362 221		1 734 741		461 592	(838 317)				4 500 000	181 297 053

Immobilisations (amortissements)

Rubriques	Ouverture	Correction Ouverture	Reprises	Réévaluations	Dotations	Virement	Apports	Variation Périodique :	Variation Tx de change	Autres mouvements	Cloûture
Ecart d'acquisition	6 258 997				67 158						6 326 155
ECARTS D'ACQUISITION	6 258 997				67 158						6 326 155
Frais d'établissement											
Frais de recherche et développement											
Concessions, brevets et droits similaires	172 230				3 613						175 843
Fonds commercial											
Autres immobilisations incorporelles											
Immobilisations incorporelles en cours											
Avances, acomptes sur immo. incorporelles											
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	172 230				3 613						175 843
Terrains											
Constructions	35 462 358				4 159 860	1 052 224					40 674 442
Installations techniques, matériel, outillage	6 868 845		26 281		527 184						7 369 748
Autres immobilisations corporelles	5 712 401		22 394		581 902	(1 052 224)					5 219 685
Immobilisations en cours											
Avances et acomptes											
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	48 043 604		48 675		5 268 946						53 263 875
Amortissements Dérégatoires											
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES											
Primes de remboursements des obligations											
PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS											
TOTAL GENERAL	54 474 831		48 675		5 339 717						59 765 873

Provisions inscrites au bilan

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveaux	Dotations	Reprises	Révaluations	Virement	Apports, Fusions, Scissions	Variation de périmètre	Variation du taux de change	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé											
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES											
Provisions pour acquisition de titres											
Provisions pour risques	709 966		145 398								855 364
Provisions pour charges	1 008 898		55 192								1 064 090
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	1 718 864		200 590								1 919 454
Provisions sur frais d'établissement											
Prov. sur frais de recherche et développement											
Prov. sur conss, brevets et droits similaires											
Provisions dépréciation droit au bail											
Provisions dépréciation fond commercial											
Provisions sur autres immo. Incorporelles											
Provisions sur immobilisations incorporelles en cours											
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES											
Provisions sur terrains											
Provisions sur terrains en crédit bail											
Provisions sur constructions											
Provisions sur constructions en crédit bail											
Provisions sur immobilisations corporelles en cours											
PROV. SUR IMMO CORPORELLES											
Provisions sur titres de participation											
Prov. pour cess actifs nets en cours											
Provisions sur titres mis en équivalence											
Provisions sur créances rattachées											
Provisions sur autres titres immobilisés	762										762
Provisions sur prêts	226 000										226 000
Provisions sur autres immobilis. financières											
PROV. SUR IMMO FINANCIERES	226 762										226 762
Provisions sur stocks matières premières											
Provisions sur en cours de biens											
Provisions sur en cours de services											
Provisions sur stocke produits finis											
Provisions sur stocks marchandises											
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS											
Prov. sur avances et aptes versés sur crndes											
Provisions sur comptes clients	208 889		167 166	112 601							263 454
Provision dépréciation clients douteux											
Provisions sur autres créances											
Provisions charges constatées avan.											
Prov. sur valeurs mobilières de placement											
Provisions sur actions propres											
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	208 889		167 166	112 601							263 454
TOTAL GENERAL	2 154 515		367 756	112 601							2 409 670

Principales composantes des stocks

		Dépréciation				
Rubriques	Valeur brute	Ouverture	Dotation	Reprise	Autres mouvements	Valeur nette
Matières premières	64 202					64 202
En-cours de tiers	524 920					524 920
En-cours de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	10 139 477					10 139 477
TOTAL	10 728 599					10 728 599

	Part du Groupe	Intérêts Minoritaires	Total
Capitaux propres au 31 juillet 2017	29 754 358	380 510	30 134 868
<u>Variations</u>			
Résultat de l'exercice	5 548 493	79 833	5 628 326
Dividendes versés	(500 200)	(8 359)	(508 559)
Variations de périmètre	-	-	-
Arrondis	-	(2)	(2)
<i>Total variations de l'exercice</i>	5 048 293	71 472	5 119 765
Capitaux propres au 31 juillet 2018	34 802 651	451 982	35 254 633
<u>Variations</u>			
Résultat de l'exercice	3 367 513	57 488	3 425 001
Dividendes versés	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-
Arrondis	-	(1)	(1)
<i>Total variations de l'exercice</i>	3 367 513	57 487	3 425 000
Capitaux propres au 31 juillet 2019	38 170 164	509 469	38 679 633

Dettes et créances par échéances

Créances par échéances

ETAT DES CREANCES	Montant brut	un an au plus	plus d'un an, moins de cinq ans	plus de cinq ans
		Montant	Montant	Montant
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Prêts	1 102 787	-	1 102 787	-
Autres immobilisations financières	60 463	-	60 463	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
Créances clients et comptes rattachés	1 611 695	1 611 695	-	-
Clients douteux	240 293	240 293	-	-
Créances fiscales et sociales	1 880 819	1 880 819	-	-
Autres créances	6 232 518	6 232 518	-	-
Charges constatées d'avance	1 985 888	1 512 703	443 082	30 103
Frais d'émission d'emprunts à étaler	-	-	-	-
Total	13 114 463	11 478 028	1 606 332	30 103

Dettes par échéances

ETAT DES DETTES	Montant brut	un an au plus	plus d'un an, moins de cinq ans	plus de cinq ans
		Montant	Montant	Montant
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	33 922 467	4 367 098	15 157 920	14 397 449
Intérêts courus sur emprunts	36 659	36 659	-	-
Concours bancaires courants	6 225 233	6 225 233	-	-
Emprunts en crédit bail	39 658 239	7 131 743	21 299 676	11 226 820
Emprunts et dettes financières divers	1 966 447	756 823	625 008	584 616
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	3 350	3 350	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 533 096	13 533 096	-	-
Dettes fiscales et sociales	6 273 911	5 862 450	-	411 461
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	125 769	125 769	-	-
Autres dettes	1 576 222	1 576 222	-	-
Produits constatés d'avance	1 345 571	1 345 571	-	-
Total	104 666 964	40 964 014	37 082 604	26 620 346

NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Résultat exceptionnel

Produits exceptionnels	31/07/2019	31/07/2018
Produits de cession d'actifs incorporels et corporels	147 469	141 833
Produits de cession d'actifs financiers	1 230	813
Produits d'échange de titres immobilisés	-	316 308
<i>Produits de cession d'actifs immobilisés</i>	<i>148 699</i>	<i>458 954</i>
Reprise de provisions pour risques - Droits de mutation	-	1 250 000
Reprise de provisions pour risques - Litiges commerciaux	-	4 000
<i>Reprises de provisions pour risques et charges</i>	<i>-</i>	<i>1 254 000</i>
Remboursement de CVAE 2013-2016	-	122 135
Remboursement de la Taxe sur dividendes	23 350	44 134
Remboursement URSSAF AT 2014 à 2016	-	69 097
Remboursement TVA 2013	-	25 829
Remboursement de fournisseurs suite à des litiges	-	5 969
Remboursement d'assurances suite à des sinistres	-	37 364
Remboursement de CSPE 2016-2017	157 466	-
Remboursement du Tribunal Administratif de Lyon	-	1 200
<i>Remboursements de taxes & autres</i>	<i>180 816</i>	<i>305 728</i>
Régularisation des cotisations KLESIA 2016	-	2 708
Régularisation de comptes de tiers	8 312	5 777
Régularisations diverses	11 584	6 487
Différences de caisse & de règlement	2 861	2 118
<i>Régularisations diverses</i>	<i>22 757</i>	<i>17 090</i>
Divers produits sur exercices antérieurs	53 266	-
Boni de liquidation	9 886	-
Divers	2 345	232
<i>Divers</i>	<i>65 497</i>	<i>232</i>
Total produits exceptionnels	417 769	2 036 004

Résultat exceptionnel

Charges exceptionnelles	31/07/2019	31/07/2018
Valeur nette comptable des actifs corporels & incorporels cédés	308 777	113 851
Valeur nette comptable des actifs financiers cédés	1 289	1 848
Valeur nette comptable des titres immobilisés échangés	-	54 392
<i>Valeur nette des actifs immobilisés cédés</i>	<i>310 066</i>	<i>170 091</i>
Dotations aux provisions pour risques - Litige GALEC	-	290 056
Dotations aux provisions pour risques - Autres	2 353	7 660
Dotations aux provisions - Droits de mutation	143 045	-
<i>Dotations aux provisions pour risques et charges</i>	<i>145 398</i>	<i>297 716</i>
Pénalités et amendes	1 459	3 537
Indemnités de résiliation de contrats	-	63 000
<i>Indemnités, pénalités et amendes</i>	<i>1 459</i>	<i>66 537</i>
Contrôle fiscal - réduction du crédit de TVA	-	99 292
Contrôle URSSAF 2016-2017	7 166	-
Droits de mutation	-	1 300 190
Complément de CFE 2016 et 2017	110 000	-
Rejet de remboursement de TVA de 2013	160 155	-
Sinistre (chambre froide, 2018)	14 450	-
Dénouement de litiges commerciaux	3 441	6 655
<i>Taxes et dénouement de litiges</i>	<i>295 212</i>	<i>1 406 137</i>
Régularisations d'assurances suite à des sinistres	-	19 221
Régularisations de comptes de tiers	21 036	11 684
Différences de caisse & de règlement	12 031	9 626
<i>Régularisations diverses</i>	<i>33 067</i>	<i>40 531</i>
Projet cluster abandonné	25 450	-
Diverses charges sur exercices antérieurs	13 563	-
Divers	2 387	-
<i>Divers</i>	<i>41 400</i>	<i>-</i>
Total charges exceptionnelles	826 602	1 981 012

Ventilation des actifs et passifs d'impôts différés

	Actifs	Passifs	Solde
Différences temporaires	323 239	923	322 316
Crédits d'impôts ou reports fiscaux déficitaires	-	-	-
Ecritures de consolidation			
- retraites	158 116	-	158 116
- contrats de crédit-bail	243 290	4 681 764	(4 438 474)
- autres	393 651	-	393 651
Compensation par entité des actifs et passifs d'impôts différés	(630 508)	(630 508)	-
Total	487 788	4 052 179	(3 564 391)

Impôts différés actifs non comptabilisés

Nature	Montant	Impôt Différé Actif potentiel (1)	Date d'expiration
Déficits reportables	222 182	55 546	report indéfini
Total	222 182	55 546	

(1) au taux de 25%

La loi de Finances en France prévoit une baisse progressive du taux d'impôt sur les sociétés. Les taux prévus sont les suivants :

- exercices ouverts en 2019 : 28% dans la limite de 500 000 € de bénéfices et 31% au-delà pour les entreprises ou groupes d'intégration fiscale dont le chiffre d'affaires est inférieur à 250 millions d'euros;
- exercices ouverts en 2019 : 28% dans la limite de 500 000 € de bénéfices et 33 1/3% au-delà pour les entreprises ou groupes d'intégration fiscale dont le chiffre d'affaires est supérieur à 250 millions d'euros;
- exercices ouverts en 2020 : 28%
- exercices ouverts en 2021 : 26,5%
- exercices ouverts en 2022 : 25%

Au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2018, le Groupe avait procédé à une analyse par nature et par échéance probable des impôts différés actifs et passifs des sociétés du Groupe. La produit lié aux changements futurs d'impôt avait été comptabilisé dans les états financiers consolidés à fin juillet 2018 pour un montant total de 1 847 735 €.

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

Résultat avant impôt	5 088 119
Impôt théorique	1 696 040
Différences de taux	14 949
Effet des taux différents	41 616
Effet du taux réduit à 28% sur une base de 500 000 €	(26 667)
Impact de l'impôt applicable au taux réduit	-
Plus-values à long-terme taxées à 0%, nettes de la quote-part de frais de 12%	-
Plus-values en sursis d'imposition	-
Ecritures de consolidation non imposables	56 601
Amortissement des écarts d'acquisition	22 386
Autres	34 215
Charges définitivement non déductibles et produits non taxables	309 791
Quote-part de Frais & Charges	300
Dépenses de mécénat	110 537
Quote-part de sociétés de personnes	110 707
Amortissements excédentaires	80 273
Autres charges	7 974
Contributions additionnelles	2 311
Contribution de 3,3%	2 311
Remboursement de la contribution additionnelle	-
Mesures incitatives et crédits d'impôt	(417 995)
Suramortissement - Loi Macron	(2 392)
Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi	(191 090)
Crédit d'impôt mécénat	(198 967)
Crédit d'impôt famille	(24 346)
Crédit d'impôt apprentissage	(1 200)
Déficits fiscaux reportables	1 422
Déficits fiscaux non activés	1 422
Utilisation de déficits fiscaux reportables non activés	-
Impôt effectif	1 663 119

ENGAGEMENTS ET AUTRES INFORMATIONS

Engagements donnés

<i>(montants exprimés en euros)</i>	31/07/2019	31/07/2018
Effets escomptés non échus	-	-
Avals et Cautions	63 034 240	61 079 284
Engagements liés à la responsabilité des associés	73 972	522 980

Dettes garanties par des sûretés réelles

<i>(montants exprimés en euros)</i>	31/07/2019	31/07/2019
Emprunts à taux fixe	1 157 197	1 951 660
Emprunts à taux variable	77 273 104	76 257 786

Information sur les parties liées

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

Evénements postérieurs à la clôture

Aucune information postérieure à la clôture significative n'est à mentionner.

Effectif moyen

	31/07/2019	31/07/2018
Cadres	53	47
Agents de maîtrise et techniciens	10	10
Employés	367	372
Ouvriers	9	19
Total effectif moyen	439	448

Rémunération des dirigeants

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

