

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 31/03/2022 sous le numéro de dépôt B2022/010866

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Bilan consolidé

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/07/2020	31/07/2019
Ecart d'acquisition I	6 939 718	6 393 313	546 405	613 563
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	192 612	179 612	13 000	3 676
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	44 094 770		44 094 770	44 070 376
Constructions	106 216 377	43 998 252	62 218 125	62 088 283
Installations techniques, matériel, outillage	8 240 140	7 450 831	789 309	949 965
Autres immobilisations corporelles	8 561 820	5 821 581	2 740 239	2 315 867
Immobilisations en cours	2 803 155		2 803 155	7 539 024
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	2 798 438	762	2 797 676	2 786 414
Prêts	1 226 917	226 000	1 000 917	876 787
Autres immobilisations financières	63 688		63 688	60 463
TOTAL III	174 197 917	57 677 038	116 520 879	120 690 855
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	48 166		48 166	64 202
En-cours de production de biens	662 718		662 718	524 920
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	10 223 826		10 223 826	10 139 477
Avances et acomptes versés sur commandes	7 039		7 039	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	2 032 180	84 977	1 947 203	1 588 534
Actifs d'impôts différés	699 104		699 104	487 788
Autres créances	7 339 584		7 339 584	8 113 337
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 450 015		2 450 015	2 749 755
Actions propres				
Disponibilités	13 041 402		13 041 402	2 359 914
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 090 257		1 090 257	1 985 888
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan	1		1	
TOTAL IV	37 594 292	84 977	37 509 315	28 013 815
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)	218 731 929	64 155 328	154 576 601	149 318 235

Bilan consolidé

PASSIF		31/07/2020	31/07/2019
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	12 327 860
Réserve du groupe		19 147 919	15 234 766
Ecart de conversion groupe			
Report à nouveau		-545 637	
RESULTAT GROUPE		2 843 270	3 367 513
Subventions d'investissements			
Amortissement dérogatoires			
Autres provisions réglementées			
Titres en autocontrôle			
TOTAL I		41 013 437	38 170 164
INTERETS MINORITAIRES			
Intérêts hors groupe		497 334	451 981
Ecart de conversion hors groupe			
Résultat hors groupe		21 477	57 488
TOTAL II		518 811	509 469
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		659 966	855 364
Provisions pour charges		1 151 512	1 064 090
Provisions pour passif d'impôt différé		5 258 633	4 052 179
TOTAL IV		7 070 111	5 971 633
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		40 934 525	33 959 126
Concours bancaires courants		4 977 144	6 225 233
Emprunts en crédit bail		35 373 636	39 658 240
Emprunts et dettes financières divers		1 939 553	1 966 447
Passif nets en cours de cession			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		567 566	3 350
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		11 932 669	13 533 096
Dettes fiscales et sociales		6 351 909	6 273 911
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		216 626	125 769
Autres dettes		2 633 514	1 576 222
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance		1 047 095	1 345 571
TOTAL V		105 974 237	104 666 965
Ecart de conversion passif	VI		
Ecart arrondi passif	VII	5	4
TOTAL GENERAL (I à VII)		154 576 601	149 318 235

COMPTE DE RESULTAT première partie	31/07/2020	31/07/2019
Ventes de marchandises	166 019 435	173 235 832
Rabais, remises, ristournes	-1 447 775	-2 166 046
VENTES MAGASIN	164 571 660	171 069 786
Achats de marchandises	129 958 079	137 420 073
Stock Initial de marchandises	10 139 477	10 043 404
Stock Final de marchandises	-10 223 826	-10 139 477
Rétrocessions de marchandises	-91 443	-188 301
Variation des provisions pour dépréciation des stocks		
PRIX D'ACHAT MARCHANDISES VENDUES	129 782 287	137 135 699
MARGE SUR ACHATS	34 789 373	33 934 087
Redevances Centrale	4 101 955	4 181 466
Transports et frais sur achats	344 569	374 438
Emballages	288 895	267 285
Variation des stocks d'emballages	16 037	2 651
MARGE BRUTE	30 037 917	29 108 247
Ristournes sur achats	2 688 775	3 047 093
Prestations de service	3 360 636	3 421 797
RISTOURNES - PRESTATIONS DE SERVICE	6 049 411	6 468 890
MARGE COMMERCIALE	36 087 328	35 577 137
Autres achats	3 319 376	2 083 074
Charges externes sur investissements	554 811	552 655
Autres charges externes	5 051 950	5 821 131
Publicité	2 612 071	2 703 167
Personnel extérieur	148 929	283 463
Salaires et appointements	13 073 254	12 687 175
Charges sociales et fiscales sur salaires	4 404 957	3 921 065
Autres impôts et taxes	2 983 677	3 066 201
Autres charges de gestion courante	1 335 257	342 775
Dotations aux amortissements	5 423 346	5 272 562
Dotations aux provisions d'exploitation	172 461	222 358
Reprises sur amortissements et provisions	-263 516	-112 601
Transferts de charges	-1 069	-2 250
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	38 815 504	36 840 775
Autres produits	7 931 285	7 671 109
AUTRES PRODUITS	7 931 285	7 671 109
RESULTAT D'EXPLOITATION	5 203 109	6 407 471

- 6 -

Variation de trésorerie consolidée

(Montants exprimés en euros)	31/07/2020	31/07/2019
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat d'ensemble consolidé	2 864 748	3 425 000
<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)	5 382 527	5 540 310
Variation des impôts différés	995 139	1 052 300
Plus/moins valeurs de cessions d'actifs incorporels et corporels	(1 151 783)	161 308
Plus/moins valeurs de cessions de titres consolidés	-	-
Autres charges & produits sans incidence sur la trésorerie	1 076 714	247 933
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	9 167 345	10 426 851
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	(181 508)	(160 521)
Créances d'exploitation nettes de provision pour dépréciation	572 406	(137 352)
Dettes d'exploitation	400 988	710 305
Variation du besoin en fonds de roulement	791 886	412 432
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE	9 959 231	10 839 283
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(1 674 851)	(1 533 791)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 253 250	147 469
Variations des immobilisations financières	(138 617)	(96 810)
Variations des dettes sur immobilisations	90 857	25 267
Incidence des variations de périmètre	110	-
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	(469 251)	(1 457 865)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital en numéraire	-	-
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	-
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(12 241)	-
Souscriptions d'emprunts	10 300 000	2 290 000
Remboursements d'emprunts	(8 121 008)	(11 267 802)
Variation des comptes courants	(87 900)	(261 217)
Variation des autres dettes financières	61 006	(149 857)
Variation des comptes à terme et valeurs mobilières de placement à plus de trois mois	-	-
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	2 139 857	(9 388 876)
VARIATION DE TRESORERIE	11 629 837	(7 458)
TRESORERIE D'OUVERTURE	(3 565 564)	(3 558 106)
TRESORERIE DE CLOTURE	8 064 273	(3 565 564)

Détail de la Trésorerie	31/07/2020	31/07/2019
Valeurs mobilières de placement	2 450 015	2 749 755
Disponibilités	13 041 402	2 359 914
- Valeurs mobilières de placement et comptes à terme à plus de trois mois	(2 450 000)	(2 450 000)
- Concours bancaires courants	(4 977 144)	(6 225 233)
Total Trésorerie	8 064 273	(3 565 564)

REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

Périmètre du Groupe

Une opération de transmission universelle de patrimoine de l'EURL BARABAN dans la SAS A2L HOLDING a été réalisée le 30 juin 2020.

Le 1^{er} août 2019, la SAS BRESSE DIS a apporté son activité d'exploitation de grande surface commerciale à sa filiale BRESSE DIS 2 dont elle détenait l'intégralité des actions. Au terme de cette opération, les dénominations sociales de la SAS BRESSE DIS et la SAS BRESSE DIS 2 ont été changées pour respectivement BRESSE DISTRIBUTION et BRESSE DIS. La SAS BRESSE DISTRIBUTION conserve donc l'exploitation et la gestion de la galerie marchande.

Au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2020, la SAS BRESSE DISTRIBUTION a cédé onze titres de la société BRESSE DIS au hors-groupe. La plus-value réalisée sur cette cession n'est pas significative et a été constatée en résultat exceptionnel.

Epidémie de Coronavirus

L'émergence et l'expansion du Coronavirus, début 2020, ont affecté les activités économiques et commerciales de nombreux pays dont notamment la France où le Groupe réalise l'ensemble de ses opérations.

Les mesures prises par les pouvoirs publics ont notamment entraîné la limitation de circulation des consommateurs mais le secteur de la grande distribution est resté actif au regard de l'approvisionnement en produits alimentaires et en produits de première nécessité.

Le Groupe, en collaboration avec le mouvement E. Leclerc, a quant à lui, pris toutes les mesures possibles pour protéger ses salariés, pour fiabiliser les sources d'approvisionnement et répondre aux besoins de ses clients.

Le Groupe a bénéficié de l'octroi de prêts garantis par l'Etat à hauteur de 9 000 K€ et des échéances de contrats de crédit-bail ont été reportées par ses partenaires bancaires à hauteur de 3 248 K€ TTC.

Les sociétés immobilières du Groupe ont consenti des abandons de loyers pour un montant total de 1 026 K€ (dont 951 K€ hors-groupe).

Les deux agences de voyages du Groupe, GEM'VOYAGES et les VOYAGES DE LA VALLEE ont enregistré des baisses significatives de leurs volumes facturés de l'ordre de 49% et 46% respectivement.

Malgré les difficultés rencontrées par ces deux filiales, à la date d'arrêté des comptes du Groupe, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation.

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 2019.

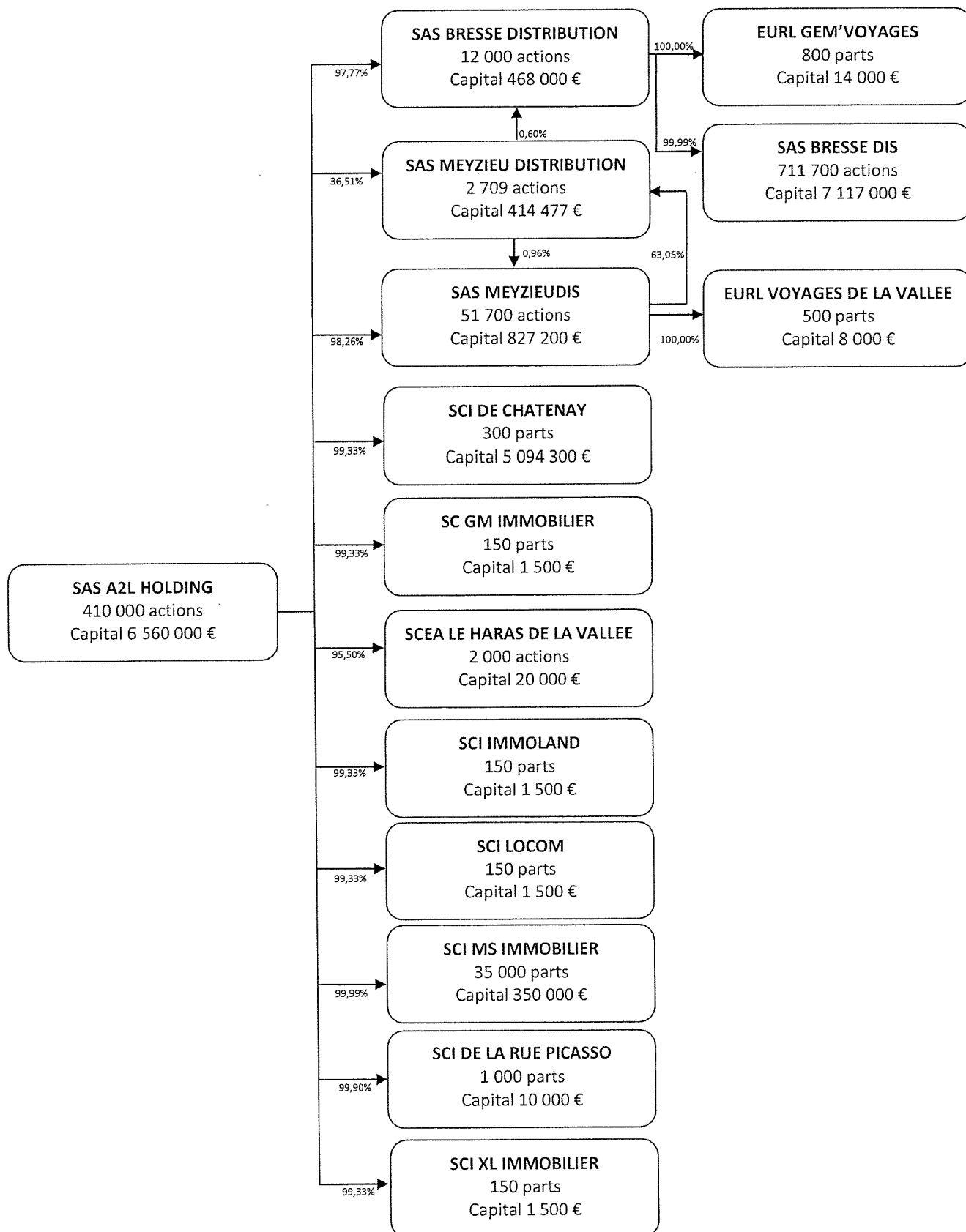
Au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2017, les fonds de commerce acquis dans le cadre de regroupement d'entreprises avaient été reclassés en écarts d'acquisition conformément aux règlements ANC n°2015-06 & 2015-07, relatifs à l'inscription à l'actif des parts de marché acquises lors d'un regroupement 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 2020.

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
SAS BRESSE DISTRIBUTION	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	32668491700023	98.37	98.36	Intégration Globale
SAS BRESSE DIS	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	85181546400017	99.99	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

Une opération de transmission universelle de patrimoine de l'EURL BARABAN dans la SAS A2L HOLDING a été réalisée le 30 juin 2020. Cette opération juridique a été sans effet sur les comptes consolidés du Groupe A2L HOLDING.

Le 1^{er} août 2019, la SAS BRESSE DIS a apporté son activité d'exploitation de grande surface commerciale à sa filiale BRESSE DIS 2 dont elle détenait l'intégralité des actions. Au terme de cette opération, les dénominations sociales de la SAS BRESSE DIS et la SAS BRESSE DIS 2 ont été changées pour respectivement BRESSE DISTRIBUTION et BRESSE DIS. La SAS BRESSE DISTRIBUTION conserve donc l'exploitation et la gestion de la galerie marchande.

Au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2020, la SAS BRESSE DISTRIBUTION a cédé onze titres de la société BRESSE DIS au hors-groupe. La plus-value réalisée sur cette cession n'est pas significative et a été constatée en résultat exceptionnel.

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

4.3 Immobilisations incorporelles

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

• Concessions, Brevets, Marques	1 à 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 : | 1.75 % |
| • 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 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 28%.

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

RCS : 408 269 462 RCS LYON

SIRET : 408 269 462 00011

**RAPPORT SUR LA GESTION
DU GROUPE CONSOLIDE
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 28 JANVIER 2021**

**EXERCICE CLOS LE
31 JUILLET 2020**

Messieurs,

Nous vous communiquons le présent rapport pour vous présenter les comptes consolidés du groupe constitué au 31 Décembre 2020 par notre société, la Société A2L HOLDING et les sociétés ci-après :

- BRESSE DISTRIBUTION,
- BRESSE DIS,
- 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 CHATENAY,
- SG GM IMMOBILIER,
- SCI DE LA RUE PICASSO,

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

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

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

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

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

ACTIVITÉ DE L'EXERCICE

RÉSULTATS

STRUCTURE FINANCIERE

ÉVÉNEMENTS PARTICULIERS

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

INDICATIONS LÉGALES ET DIVERSES



ACTIVITE DE L'EXERCICE

Le chiffre d'affaires net hors taxes du groupe a atteint **164 571 660 Euros**. Vous pouvez ainsi constater une variation de - 6 498 126 Euros par rapport à l'exercice précédent.

Les autres produits s'établissent à 11 291 921 Euros.

Le total des produits d'exploitation du groupe s'est donc élevé au cours de l'exercice à 175 863 581 Euros.

La variation constatée au titre des deux exercices successifs ressort à - 6 299 111 Euros.

Cette variation appelle les commentaires suivants :

➤ Le total des produits d'exploitation de la société **A2L HOLDING** s'élève à 1 173 K€ contre 1 185 K€ pour l'exercice précédent. Le loyer de la SCI DE LA RUE PICASSO est diminué pour 23 K€. Son résultat s'élève à 1 988 K€ dont un résultat exceptionnel de 1 160 K€ (contre - 546 K€ pour N-1). Elle a cédé le terrain et les bâtiments à l'OL. Elle constate une reprise de provision de 240 K€ sur titre de participation (BARABAN) et 68 K€ sur compte clients. Elle a investi : 126 K€ de terrain et 23 K€ de véhicules sur cet exercice.

➤ Le chiffre d'affaires de la Société **BRESSE DISTRIBUTION** s'établit à 6,4 M€ et n'est pas comparable à celui de l'exercice précédent qui regroupait l'activité sous enseigne Leclerc. Il est rappelé que cette scission est intervenue à effet du 31/7/2019 minuit. Ses produits d'exploitation proviennent de la location de divers biens immobiliers, tels que :

- * location galerie IMMOLAND 1 990 K€,
- * location hyper 2 718 K€,
- * location moyenne surface 657 K€,
- * provision sur charges 956 K€.

Les activités de ses preneurs ont été durement impactées par la crise sanitaire.

Cette société a été sollicitée pour les assister financièrement dans cette période difficile. En accord avec sa société mère, elle a été en mesure de leur consentir des abandons de créances de loyers et charges locatives commerciales pour un montant cumulé de 534 K€.

➤ La société **BRESSE DIS** a réalisé un chiffre d'affaires de 96 671 K€, en baisse d'environ 3 % par rapport à l'exercice précédent. Cette baisse est à mettre en perspective avec à la crise sanitaire qui a sévi et continue de sévir en France et à travers le monde. Ses concepts ont été largement affectés pendant toute la période du confinement, et ont été contraints de fermer leur porte. Les salariés de ces concepts ont été reclassés sur l'hypermarché ; elle n'a donc pas eu recours au chômage partiel. Si le chiffre de vente des produits alimentaires est resté stable par rapport à l'année précédente, la vente des produits pétroliers a connu une baisse de - 12 %. Son résultat d'exploitation s'établi à 1 696 K€. Après participations versées aux salariés de 455 K€ et impôt sur les sociétés de 580 K€, son résultat net est de 815 K€.

➤ La société **MEYZIEUDIS** a réalisé un chiffre d'affaires de 70 M€, en baisse d'environ 3 % par rapport à l'exercice précédent, cette baisse s'explique par la chute de la consommation des produits pétroliers due à la crise sanitaire impactant la vente de ses produits pétroliers. La baisse de son chiffre d'affaires est à mettre en perspective plus généralement avec à la crise sanitaire qui a sévi et continue de sévir en France et à travers le monde. Il s'agit d'un magasin de proximité. Ainsi, le confinement a eu moins d'impact que pour d'autres grands hypermarchés. Il a fallu certes gérer les files d'attentes des clients par rapport à la jauge admise en surface de vente, très compliqué en terme de gestion. Les consignes gouvernementales ont été respectées (visière, masque, gel hydroalcoolique, sens de circulation). Son résultat s'établi à 871 K€ (en baisse de - 7 %) par rapport à l'exercice précédent.

➤ Le chiffre d'affaires de la société **MEYZIEU DISTRIBUTION** s'élève à 3,3 M en progression de + 10 %, par rapport à l'exercice précédent. Cette hausse s'explique par les loyers perçus en vertu des conventions passées avec le PARC OL et STALTP mais aussi de certains locataires (optique Marin et MEYZIEUDIS). Son résultat s'élève à 254 K€ (+ 60 % par rapport à celui de l'année précédente). Ce résultat tient compte des abandons de créances de loyers d'un montant de 92 K€ qu'elle a consenti sur l'exercice à ses locataires eu égard à la crise sanitaire qu'elle traverse. Elle a remboursé sur l'exercice 1,3 M€ d'échéance d'emprunt.

➤ La société **LES VOYAGES DE LA VALLEE** a traversé une année particulière en raison de la crise sanitaire qui a sévi et qui continue de sévir en France et à l'étranger, impactant fortement et durablement son activité. Son chiffre d'affaires a ainsi baissé de - 47 % par rapport à N-1, passant à 790 K€. Elle a réalisé un résultat net de 35 K€.

➤ La société le **HARAS DE LA VALLEE** enregistre une activité en forte progression (+ 40 %) ; son chiffre d'affaires s'établissant à 248 K€. Cette croissance est toutefois à nuancer. En effet, compte tenu de la crise sanitaire, de nombreuses courses ont été annulées, ce qui s'est ressenti sur ses gains de courses en baisse de - 37 % à 100 K€ ; alors que cette activité était en plein développement. Son activité vente de bovins progresse fortement de + 118 % à 121 K€ (car elle dispose de plus de prairie), tandis que les productions stockées baissent en valeur de 120 K€ ; Cette baisse s'explique par la baisse de l'activité fourragère due à la sécheresse qui n'a pas permis de récupérer autant de fourrages que les années précédentes, et la baisse des stocks et de la commercialisation. La baisse des céréales entraine également un tassement de la subvention PAC qui s'établi à 13 K€.

➤ La société **GEM VOYAGES** a traversé une année particulière en raison de la crise sanitaire qui a sévi et qui continue de sévir en France et à l'étranger, impactant fortement et durablement son activité. Son chiffre d'affaires a ainsi baissé de - 43 % par rapport à l'exercice précédent, passant de 1 163 K€ à 660 K€. Depuis le 16 mars 2020 son activité est quasiment à l'arrêt. Au titre de l'exercice clos le 31/07/2020, elle a réalisé une perte de - 53 K€.

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

➤ Le chiffre d'affaires de la **SCI DE LA RUE DE PICASSO** est passé de 607 K€ à 827 K€ d'un exercice à l'autre.

➤ La société **XL IMMOBILIER** enregistre un chiffre d'affaires stable par rapport à N-1 (1 281 K€ contre 1 279 K€). Sans les abandons de créances de loyers et charges consentis à ses preneurs pendant la 1ère période de confinement, elle aurait enregistré un chiffre d'affaires supérieur de 163 K€. La baisse des autres produits est due à l'absence de refacturation des frais d'entretien.

➤ La société **MS IMMOBILIER** a enregistré une baisse de chiffre d'affaires de - 6 % à 655 K€. Cette baisse s'explique par la baisse des loyers de - 35 K€ en raison des abandons de créances consentis sur la période du confinement (crise sanitaire), outre la baisse des refacturations des charges locatives de - 15 K€ (- 21%).

➤ Le montant des ventes de la **SC DE CHATENAY** s'établit à 173 K€. Elle constate une progression des loyers d'habitation (+ 2 %), fermages (+ 1,44 %) et Fermage Harras (+ 5,07 %). La taxe foncière enregistre une baisse de - 6,42 % à 22 K€. Elle a comptabilisé des dotations aux amortissements sur l'exercice pour un montant de 219 K€.

RESULTATS

Le total de nos produits d'exploitation s'élevant à 175 863 581 Euros, celui des charges de même nature s'établissant à 170 660 472 Euros, l'exercice se solde par un résultat d'exploitation du groupe bénéficiaire de 5 203 109 Euros.

Les charges et les produits financiers ont quant à eux généré un résultat financier de - 928 176 Euros.

Ces deux stades de résultat ont concouru à un résultat courant avant impôt de 4 274 933 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 + 207 525 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 555 413 Euros et de l'impôt différé lié aux opérations de consolidation pour 995 139 Euros.

L'exercice se solde en définitive par un bénéfice d'ensemble consolidé de 2 864 747 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 120 690 855 Euros à 116 520 879 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 28 013 815 Euros dans le bilan précédent apparaît pour 37 509 315 Euros. Cette différence s'explique par la variation des valeurs stockées et des valeurs réalisables et disponibles.

b) Passif du bilan :

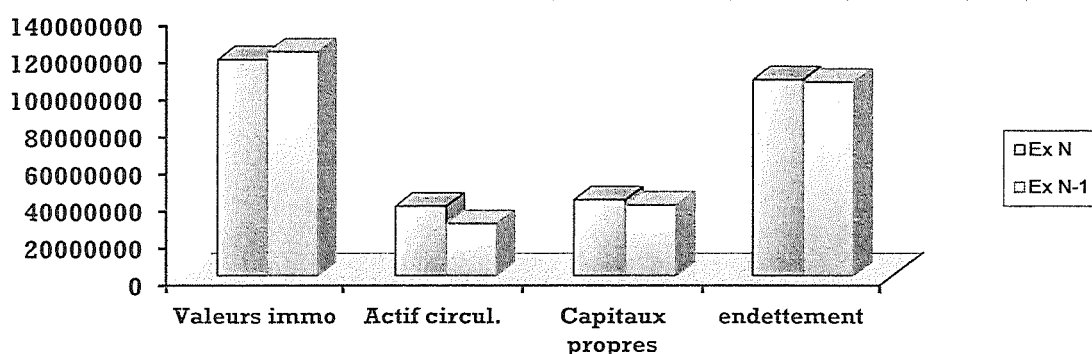
Les capitaux propres du groupe après résultat de la période passent de 38 170 164 à 41 013 437 Euros.

Le montant des intérêts minoritaires passe de 509 469 Euros à 518 811 Euros.

Les provisions pour risques et charges dont le solde à l'ouverture de l'exercice était de 5 971 633 Euros, apparaissent après les augmentations et diminutions de l'exercice indiquées dans l'annexe, pour 7 070 111 Euros.

L'endettement à court, moyen et long terme apparaît pour 105 974 237 Euros, il figurait au bilan de l'exercice précédent pour 104 666 965 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

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

* La société A2L HOLDING a conclu une promesse de vente du 87 avenue Amédée Mercier – BeB à MICO (bâtiment à structure métallique avec 64 parkings) pour 1 250 K€. Elle a signé un cautionnement des engagements de MEYZIEU DISTRIBUTION dans le cadre d'un renouvellement d'une ouverture de crédit consentie par CACE (5 M€) jusqu'au 31/12/2021. Elle a acquis une parcelle de terrain à Jasseron d'une superficie de 64a 21ca appartenant à Mme Perrin Françoise pour un prix de 193 080 €. Elle vous rappelle qu'elle a un permis d'aménager pour 5 lots privatifs de terrain destiné à la construction d'immeubles individuels. Elle a cédé un terrain à bâtir sis à Jasseron (lot 1 Petit Corvey) d'une superficie de 22a 39 ca à M. Alun Davies et Mme Virginie Davies Landais pour un prix de 268 680 €. Elle a acquis une parcelle de terrain à Jasseron – 33 petit Corvey, d'une superficie de 20a 82ca appartenant à Mme Françoise Perrin pour un prix de 8 500 €. Elle a enregistré sur l'exercice une charge exceptionnelle d'un montant de 300 K€ qui s'explique par le soutien octroyé à la société LE HARAS DE LA VALLEE sous la forme d'une subvention aux fins d'équilibre de ses comptes.

* La société **BRESSE DISTRIBUTION** a sollicité et obtenu le report des échéances de crédit-bail pour 2 211 K€. Elle a versé à la société **JOLIE COCOTTE** (épicerie fine) une indemnité pour résiliation anticipée de bail commercial pour un montant de 40 K€ ; ce qui lui a permis de reprendre cette cellule et la relouer pour une activité de restauration. Le nouveau preneur a accepté de prendre en charge des travaux de changement de destination. Toutefois, compte tenu de la crise sanitaire, l'ouverture du restaurant a été repoussée. Le fleuriste a arrêté son activité le 31 Décembre 2020 ; elle a repris le local qui a été reloué pour l'exploitation d'une parfumerie Discount. Le bail est en cours de signature. S'agissant de l'Ilôt B :

- le transfert de GEMO qui avait été acté avant le premier confinement pour occuper les locaux de Leader Price, a été retardé du fait de la pandémie Covid. Le projet est toujours en cours et devrait se réaliser au cours du 1^{er} semestre 2021 ;
- INTERSPORT agrandit sa cellule en prenant la cellule GEMO.

* Les frais de personnel de la société **BRESSE DIS** ont été contenus sur la période de confinement du fait de l'absence de certains salariés (risque covid, garde d'enfants), compensés par le reclassement du personnel affectés à l'exploitation des concepts qui ont dû fermer. La conduite de l'activité a été compliquée pendant cette période de crise sanitaire en raison de la mise en place des mesures barrières ; les problèmes d'approvisionnements ; les angoisses du personnel et des clients, ce qui a rendu la circulation dans le magasin difficile. L'activité hyper contrainte par la réglementation sur les capacités d'accueil du magasin créant des files d'attente, ce qui a pénalisé la fréquentation de l'hyper, entraînant une baisse de fréquentation en faveur de l'augmentation du panier moyen ; la limitation des déplacements des consommateurs ne les autorisait pas à venir sur le point de vente. Une prime Macron a été versée à tous les salariés venant en plus de l'intéressement. Elle a sollicité 3 banques pour l'ouverture d'un prêt garanti par l'Etat de 4,5 M€ activé dès le début du confinement.

* La société **MEYZIEUDIS** a obtenu de 3 banques trois prêts garantis par l'Etat de 4,5 M€ activés dès le début du confinement. Elle a réalisé des investissements sur l'exercice clos notamment :

- la mise aux normes de la station-service,
- le changement des mobiliers de la fromagerie.

Les dotations aux amortissements de l'exercice s'élèvent à 298 K€. Les acquisitions immobilisées s'élèvent à 379 K€.

* La société **MEYZIEU DISTRIBUTION** vous rappelle qu'elle a signé l'année passée une promesse de vente à l'OL pour les terrains de DECINES. Elle a obtenu un arrêté préfectoral pour cessation d'activité pour partie du site ABB correspondant au permis de démolir et a procédé en conséquence à la démolition des bâtiments dès le mois de juin 2020, conformément aux engagements pris avec

l'OL. La démolition se terminera en janvier 2021. Les travaux sont estimés à 760 K€ (réalisé à date à hauteur de 365 K€). Les frais de dépollution du terrain, à hauteur de 535 K€ ont été financés d'avance par l'OL. Sur Décines, il ne reste plus que 2 locataires : A2D et l'école Alkindy. Le projet d'éco quartier du grand large est abandonné, ce qui provoque une variation d'immobilisation (430 K€). Le projet du pôle commercial est toujours en cours, eu égard aux nouvelles directives. Elle a décidé de ne pas déposer de nouveau dossier mais de continuer son contentieux devant la Cour d'Appel. Il est rappelé le dépôt en Octobre 2019 et un recours pour contester le refus du PC, eu égard à la décision défavorable de la CNAC. Le dossier est toujours devant la Cour d'appel. Celui-ci est clos depuis le 18/12/2020 et est en attente de la décision de la Cour. Elle a porté une dotation en amortissement pour 709 K€ (construction sur sol propres). Une reprise sur provision a été effectuée pour un montant de 193 K€ (litige La HALLE 50 K€ pour une charge de 121 K€ et intérêt de retard sur droit de mutation pour 143 K€ passé en charges).

* L'exercice social de la société **LES VOYAGES DE LA VALLEE** a été impacté par des mesures gouvernementales lui ayant contraint à fermer son agence lors du 1^{er} confinement, du 16 mars jusqu'au 11 mai 2020. La majeure partie des salariés a été placée pendant cette période en chômage partiel ; l'autre partie de l'équipe a géré l'annulation et le remboursement des séjours. Le gouvernement a donné 18 mois pour gérer et reporter les réservations des dossiers, suite à l'annulation des voyages (les vols avaient été annulés, tout comme les déplacements intra UE étaient grandement limités). Elle a bénéficié de la part de son bailleur d'un abandon de loyers et charges locatives pendant la période de confinement eu égard aux difficultés qu'elle rencontre.

* La Société **LE HARAS DE LA VALLEE** a réalisé des achats de bestiaux pour 85 K€ soit une hausse de 34 K€ par rapport à N-1. Ses comptes de charges font apparaître une baisse des frais de pension de - 15 K€, d'achats équidés de - 20 K€, de sous-traitance agricole de - 11 K€, et de l'entretien matériel - 9 K€. Elle a réalisé des travaux de drainage sur certaines parcelles pour les rendre plus accessibles. Elle a bénéficié d'un abandon de créances de sa société mère A2L HOLDING d'un montant de 300 K€ permettant de limiter la perte de l'exercice à 231 K€.

* Pour la société **GEMVOYAGES**, cette année particulière a été impactée par le 1^{er} confinement, du 16 mars jusqu'au 11 mai 2020. Suite aux mesures gouvernementales, l'agence a été contrainte de fermer. La majeure partie des salariés a été placée pendant cette période en chômage partiel ; l'autre partie de l'équipe a géré l'annulation et le remboursement des séjours. Le gouvernement a donné 18 mois aux entreprises de voyages pour gérer et reporter les réservations des dossiers, suite à l'annulation des voyages (les vols avaient été annulés, tout comme les déplacements intra UE étaient grandement limités). Elle a été amenée à rembourser plus rapidement les séjours annulés du mois de juin. Elle a bénéficié

de la part de son bailleur d'un abandon de loyers et charges locatives pendant la période de confinement eu égard aux difficultés qu'elle rencontre. Sur instructions de sa société mère, elle a profité de cette période pour moderniser, réagencer son agence afin de préparer dans de bonnes conditions l'après crise sanitaire.

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

* L'activité de la société **XL IMMOBILIER** et celle de ses preneurs ont été touchées de plein fouet au cours du 2nd semestre par la crise sanitaire liée à la propagation du Covid-19. Le gouvernement a été contraint de prendre des mesures de fermetures administratives à l'encontre de la majorité des commerces de la Galerie Marchande. Eu égard à cette situation tout à fait exceptionnelle, et aux difficultés rencontrées par les preneurs, la précédente gérance a souhaité marquer sa solidarité dans cette épreuve en consentant des abandons de loyers et charges pour la période du 16 mars au 10 mai 2020 pour un montant de 163 K€ contribuant à générer une perte sur l'exercice clos. Elle a enregistré en outre une provision sur compte client de 9 567 €. Dans le même temps, elle a sollicité un report d'exigibilité de deux échéances de crédit-bail pour un montant de 426 K€. Pour autant la redevance de crédit-bail augmente de 35 K€ d'un exercice à l'autre. La taxe foncière baisse de 58 K€ à 57 K€.

* Au cours du 1^{er} confinement liée à la pandémie, la société **MS IMMOBILIER** a consenti des abandons de loyers et charges locatives sur la période du 16 mars au 11 mai 2020. Elle a comptabilisé en charges exceptionnelles, les montants contestés par les locataires JM2L et Tuanam au titre de la taxe foncière dont ils contestaient le paiement (TEOM). Elle a obtenu le décalage d'exigibilité de 2 échéances trimestrielles de crédit-bail immobilier.

* La société **SCI DE LA RUE PICASSO** a obtenu un report de 2 échéances de Crédit-bail pour un montant de 248 K€. Elle a consenti des abandons de créances de loyers commerciaux pour 150 K€. Elle a réalisé des investissements pour un montant de 833 K€ dont 1 K€ en construction et 832 K en agencement. Le montant des dotations aux amortissements s'élève à 158 K€. Une augmentation de l'encours de A2L HOLDING passant de 513 K€ à 1 189 K€. Les Travaux Brico Cash sont terminés (Picasso 2). Toutes les réserves sur le bâtiment ont été levées. Prise de possession des locaux 1^{er} janvier 2020. Ouvert le 13 mars pour être confinés le 16 mars du fait des circonstances du Covid. Programme Picasso 3 : 2 locataires (JMT, Sarl Coin Coin, animalerie de 400 m² qui fonctionne bien) outre une 3^{ème} cellule de 800 m² prête à accueillir un nouveau locataire suite aux travaux de réhabilitation.

* Pour la SC DE CHATENAY, le montant des comptes courants A2L HOLDING et M. LANDAIS s'établit respectivement à 992 K€ et 285 K€. Elle continue le plan de gestion simplifiée des bois grâce à un contrat conclu avec M. BUGNAUD, expert forestier. Lotissement du Pilon : du retard a été pris lié au Covid ; les entreprises n'ayant pas pu travailler normalement pendant la période du confinement. Les travaux de démolition ont été effectués sur le mois de novembre 2020 et le terrassement, début décembre. Les conventions d'eau potable, électricité ont toutes été réalisées. Les Lots seront disponibles à compter de début avril 2021. La commercialisation a commencé fin d'année 2020. Aujourd'hui tous les bâtiments sont loués, y compris la ferme jouxtant la maison.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

- La société A2L HOLDING a souscrit une participation de 1 action de 100 € dans le capital de la société CH2P HOLDING constitué de 120 088 actions. Elle a cédé les participations détenues dans les Société GM IMMOBILIER et XL IMMOBILIER aux sociétés CH2P HOLDING, TIGNIEUDIS et CODYMO. En conséquence, les sociétés GM IMMOBILIER et XL IMMOBILIER sont sorties de la convention de trésorerie et de la convention de management de groupe, d'animation et de services, à compter du 30 Octobre 2020. Elle a acquis une parcelle de terrain à Jasseron - 576 à 579 Petit Corvey, d'une superficie de 6a 34ca à la famille LECAUDEY, MERLE et MANISSIER, pour un prix de 20 280 €. Le projet Jasseron a pris du retard :

* L'achat du terrain a bien été fait, sauf LECAUDEY, qui pour des raisons de successions a été fait en Novembre 2020, ce qui a retardé les travaux de viabilisation. Ces travaux ont repris début décembre 2020 pour se terminer en février 2021, sauf nouveau retard. Elle vient de commencer la commercialisation des 4 lots restant.

- Sauf évènement exceptionnel et nouvel abandon de créances de loyers (autre que celui consenti sur novembre 2020), l'activité de la société BRESSE DISTRIBUTION devrait être sensiblement meilleure sur l'exercice en cours. En termes d'investissements et suivant les instructions de la société A2L HOLDING, elle a pour projet d'installer sur le parking Ilot B :

- une station de recharge avec des bornes électriques,
- un restaurant avec Drive,
- un immeuble tertiaire sur 3 niveaux.

Ce projet, s'il se réalise, permettra d'accroître sa zone d'attractivité du site.

- Depuis l'ouverture de l'exercice en cours jusqu'à octobre 2020 la société **BRESSE DIS** a enregistré une activité normale. Toutefois, de nouvelles mesures ont été prises par le gouvernement, toujours dans le contexte de crise sanitaire, imposant un second confinement et la fermeture des commerces et des rayons non essentiels. Dès lors, elle a été contrainte de fermer une nouvelle fois ses concepts et certains rayons de son hypermarché, ce qui a eu un impact très négatif sur son point de vente. Les ventes de carburants sont toujours en retrait de l'ordre de - 20 % par rapport à N-1. Le covid continuant de circuler, notamment sous différentes souches, il est difficile de se projeter sur la tendance d'activité en fin d'exercice. En termes d'investissement, elle projette de renouveler son parc de chariots, les scannettes, la ligne de produits frais traditionnels, de changer les portiques de lavage et l'intégralité des balances dans les rayons traditionnels. Une enveloppe financière d'1 M€ sera débloquée pour ces investissements (en crédit classique ou en crédit-bail).

- Depuis l'ouverture de l'exercice en cours jusqu'à octobre 2020, la société **MEYZIEUDIS** a enregistré une activité normale. Toutefois, de nouvelles mesures ont été prises par le gouvernement, toujours dans le contexte de crise sanitaire, imposant un second confinement et la fermeture des commerces et des rayons non essentiels. Dès lors, elle a été contrainte de fermer une nouvelle fois ses concepts et certains rayons de son hypermarché, ce qui a eu un impact très négatif sur son point de vente. Pour cet exercice elle est dans l'incertitude liée à la circulation toujours active du virus et au projet de nouveau centre commercial porté par sa société Mère et la société **MEYZIEU DISTRIBUTION**. Il faudra envisager la conversion des PGE à leur terme en prêt moyen ou court terme suivant le sort qui leur sera réservé par le gouvernement.

- Pour la société **MEYZIEU DISTRIBUTION**, le drive piéton est toujours au stade de la réflexion.

- L'activité de la société **LES VOYAGES DE LA VALLEE** reste considérablement impactée par la crise sanitaire. De nouvelles mesures de confinement et couvre-feu ont été mises en œuvre au niveau national au cours du second semestre 2020. Suite aux instructions de sa société mère et pour favoriser ses relations avec ses clients, elle a remboursé plus rapidement les acomptes sur voyages perçus, ce qui a pesé sur sa trésorerie. Très peu de destination sont ouvertes (Antilles). Les stations de ski sont fermées. Dès lors, aucune embellie ou reprise d'activité n'est envisagée sur l'exercice en cours, y compris sur N+1 car les commissions sont payées avec un an de décalage.

- L'activité de la Société **LE HARAS DE LA VALLEE** devrait se poursuivre, mais aucune prévision ne peut être faite en conséquence de la crise sanitaire liée au covid 19.

- L'activité de la société **GEMVOYAGES** reste considérablement impactée par la crise sanitaire. De nouvelles mesures de confinement et couvre-feu ont été mises en œuvre au niveau national au cours du second semestre 2020. Suite aux instructions de sa société mère et pour favoriser ses relations avec ses clients, elle a remboursé plus rapidement les acomptes voyages perçus, ce qui a pesé sur sa trésorerie. Très peu de destinations sont ouvertes (Antilles). Les stations de ski sont fermées. Aucune embellie n'est envisagée sur l'exercice en cours, y compris sur N+1 car les commissions sont payées avec un an de décalage.

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

- La société **XL IMMOBILIER** a changé de contrôle à la faveur de la société **CH2P HOLDING** et de dirigeant. En outre, la crise sanitaire continue de sévir à la faveur d'une nouvelle vague de contamination. Le commerce en boutique reste très affecté contrairement à la vente en ligne qui progresse. Les loyers représentent une charge fixe importante pour ses preneurs dans ces conditions.

- Pour la société **MS IMMOBILIER**, à la date des présentes, tous les lots sont occupés par des locataires. Une Boucherie prend possession d'un des lots restés vacants à partir de Mars 2021, après une période de franchise de loyer négociée en raison de travaux. Le lot en question est issu d'une division en 2, le 2^{ème} lot étant actuellement en cours de travaux pour une activité de restauration. Elle compte également pour nouveau locataire la société **Loisir et fête 42**, et la **Cave de Val d'or**.

- La société **SCI DE LA RUE PICASSO** a fait une demande de CDAC le 15 décembre 2020 pour 800 m² (surface non occupée pendant 3 ans). Le bail conclu avec **Peri Jardin** est sous condition d'obtention de la CDAC. Ce bail a été conclu moyennant un loyer annuel de 64 K€ la 1^{ère} année.

- L'activité de la **SC DE CHATENAY** devrait se poursuivre mais aucune prévision ne peut être faite en conséquence de la crise sanitaire liée au covid 19.

INDICATIONS LEGALES DIVERSES

En ce qui concerne les activités en matière de recherche et de développement, la société **MEYZIEUDIS** a maintenu sa politique antérieurement mise en œuvre.

Pour les sociétés **BRESSE DISTRIBUTION** et **BRESSE DIS**, aucune opération de ce type n'a été conduite au cours de l'exercice.

Les sociétés **A2L HOLDING** et **MEYZIEU DISTRIBUTION** ne sont pas concernées dans leur 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. CA
A large, stylized handwritten signature in dark ink, appearing to be 'A. CA' followed by a flourish.

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

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

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 2020

Ce document contient 34 pages

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 juillet 2020

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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés le 22 décembre 2020 par le Président sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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 13 janvier 2021

Pour SAS ORIAL
Co-Commissaire aux Comptes


M. BRION
Fondé de Pouvoirs

Pour Cabinet MICHEL BAIZET
Co-Commissaire aux Comptes


A. MARGIRIER
Présidente

Bilan consolidé

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/07/2020	31/07/2019
Ecart d'acquisition I	6 939 718	6 393 313	546 405	613 563
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	192 612	179 612	13 000	3 676
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	44 094 770		44 094 770	44 070 376
Constructions	106 216 377	43 998 252	62 218 125	62 088 283
Installations techniques, matériel, outillage	8 240 140	7 450 831	789 309	949 965
Autres immobilisations corporelles	8 561 820	5 821 581	2 740 239	2 315 867
Immobilisations en cours	2 803 155		2 803 155	7 539 024
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	2 798 438	762	2 797 676	2 786 414
Prêts	1 226 917	226 000	1 000 917	876 787
Autres immobilisations financières	63 688		63 688	60 463
TOTAL III	174 197 917	57 677 038	116 520 879	120 690 855
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	48 166		48 166	64 202
En-cours de production de biens	662 718		662 718	524 920
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	10 223 826		10 223 826	10 139 477
Avances et acomptes versés sur commandes	7 039		7 039	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	2 032 180	84 977	1 947 203	1 588 534
Actifs d'impôts différés	699 104		699 104	487 788
Autres créances	7 339 584		7 339 584	8 113 337
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 450 015		2 450 015	2 749 755
Actions propres				
Disponibilités	13 041 402		13 041 402	2 359 914
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 090 257		1 090 257	1 985 888
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan	1		1	
TOTAL IV	37 594 292	84 977	37 509 315	28 013 815
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)	218 731 929	64 155 328	154 576 601	149 318 235

Bilan consolidé

PASSIF	31/07/2020	31/07/2019
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	12 327 860
Réserve du groupe	19 147 919	15 234 766
Ecarts de conversion groupe		
Report à nouveau	-545 637	
RESULTAT GROUPE	2 843 270	3 367 513
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	41 013 437	38 170 164
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	497 334	451 981
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	21 477	57 488
TOTAL II	518 811	509 469
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	659 966	855 364
Provisions pour charges	1 151 512	1 064 090
Provisions pour passif d'impôt différé	5 258 633	4 052 179
TOTAL IV	7 070 111	5 971 633
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	40 934 525	33 959 126
Concours bancaires courants	4 977 144	6 225 233
Emprunts en crédit bail	35 373 636	39 658 240
Emprunts et dettes financières divers	1 939 553	1 966 447
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	567 566	3 350
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 932 669	13 533 096
Dettes fiscales et sociales	6 351 909	6 273 911
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	216 626	125 769
Autres dettes	2 633 514	1 576 222
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 047 095	1 345 571
TOTAL V	105 974 237	104 666 965
Ecarts de conversion passif VI		
Ecart arrondi passif VII	5	4
TOTAL GENERAL (I à VII)	154 576 601	149 318 235

Résultat Consolidé

COMPTE DE RESULTAT première partie	31/07/2020	31/07/2019
Ventes de marchandises	166 019 435	173 235 832
Rabais, remises, ristournes	-1 447 775	-2 166 046
VENTES MAGASIN	164 571 660	171 069 786
Achats de marchandises	129 958 079	137 420 073
Stock Initial de marchandises	10 139 477	10 043 404
Stock Final de marchandises	-10 223 826	-10 139 477
Rétrocessions de marchandises	-91 443	-188 301
Variation des provisions pour dépréciation des stocks		
PRIX D'ACHAT MARCHANDISES VENDUES	129 782 287	137 135 699
MARGE SUR ACHATS	34 789 373	33 934 087
Redevances Centrale	4 101 955	4 181 466
Transports et frais sur achats	344 569	374 438
Emballages	288 895	267 285
Variation des stocks d'emballages	16 037	2 651
MARGE BRUTE	30 037 917	29 108 247
Ristournes sur achats	2 688 775	3 047 093
Prestations de service	3 360 636	3 421 797
RISTOURNES - PRESTATIONS DE SERVICE	6 049 411	6 468 890
MARGE COMMERCIALE	36 087 328	35 577 137
Autres achats	3 319 376	2 083 074
Charges externes sur investissements	554 811	552 655
Autres charges externes	5 051 950	5 821 131
Publicité	2 612 071	2 703 167
Personnel extérieur	148 929	283 463
Salaires et appointements	13 073 254	12 687 175
Charges sociales et fiscales sur salaires	4 404 957	3 921 065
Autres impôts et taxes	2 983 677	3 066 201
Autres charges de gestion courante	1 335 257	342 775
Dotations aux amortissements	5 423 346	5 272 562
Dotations aux provisions d'exploitation	172 461	222 358
Reprises sur amortissements et provisions	-263 516	-112 601
Transferts de charges	-1 069	-2 250
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	38 815 504	36 840 775
Autres produits	7 931 285	7 671 109
AUTRES PRODUITS	7 931 285	7 671 109
RESULTAT D'EXPLOITATION	5 203 109	6 407 471

- 6 -

Variation de trésorerie consolidée

(Montants exprimés en euros)	31/07/2020	31/07/2019
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat d'ensemble consolidé	2 864 748	3 425 000
<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)	5 382 527	5 540 310
Variation des impôts différés	995 139	1 052 300
Plus/moins values de cessions d'actifs incorporels et corporels	(1 151 783)	161 308
Plus/moins values de cessions de titres consolidés	-	-
Autres charges & produits sans incidence sur la trésorerie	1 076 714	247 933
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	9 167 345	10 426 851
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	(181 508)	(160 521)
Créances d'exploitation nettes de provision pour dépréciation	572 406	(137 352)
Dettes d'exploitation	400 988	710 305
Variation du besoin en fonds de roulement	791 886	412 432
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE	9 959 231	10 839 283
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(1 674 851)	(1 533 791)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 253 250	147 469
Variations des immobilisations financières	(138 617)	(96 810)
Variations des dettes sur immobilisations	90 857	25 267
Incidence des variations de périmètre	110	-
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	(469 251)	(1 457 865)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital en numéraire	-	-
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	-
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(12 241)	-
Souscriptions d'emprunts	10 300 000	2 290 000
Remboursements d'emprunts	(8 121 008)	(11 267 802)
Variation des comptes courants	(87 900)	(261 217)
Variation des autres dettes financières	61 006	(149 857)
Variation des comptes à terme et valeurs mobilières de placement à plus de trois mois	-	-
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	2 139 857	(9 388 876)
VARIATION DE TRESORERIE	11 629 837	(7 458)
TRESORERIE D'OUVERTURE	(3 565 564)	(3 558 106)
TRESORERIE DE CLOTURE	8 064 273	(3 565 564)

Détail de la Trésorerie	31/07/2020	31/07/2019
Valeurs mobilières de placement	2 450 015	2 749 755
Disponibilités	13 041 402	2 359 914
- Valeurs mobilières de placement et comptes à terme à plus de trois mois	(2 450 000)	(2 450 000)
- Concours bancaires courants	(4 977 144)	(6 225 233)
Total Trésorerie	8 064 273	(3 565 564)

REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

Périmètre du Groupe

Une opération de transmission universelle de patrimoine de l'EURL BARABAN dans la SAS A2L HOLDING a été réalisée le 30 juin 2020.

Le 1^{er} août 2019, la SAS BRESSE DIS a apporté son activité d'exploitation de grande surface commerciale à sa filiale BRESSE DIS 2 dont elle détenait l'intégralité des actions. Au terme de cette opération, les dénominations sociales de la SAS BRESSE DIS et la SAS BRESSE DIS 2 ont été changées pour respectivement BRESSE DISTRIBUTION et BRESSE DIS. La SAS BRESSE DISTRIBUTION conserve donc l'exploitation et la gestion de la galerie marchande.

Au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2020, la SAS BRESSE DISTRIBUTION a cédé onze titres de la société BRESSE DIS au hors-groupe. La plus-value réalisée sur cette cession n'est pas significative et a été constatée en résultat exceptionnel.

Epidémie de Coronavirus

L'émergence et l'expansion du Coronavirus, début 2020, ont affecté les activités économiques et commerciales de nombreux pays dont notamment la France où le Groupe réalise l'ensemble de ses opérations.

Les mesures prises par les pouvoirs publics ont notamment entraîné la limitation de circulation des consommateurs mais le secteur de la grande distribution est resté actif au regard de l'approvisionnement en produits alimentaires et en produits de première nécessité.

Le Groupe, en collaboration avec le mouvement E. Leclerc, a quant à lui, pris toutes les mesures possibles pour protéger ses salariés, pour fiabiliser les sources d'approvisionnement et répondre aux besoins de ses clients.

Le Groupe a bénéficié de l'octroi de prêts garantis par l'Etat à hauteur de 9 000 K€ et des échéances de contrats de crédit-bail ont été reportées par ses partenaires bancaires à hauteur de 3 248 K€ TTC.

Les sociétés immobilières du Groupe ont consenti des abandons de loyers pour un montant total de 1 026 K€ (dont 951 K€ hors-groupe).

Les deux agences de voyages du Groupe, GEM'VOYAGES et les VOYAGES DE LA VALLEE ont enregistré des baisses significatives de leurs volumes facturés de l'ordre de 49% et 46% respectivement.

Malgré les difficultés rencontrées par ces deux filiales, à la date d'arrêté des comptes du Groupe, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation.

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 2019.

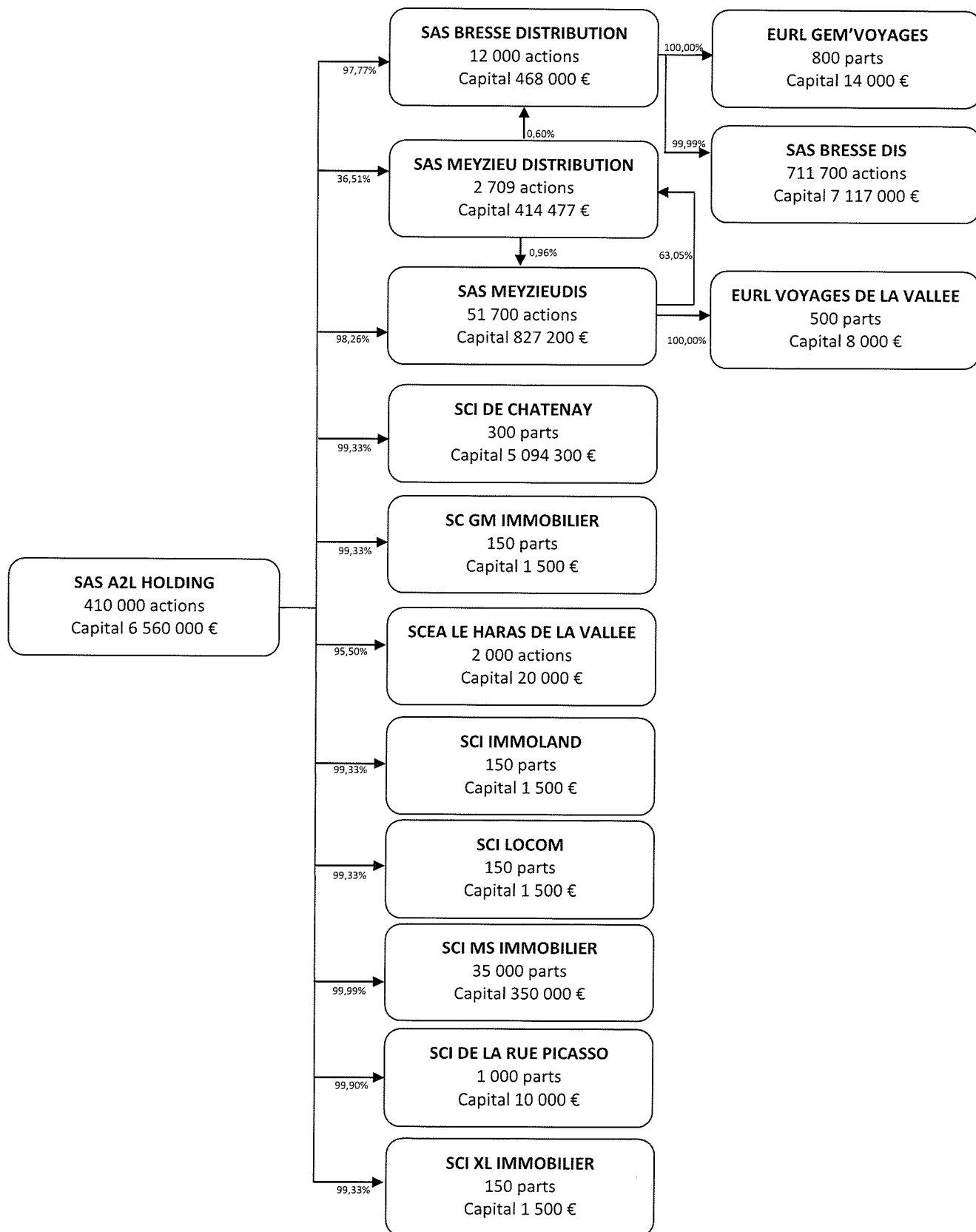
Au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2017, les fonds de commerce acquis dans le cadre de regroupement d'entreprises avaient été reclassés en écarts d'acquisition conformément aux règlements ANC n°2015-06 & 2015-07, relatifs à l'inscription à l'actif des parts de marché acquises lors d'un regroupement 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 2020.

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
SAS BRESSE DISTRIBUTION	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	32668491700023	98.37	98.36	Intégration Globale
SAS BRESSE DIS	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	85181546400017	99.99	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

Une opération de transmission universelle de patrimoine de l'EURL BARABAN dans la SAS A2L HOLDING a été réalisée le 30 juin 2020. Cette opération juridique a été sans effet sur les comptes consolidés du Groupe A2L HOLDING.

Le 1^{er} août 2019, la SAS BRESSE DIS a apporté son activité d'exploitation de grande surface commerciale à sa filiale BRESSE DIS 2 dont elle détenait l'intégralité des actions. Au terme de cette opération, les dénominations sociales de la SAS BRESSE DIS et la SAS BRESSE DIS 2 ont été changées pour respectivement BRESSE DISTRIBUTION et BRESSE DIS. La SAS BRESSE DISTRIBUTION conserve donc l'exploitation et la gestion de la galerie marchande.

Au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2020, la SAS BRESSE DISTRIBUTION a cédé onze titres de la société BRESSE DIS au hors-groupe. La plus-value réalisée sur cette cession n'est pas significative et a été constatée en résultat exceptionnel.

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

4.3 Immobilisations incorporelles

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

• Concessions, Brevets, Marques	1 à 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 : | 1.75 % |
| • 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 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 28%.

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 DISTRIBUTION (anciennement 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 DISTRIBUTION (anciennement 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 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 DISTRIBUTION (anciennement 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 positif	Durée d'amortissement	Valeur Brute	Cumul des amortissements antérieurs	Dotation de l'exercice	Valeur nette
SAS BRESSE DISTRIBUTION	20 ans	1 149 196 2 071 115	1 104 899 2 071 115	8 054 -	36 243 -
SAS MEYZIEU DISTRIBUTION	20 ans	1 967 850 1 307 758	1 629 728 1 307 758	36 914 -	301 208 -
SC CHATENAY	20 ans	443 799	212 654	22 190	208 955
Total		6 939 718	6 326 154	67 158	546 406

Immobilisations (valeurs brutes)

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveaux	Acquisitions	Revaluations	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	179 519		13 893		800						192 612
Fonds commercial											
Autres immobilisations incorporelles											
Immobilisations incorporelles en cours											
Avances, acomptes sur immo. incorporelles											
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	179 519		13 893		800						192 612
Terrains	44 070 376				99 092	123 486					44 094 770
Constructions	102 762 725		29 495		895 843	4 320 000					106 216 377
Installations techniques, matériel, outillage	8 319 713		368 204		447 777						8 240 140
Autres immobilisations corporelles	7 535 552		878 019		16 593	164 842					8 561 820
Immobilisations en cours	7 539 024		385 240			(5 121 109)					2 803 155
Avances et acomptes											
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	170 227 390		1 660 958		1 459 305	(512 781)					169 916 262
Titres de participations											
Actifs nets en cours de cession											
Participations par mises en équivalence											
Autres titres immobilisés	2 787 176		29 418		18 156						2 798 438
Prêts	1 102 787		131 516		7 386						1 226 917
Autres immobilisations financières	60 463		3 225								63 688
Créances rattachées à des participations											
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 950 426		164 159		25 542						4 089 043
TOTAL GENERAL	181 297 053		1 839 010		1 485 647	(512 781)					181 137 635

Rubriques	Ouverture	Correction Ouverture	Reprises	Révaluations	Dotations	Virement	Apports	Variation Périmètre :	Variation Tx de change	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	6 326 155				67 158						6 393 313
ECARTS D'ACQUISITION	6 326 155				67 158						6 393 313
Frais d'établissement Frais de recherche et développement Concessions, brevets et droits similaires Fonds commercial Autres immobilisations incorporelles Immobilisations incorporelles en cours Avances, acomptes sur immo. incorporelles	175 843		800		4 569						179 612
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	175 843		800		4 569						179 612
Terrains Constructions Installations techniques, matériel, outillage Autres immobilisations corporelles Immobilisations en cours Avances et acomptes	40 674 442 7 369 748 5 219 685		895 843 445 402 16 593		4 273 803 526 485 618 489	(54 150)					43 998 252 7 450 831 5 821 581
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	53 263 875		1 357 838		5 418 777	(54 150)					57 270 664
Amortissements Derogatoires											
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES											
Primes de remboursements des obligations											
PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS											
TOTAL GENERAL	59 765 873		1 358 638		5 490 504	(54 150)					63 843 589

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	855 364			195 398							659 966
Provisions pour charges	1 064 090		87 484	62							1 151 512
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	1 919 454		87 484	195 460							1 811 478
Provisions sur frais d'établissement											
Prov. sur frais de recherche et développement											
Prov. sur cons. 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 mix 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 stocks produits finis											
Provisions sur stocks marchandises											
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS											
Prov. sur avances et acceptés versés sur cndes											
Provisions sur comptes clients	263 454		84 977	263 454							84 977
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	263 454		84 977	263 454							84 977
TOTAL GENERAL	2 409 670		172 461	458 914							2 123 217

Principales composantes des stocks

		Dépréciation				
Rubriques	Valeur brute	Ouverture	Dotation	Reprise	Autres mouvements	Valeur nette
Matières premières	48 166					48 166
En-cours de tiers	662 718					662 718
En-cours de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	10 223 826					10 223 826
TOTAL	10 934 710					10 934 710

Capitaux propres et intérêts minoritaires

	Part du Groupe	Intérêts Minoritaires	Total
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
<u>Variations</u>			
Résultat de l'exercice	2 843 270	21 477	2 864 747
Dividendes versés	-	(12 241)	(12 241)
Variations de périmètre ⁽¹⁾	-	106	106
Arrondis	3	-	3
<i>Total variations de l'exercice</i>	2 843 273	9 342	2 852 615
Capitaux propres au 31 juillet 2020	41 013 437	518 811	41 532 248

(1) liées à la cession de onze titres de BRESSE DIS au hors groupe et à la dilution sur l'opération d'apport partiel de BRESSE DISTRIBUTION à BRESSE DIS

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	1 226 917	-	1 226 917	-
Autres immobilisations financières	63 688	-	63 688	-
Avances et acomptes versés sur commandes	7 039	7 039	-	-
Créances clients et comptes rattachés	1 896 549	1 896 549	-	-
Clients douteux	135 631	135 631	-	-
Créances fiscales et sociales	2 191 625	2 191 625	-	-
Autres créances	5 147 959	5 147 959	-	-
Charges constatées d'avance	1 090 257	704 021	361 959	24 277
Frais d'émission d'emprunts à étaler	-	-	-	-
Total	11 759 665	10 082 824	1 652 564	24 277

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	40 746 146	4 202 946	23 672 544	12 870 656
Intérêts courus sur emprunts	188 379	53 883	95 650	38 846
Concours bancaires courants	4 977 144	4 977 144	-	-
Emprunts en crédit bail	35 373 636	6 135 286	19 015 305	10 223 045
Emprunts et dettes financières divers	1 939 553	711 643	552 484	675 426
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	567 566	567 566	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 932 669	11 932 669	-	-
Dettes fiscales et sociales	6 351 909	5 894 023	-	457 886
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	216 626	216 626	-	-
Autres dettes	2 633 514	2 633 514	-	-
Produits constatés d'avance	1 047 095	1 047 095	-	-
Total	105 974 237	38 372 395	43 335 983	24 265 859

**NOTES RELATIVES AU
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**

Résultat exceptionnel

Produits exceptionnels	31/07/2020	31/07/2019
Produits de cession d'actifs incorporels et corporels	1 253 250	147 469
Produits de cession d'actifs financiers	250	1 230
<i>Produits de cession d'actifs immobilisés</i>	<i>1 253 500</i>	<i>148 699</i>
Reprise de provisions pour risques - Droits de mutation et intérêts	143 045	-
Reprise de provisions pour risques - Litiges commerciaux	50 000	-
Reprise de provisions pour impôts	2 353	-
<i>Reprises de provisions pour risques et charges</i>	<i>195 398</i>	<i>-</i>
Remboursement de la Taxe sur dividendes	-	23 350
Prescription CFE 2016-2017	110 000	-
Taxe foncière 2015	1 758	-
Remboursement d'assurances suite à des sinistres	10 444	-
Remboursement de CSPE 2016-2017	36 889	157 466
Remboursement URSSAF	1 934	-
<i>Remboursements de taxes & autres</i>	<i>161 025</i>	<i>180 816</i>
Régularisation de comptes de tiers	60 789	8 312
Régularisations diverses	-	11 584
Différences de caisse & de règlement	5 544	2 861
<i>Régularisations diverses</i>	<i>66 333</i>	<i>22 757</i>
Divers produits sur exercices antérieurs	-	53 266
Boni de liquidation	-	9 886
Divers	10 654	2 345
<i>Divers</i>	<i>10 654</i>	<i>65 497</i>
Total produits exceptionnels	1 686 910	417 769

Résultat exceptionnel

Charges exceptionnelles	31/07/2020	31/07/2019
Valeur nette comptable des actifs corporels & incorporels cédés	101 467	308 777
Valeur nette comptable des actifs financiers cédés	38	1 289
<i>Valeur nette des actifs immobilisés cédés</i>	<i>101 505</i>	<i>310 066</i>
Dotations aux provisions pour risques - Autres	-	2 353
Dotations aux provisions - Droits de mutation	-	143 045
<i>Dotations aux provisions pour risques et charges</i>	<i>-</i>	<i>145 398</i>
Pénalités et amendes	326	1 459
<i>Indemnités, pénalités et amendes</i>	<i>326</i>	<i>1 459</i>
Contrôle fiscal	5 673	-
Contrôle URSSAF 2016-2017	-	7 166
Droits de mutation & intérêts	143 045	-
Complément de CFE 2016 et 2017	-	110 000
Rejet de remboursement de TVA de 2013	-	160 155
Taxes foncières 2015-2017	10 088	-
Sinistre (chambre froide, 2018)	-	14 450
Dénouement de litiges commerciaux	121 445	3 441
<i>Taxes et dénouement de litiges</i>	<i>280 251</i>	<i>295 212</i>
Régularisations de comptes de tiers	4 925	21 036
Différences de caisse & de règlement	15 635	12 031
<i>Régularisations diverses</i>	<i>20 560</i>	<i>33 067</i>
Projet cluster abandonné	-	25 450
Projet Grand Large abandonné	431 664	-
Crédit-bail charges sur exercices antérieurs	643 713	-
Diverses charges sur exercices antérieurs	-	13 563
Divers	1 366	2 387
<i>Divers</i>	<i>1 076 743</i>	<i>41 400</i>
Total charges exceptionnelles	1 479 385	826 602

Ventilation des actifs et passifs d'impôts différés

	Actifs	Passifs	Solde
Différences temporaires	303 710	-	303 710
Crédits d'impôts ou reports fiscaux déficitaires	-	-	-
Ecritures de consolidation			
- retraites	179 970	-	179 970
- contrats de crédit-bail	193 116	5 625 965	(5 432 849)
- autres	389 640	-	389 640
Compensation par entité des actifs et passifs d'impôts différés	(367 332)	(367 332)	-
Total	699 104	5 258 633	(4 559 529)

Impôts différés actifs non comptabilisés

Nature	Montant	Impôt Différé Actif potentiel (1)	Date d'expiration
Déficits reportables	203 538	50 885	report indéfini
Total	203 538	50 885	

(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 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 pour tenir compte dans la valorisation de ses actifs et passifs d'impôt différé des évolutions futures des taux d'impôt en France.

Les reports d'échéances sur les contrats de crédit-bail accordés par les partenaires financiers du Groupe en raison de la situation sanitaire actuelle ont conduit à des changements d'hypothèses dans les échéanciers des impôts différés liés. L'impact des changements de taux sur les impôts différés liés aux contrats de crédit bail est une charge de 77 070 EUR, constatée dans le compte de résultat à fin juillet 2020.

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

Résultat avant impôt	4 415 300
Impôt théorique à 31%	1 368 743
Différences de taux	99 857
Effet des taux différents	114 857
Effet du taux réduit à 28% sur une base de 500 000 €	(15 000)
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	47 788
Amortissement des écarts d'acquisition	20 819
Autres	26 969
Charges définitivement non déductibles et produits non taxables	318 206
Quote-part de Frais & Charges	3 267
Dépenses de mécénat	127 770
Quote-part de sociétés de personnes	14 285
Amortissements excédentaires	73 965
Abandon de créances intra-groupe	93 000
Autres charges	5 919
Autres produits	(7 654)
Contributions additionnelles	2 241
Contribution de 3,3%	2 241
Remboursement de la contribution additionnelle	-
Mesures incitatives et crédits d'impôt	(278 525)
Suramortissement - Loi Macron	(787)
Crédit d'impôt mécénat	(247 297)
Crédit d'impôt famille	(30 441)
Déficits fiscaux reportables	(104)
Déficits fiscaux non activés	1 218
Utilisation de déficits fiscaux reportables non activés	(1 322)
Impôt effectif	1 550 552

ENGAGEMENTS ET AUTRES INFORMATIONS

Engagements donnés

<i>(montants exprimés en euros)</i>	31/07/2020	31/07/2019
Effets escomptés non échus	-	-
Avals et Cautions	71 074 330	63 034 240
Engagements liés à la responsabilité des associés	89 628	73 972

Dettes garanties par des sûretés réelles

<i>(montants exprimés en euros)</i>	31/07/2020	31/07/2019
Emprunts à taux fixe	837 643	1 157 197
Emprunts à taux variable	70 718 809	77 273 104

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

Dans le contexte actuel, le Groupe n'est pas en capacité d'apprécier l'impact chiffré éventuel sur l'exercice suivant, au 31 juillet 2020 de la crise liée au Coronavirus.

Le Groupe est actuellement en train de négocier la cession des sociétés GM Immobilier et XL Immobilier. Ces deux transactions devraient intervenir au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2021.

Effectif moyen

	31/07/2020	31/07/2019
Cadres	50	53
Agents de maîtrise et techniciens	13	10
Employés	352	367
Ouvriers	9	9
Total effectif moyen	424	439

Rémunération des dirigeants

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