

RCS : PONTOISE Code greffe : 7802

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2004 B 01127 Numéro SIREN : 452 706 450 Nom ou dénomination : GROUPE CERCLE VERT
--

Ce dépôt a été enregistré le 07/08/2019 sous le numéro de dépôt 10435

GROUPE CERCLE VERT
31 DECEMBRE 2018

Reynault
 ORIGINAL

ACTIF

	Valeurs Brutes	Amort. / Prov.	Valeurs Nettes 31/12/2018	Valeurs Nettes 31/12/2017
Ecart d'acquisition	2 938 556	2 517 446	421 110	0
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles	1 714 739	664 644	1 050 095	1 047 844
Immobilisations corporelles	5 057 155	2 601 752	2 455 403	2 383 969
Immobilisations financières				
Participations non consolidées	3 049		3 049	1 165 854
Autres immobilisations financières	782 316		782 316	838 419
Titres mis en équivalence	295 425		295 425	290 560
TOTAL	10 791 240	5 783 842	5 007 398	5 726 646
Actif circulant				
Stocks et en-cours	21 492 795	70 474	21 422 321	19 318 287
Créances clients et avances versées	31 959 072	263 225	31 695 847	29 600 399
Autres créances et comptes de régul.	19 010 614		19 010 614	16 899 134
Valeurs mobilières de placement	615 027	22 116	592 911	517 167
Disponibilités	14 018 186		14 018 186	9 855 074
TOTAL	97 886 934	6 139 657	91 747 277	81 916 707

B

PASSIF

	Valeurs Nettes 31/12/2018	Valeurs Nettes 31/12/2017
Capitaux propres		
Capital	500 000	500 000
Primes de fusion	2 259	2 259
Réserves	30 524 631	28 156 475
Ecart de conversion		
Résultat net	4 397 629	3 212 623
Provisions réglementées	0	0
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	35 424 519	31 871 357
Intérêts minoritaires	973 247	2 683 675
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	36 397 766	34 555 032
Subventions d'investissement		
Provisions	1 273 271	1 295 829
Ecart d'acquisition négatif		
Dettes financières		
Emprunts obligataires		
Autres emprunts et dettes financières	5 050 046	2 700 225
	5 050 046	2 700 225
Dettes fournisseurs	36 635 848	33 059 041
Autres dettes et comptes de régularisation	12 390 346	10 306 580
	49 026 194	43 365 621
TOTAL	91 747 277	81 916 707

COMPTE DE RESULTAT

	Valeurs Nettes 31/12/2018	Valeurs Nettes 31/12/2017
Produits d'exploitation		
Chiffre d'affaires	206 067 942	193 569 580
Autres produits d'exploitation	318 915	292 164
	<u>206 386 857</u>	<u>193 861 744</u>
Charges d'exploitation		
Achats et variation de stock	174 962 405	166 591 417
Impôts, taxes et versements assimilés	1 892 276	1 766 754
Charges de personnel	22 625 714	19 720 602
Dotations aux amortissements	616 561	526 731
Autres charges d'exploitation	558 709	543 980
	<u>200 655 665</u>	<u>189 149 484</u>
Résultat d'exploitation	5 731 192	4 712 260
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
Produits financiers	244 697	170 411
Charges financières	75 215	55 640
Résultat financier	169 482	114 771
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	5 900 674	4 827 031
Résultat exceptionnel	529 736	318 968
Impôts sur les bénéfices	1 915 541	1 724 529
Impôts différés	49 046	-127 547
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	4 465 823	3 549 017
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	57 365	54 975
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Reprise provision pour restructuration		
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	4 523 188	3 603 992
Intérêts minoritaires	125 559	391 369
RESULTAT NET	4 397 629	3 212 623

Ventilation du chiffre d'affaires

	Valeur au 31/12/2018	Valeur au 31/12/2017
Ventes de Produits		
- Locales		
- A l'export		
Sous Total	0	0
Ventes de Travaux		
- Locales		
- A l'export		
Sous Total	0	0
Ventes de Services		
- Locales	0	0
- A l'export	0	0
Sous Total	0	0
Ventes de Marchandises		
- Locales	206 005 468	193 560 040
- A l'export	62 474	9 540
Sous Total	206 067 942	193 569 580
TOTAL	206 067 942	193 569 580

Résultat exceptionnel

	Valeur au 31/12/2018	Valeur au 31/12/2017
Produits exceptionnels sur opération de gestion	461 410	651 846
Produits exceptionnels sur opération en capital	21 330	55 900
Autres produits exceptionnels		
Reprises sur provisions	290 042	1 301
Sous Total	772 782	709 047
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	196 203	183 919
Charges exceptionnelles sur opération en capital	20 947	84 457
Autres charges exceptionnelles		
Dotations aux provisions	25 896	121 703
Sous Total	243 046	390 079

COMPTE DE RESULTAT PAR DESTINATION

	Valeurs Nettes 31/12/2018	Valeurs Nettes 31/12/2017
Chiffre d'affaires	206 067 942	193 569 580
Coût des ventes	152 752 273	146 029 216
Charges commerciales	8 793 140	8 391 707
Charges administratives	38 551 543	34 184 581
Autres charges et produits d'exploitation	239 794	251 816
Résultat d'exploitation	5 731 192	4 712 260
Charges et produits financiers	169 482	114 771
Résultat courant des entreprises intégrées	5 900 674	4 827 031
Charges et produits exceptionnels	529 736	318 968
Impôts sur les résultats	1 964 587	1 596 982
Résultat net des entreprises intégrées	4 465 823	3 549 017
Quote part des sociétés mises en équivalence	57 365	54 975
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Reprise provision pour restructuration		
Résultat net de l'ensemble consolidé	4 523 188	3 603 992
Intérêts minoritaires	125 559	391 369
Résultat net (part du groupe)	4 397 629	3 212 623
Résultat par action	118,76	86,76

GROUPE CERCLE VERT
31 DECEMBRE 2018

	MONTANTS BRUTS	AMORT. & PROVISIONS	MONTANTS NETS 31/12/2018	MONTANTS NETS 31/12/2017
SURVALEURS	2 938 556	2 517 446	421 110	
CAPITAL SOUSCRIT N.A.				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concess., brevets	792 955	664 644	128 311	137 948
Droit au bail				
Fonds de commerce	898 271		898 271	898 271
Autres immobilisations incorporelles	23 513		23 513	11 625
Avances et acomptes				
IMMO. INCORPORELLES	1 714 739	664 644	1 050 095	1 047 844
Terrains	46 456	46 456		
Terrains en crédit bail				
Constructions				
Constructions en crédit bail				
Installations techniques	904 970	410 357	494 613	558 336
Immobilisations techniques en crédit bail				
Autres immobilisations corporelles	4 105 729	2 144 939	1 960 790	1 825 633
Autres immobilisations corporelles en crédit bail				
Immobilisations encours				
Avances et acomptes				
IMMO. CORPORELLES	5 057 155	2 601 752	2 455 403	2 383 969
Tot. tit. partici. cons. IG & IP				
Titres de participation non consolidés	3 049		3 049	1 165 854
Créances ratt. part. non cons.				
Autres immos. financières	782 316		782 316	838 419
IMMO. FINANCIERE	785 365		785 365	2 004 273
Titres mises en équivalence	295 425		295 425	290 560
ACTIF IMMOBILISE	10 791 240	5 783 842	5 007 398	5 726 646
Stocks Matières Premières	108 648		108 648	92 228
Stocks d'encours				
Stocks de pds interm. & finis				
Stocks de marchandises	21 384 147	70 474	21 313 673	19 226 059
STOCKS	21 492 795	70 474	21 422 321	19 318 287
Avances et acomptes versés	17 906		17 906	
Clients et comptes rattachés	31 941 166	263 225	31 677 941	29 600 399
Créances sociales	21 773		21 773	42 139
Créances fiscales	2 924 110		2 924 110	2 431 934
CREANCES D'EXPLOITATION	34 904 955	263 225	34 641 730	32 074 472
Comptes courants débiteurs				
Créances sur cessions d'immos				
Débiteurs divers	15 168 812		15 168 812	13 509 317
Capital appelé non versé				
Compte de liaison actif				
Charges constatées d'avance	202 176		202 176	190 067
Charges à répartir				
Impôt différé actif SOCIAL				
Impôt différé actif CONSO	693 743		693 743	725 677
Prime de rmbt des obligations				
Ecart de conversion actif				
COMPTES DE REGUL.	895 919		895 919	915 744
CREANCES DIVERSES	16 064 731		16 064 731	14 425 061
Valeurs mobilières	615 027	22 116	592 911	517 167
Disponibilités	14 018 186		14 018 186	9 855 074
TRESORERIE	14 633 213	22 116	14 611 097	10 372 241
ACTIF CIRCULANT	87 095 694	355 815	86 739 879	76 190 061
TOTAL ACTIF	97 886 934	6 139 657	91 747 277	81 916 707

GROUPE CERCLE VERT
31 DECEMBRE 2018

	MONTANTS NETS 31/12/2018	MONTANTS NETS 31/12/2017
Capital	500 000	500 000
Primes de fusion	2 259	2 259
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	50 000	50 000
Réserve statutaire		
Réserves réglementées		
Autres réserves	12 898 459	12 559 244
Titres d'autocontrôle		
Réserves consolidées	17 576 172	15 547 231
Report à nouveau		
Acomptes sur dividendes		
Provisions réglementées	0	0
Subventions		
CAPITAUX PROPRES EN VALEUR HISTORIQUE	31 026 890	28 658 734
Ecart de conversion sur les capitaux propres AN		
Ecart de conversion sur les capitaux propres de l'année		
Ecart de conversion cumulé zone Euro		
CAPITAL ET RESERVES	31 026 890	28 658 734
RESULTAT DE L'EXERCICE	4 397 629	3 212 623
Ecart de conversion sur le résultat		
CAPITAUX PROPRES - PART GROUPE	35 424 519	31 871 357
Résultat des minoritaires	125 559	391 369
Réserves des minoritaires	847 688	2 292 306
CAPITAUX PROPRES - MINORITAIRES	973 247	2 683 675
TOTAL CAPITAUX PROPRES	36 397 766	34 555 032
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions impôts différés sociaux		
Provision impôts différés conso.	0	0
Provision pour risques & charges	1 273 271	1 295 829
Provisions pour restructuration		
Ecart d'acquisition négatif		
PROVISIONS	1 273 271	1 295 829
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès établ. de crédit	3 983 074	1 530 368
Dettes financières diverses (comptes courants créditeurs)	615 256	593 857
Dettes financières crédit bail		
Concours bancaires courants	451 716	576 000
Total ICNE	0	0
DETTES FINANCIERES	5 050 046	2 700 225
Fournisseurs	36 635 848	33 059 041
Clients avoirs à établir/ ristournes dues/clients créditeurs	2 831 621	2 334 039
Dettes sociales	4 373 150	3 737 801
Dettes fiscales	4 448 194	3 729 367
Dettes d'exploitation	48 288 813	42 860 248
Fournisseurs d'immobilisations		
Comptes courants créditeurs		
Dettes fiscales (IS)	133 382	0
Dettes diverses	347 648	309 472
Compte de liaison passif	0	0
Produits constatés d'avance	256 351	195 901
Ecart de conversion passif		
COMPTES DE REGUL.	256 351	195 901
Dettes diverses	737 381	505 373
TOTAL DETTES	54 076 240	46 065 846
TOTAL PASSIF	91 747 277	81 916 707

COMPTE DE RESULTAT 1/2

	MONTANTS NETS 31/12/2018	MONTANTS NETS 31/12/2017
Ventes de marchandises	206 067 942	193 569 580
- France	206 005 468	193 560 040
- Etranger	62 474	9 540
Ventes de produits	0	0
- France		
- Etranger		
Ventes de travaux		
- France		
- Etranger		
Ventes de services	0	0
- France	0	0
- Etranger		
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	206 067 942	193 569 580
Production stockée		
Production immobilisée		
Produits sur opérations à long terme		
Subventions d'exploitation		
Reprises amort. et prov. d'exploitation	155 860	112 075
Autres produits d'exploitation et production immobilisée	6 665	0
Transfert de charges d'exploitation	156 390	180 089
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	206 386 857	193 861 744
Achats matières 1ères & autres appro.	584 679	476 491
Variation stocks matières 1ères & aut. appro.	374 305	24 217
Achats de sous-traitance		
Autres achats et charges externes	22 210 132	20 562 201
Achats de marchandises	153 902 543	146 180 606
Variation stocks de marchandises	-2 109 254	-652 098
Impôts, taxes et versements assimilés	1 892 276	1 766 754
Rémunération du personnel	15 765 788	13 783 399
Charges sociales	6 366 773	5 541 450
Participation des salariés	493 153	395 753
Dotations amort. et prov. d'exploit.	616 561	526 731
Autres charges d'exploitation	558 709	543 980
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	200 655 665	189 149 484
RESULTAT D'EXPLOITATION	5 731 192	4 712 260
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
Total des dividendes		
Autres produits de participation		
Produits des autres immobilisations financières	106 868	38 087
Revenus des autres créances et VMP	3 091	509
Gains de change		
Produits nets sur cession de VMP	19 830	7 873
Autres produits financiers	114 756	117 158
Reprises sur prov. et amort. financiers	152	6 784
Transfert de charges financières		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	244 697	170 411

COMPTE DE RESULTAT 2/2

	MONTANTS NETS 31/12/2018	MONTANTS NETS 31/12/2017
Dotation aux prov. & amort. financiers	20 928	408
Intérêts et charges financiers	54 287	52 220
Pertes de change		
Charges nettes sur cession de VMP	0	3 012
Autres charges financières		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	75 215	55 640
RESULTAT FINANCIER	169 482	114 771
Produits exceptionnels sur opérat° de gestion	86 708	599
Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs	374 702	651 247
Produits de cession d'immobilisations	21 330	55 900
Subventions virées au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Reprise provisions réglementées		
Reprise prov. pour risques & charges except.	290 042	1 301
Reprise prov. dépréciations except.		
Transfert de charges exceptionnelles		
Correction d'erreur		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	772 782	709 047
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	11 209	5 715
Charges sur exercices antérieurs	184 994	178 204
VNC des immobilisations cédées	20 947	84 457
Autres charges exceptionnelles		
Dotation provisions réglementées		
Dotation prov. pour risques & charges except.	25 896	121 703
Dotation prov. dépréciations except.	0	0
Correction d'erreur		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	243 046	390 079
RESULTAT EXCEPTIONNEL	529 736	318 968
Impôts sur les bénéfices	1 915 541	1 724 529
Impôts différés	49 046	-127 547
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	4 465 823	3 549 017
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.	57 365	54 975
Amortissement écart d'acquisition	0	0
Reprise provision pour restructuration	0	0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	4 523 188	3 603 992
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES	125 559	391 369
RESULTAT - PART DU GROUPE	4 397 629	3 212 623

1 Faits significatifs de l'exercice

La société Groupe Cercle Vert a acquis la pleine propriété et la jouissance des titres de la SAS ROUSSEL au 1^{er} janvier 2018.

Par ailleurs, la société Groupe Cercle Vert a acheté en date du 28 mars 2018, la participation minoritaire, en l'occurrence 10%, d'un actionnaire de la SAS CERCLE VERT pour un montant de 1.600.000 € (frais accessoires en sus).

2 Périmètre de consolidation

<i>Dénomination</i>	<i>% de contrôle</i>	<i>% d'intérêt</i>	<i>Méthode de consolidation</i>
S.A.S. GROUPE CERCLE VERT	100,00	100,00	Société mère
S.A.S. CERCLE VERT	99,92	99,92	Intégration globale
S.A.S. MR NET	89,80	89,80	Intégration globale
S.A.S. CERCLE VERT PRESTIGE	100,00	100,00	Intégration globale
GIE CERCLE COMMERCIAL ⁽¹⁾	100,00	100,00	Intégration globale
S.A.S. CERCLE SAINT ROCH	10,00	9,99	Mise en équivalence
S.A.S.U. 3 J PRO	100,00	100,00	Intégration globale
S.A.S ROUSSEL	100,00	100,00	Intégration globale

⁽¹⁾ GIE CERCLE COMMERCIAL : option retenue intégration globale.

- L'activité du GIE est exercée exclusivement au profit de ses deux membres à savoir CERCLE VERT et MR NET.
- Le bilan du GIE a un impact significatif dans la présentation des comptes consolidés.

SAS CERCLE SAINT ROCH

Évolution du pourcentage de contrôle et d'intérêt

	2016	2017	2018
Pourcentage de contrôle	10,00	10,00	10,00
Pourcentage d'intérêt.....	8,99	8,99	9,99

3 Principes, méthodes et modalités de consolidation

3.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables généralement admis en France et sont établis conformément aux modalités de la réglementation en vigueur en France, et plus particulièrement dans le respect du règlement CRC 99-02 du 29 avril 1999 modifié et complété par les règlements n° 2002-12 du 12 décembre 2002, n° 2015-07 du 23 novembre 2015 et le règlement ANC n° 2016-08 du 2 décembre 2016.

3.2 Traitement des écarts de consolidation

3.2.1 Différence de consolidation initiale

En application de la dérogation prévue dans les textes du nouveau référentiel comptable, le principe de non-rétroactivité est appliqué pour l'écart de consolidation initiale déterminé en 1999.

Conformément aux règles prévues par le Plan Comptable Général, la différence de consolidation initiale doit être ventilée entre :

- un écart de première consolidation de chaque entreprise traité rétroactivement,
- les réserves consolidées par les droits acquis depuis l'entrée dans le périmètre de consolidation.

3.2.2 Écarts d'acquisition

- Ecart d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.
- Ecart d'acquisition positif : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecart d'acquisition ». Ils ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation annuel.
- Ecart d'acquisition négatif : un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif de poste « Provisions pour risques et charges ». Ils sont rapportés au résultat selon un plan de reprise de provisions.

L'écart d'acquisition positif résultant de l'acquisition des titres de la SAS ROUSSEL représente 421.110 € et ne donne pas lieu à dépréciation.

3.3 Principes comptables et méthodes d'évaluation

3.3.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties en application des règles fiscales en vigueur.

A noter que les logiciels informatiques sont amortis linéairement sur 12 mois. Il n'est pas constaté d'amortissement dérogatoire.

Les fonds commerciaux inscrits à l'actif correspondent notamment à deux actifs apportés en 1991 à la société Cercle Vert à la suite d'une opération de fusion et d'une opération d'apport partiel d'actif pour une valeur de 767 K€.

Ces immobilisations incorporelles répondant aux nouvelles règles comptables sur les actifs applicables et aux conditions prévues par le règlement 99-02, a été maintenue à l'actif des comptes sociaux de la société concernée et pour la présentation des comptes consolidés.

Elle ne fait l'objet d'aucune provision pour dépréciation et ce, conformément au règlement de l'ANC n°2015-06 ; les tests de dépréciation réalisés à partir de la valorisation de la société justifiant l'absence de dépréciation de la valeur.

Un tableau de synthèse des immobilisations, des mouvements d'immobilisations et d'amortissements est présenté ci-après. (Notes 1, 2 et 3).

3.3.2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont présentées pour leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est éventuellement constituée.

Titres mis en équivalence : le retraitement de la valeur des titres de la S.A.S CERCLE SAINT ROCH a été réalisé en fonction du pourcentage de participation des entreprises détentrices de titres, en application du Décret 99-02.

	Pourcentage d'intérêts	Quote-part des capitaux propres retraités	Quote-part de résultat	Valeur des titres mis en équivalence
CERCLE SAINT ROCH	9,99%	238.060	57.365	295.425

A noter:

Le groupe CERCLE VERT détient fin décembre 2016 une part significative de la société GEDAL (groupement d'achat) dans lequel il est présent historiquement.

D'un point de vue opérationnel, cette société n'a pas de caractère stratégique, le groupe Cercle Vert pouvant de par son volume d'achat, directement négocier les accords commerciaux avec les industriels.

Eu égard aux critères quantitatifs (TOTAL BILAN, TRESORERIE, CAPITAUX PROPRES ET RESULTAT NET), la part potentielle de cette entité dans les comptes consolidés n'est pas estimée significative au sens du règlement 99-02.

En conséquence cette société n'est pas intégrée dans les comptes consolidés présentés.

3.3.3 Stocks

Les stocks sont évalués au prix d'achat suivant la méthode « premier entier-premier sorti ». Il a été tenu compte dans la détermination du prix d'achat des remises annuelles sur chiffres d'affaires obtenues des fournisseurs.

Le stock en valeur brute correspond essentiellement à des :

	Euros
• Produits alimentaires (Épicerie sèche) CERCLE VERT	14.453.048
• Produits d'entretien, hygiène, sécurité de la personne MR NET	6.547.232
• Matériel et équipement de cuisine.....	383.867
• Emballages	108.648
Total.....	<u>21.492.795</u>

Une provision pour dépréciation égale à la différence entre la valeur brute déterminée ci-avant et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur est supérieure à l'autre terme énoncée.

3.3.4 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur est inférieure à la valeur comptable. (Cf. tableau de ventilation des créances par échéance -note 5 et tableau des provisions -note 6)

3.3.5 Impôts différés et tableau de la preuve d'impôt

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan.

Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêt des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Les écarts temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal sont traduits dans les comptes et font l'objet d'un partage entre les intérêts du groupe et les intérêts minoritaires.

Voir détail en notes 7 et 7 bis

3.3.6 Indemnités départ en retraite

En application de la méthode préférentielle, une provision pour départ à la retraite, basée sur la Convention Collective applicable dans chaque société, a été comptabilisée.

La méthode retenue est celle des droits proratisés temporis en retenant les hypothèses suivantes :

- âge estimé de la retraite : 63 ans,
- départ à l'initiative du salarié,
- taux de progression des salaires : 3%,
- rotation du personnel : calcul d'un turn-over en tenant compte des sorties des salariés et de l'effectif en début de période sur les exercices 2016, 2017 et 2018,
- taux d'actualisation : 2%,
- taux de charges sociales : 38% à 47% selon la société.

La provision à la clôture de l'exercice s'élève à 1.273.272 €.

3.3.7 Crédit bail immobilier

NEANT

3.3.8 Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi a permis de financer partiellement les nouvelles embauches.

4 Ventilation des dettes

Voir détail en note 5

5 Ventilation des provisions

Voir détail en note 6

6 Comparabilité des comptes

6.1 Changements comptables

Aucun changement de méthode comptable suffisamment significatif n'est susceptible d'affecter la comparabilité des comptes.

6.2 Variation de périmètre

C.f remarque au point 2.

7 Engagement hors bilan

7.1 Crédit-bail

Voir note 8.

7.2 Engagements donnés

La société mère GROUPE CERCLE VERT s'est portée caution pour le compte de la SAS CERCLE SAINT ROCH auprès de la BNP Paribas pour un montant de 400.000 €. Le solde de l'en-cours d'emprunt au 31 décembre 2018 est de 259.915 €.

8 Informations diverses

8.1 Effectifs

Voir note 7

8.2 Tableau de variation des capitaux propres consolidés (part du groupe)

Voir note 9

8.3 Honoraires de commissaire aux comptes

Les honoraires de commissaires aux comptes pris en charges sur l'exercice s'élèvent à 101.754 €.

GROUPE CERCLE VERT
Société par Actions Simplifiée au Capital de 500.000 Euros
Siège Social : Rue de la Cimenterie
ZA Saint-Roch
95260 BEAUMONT SUR OISE
452 706 450 RCS PONTOISE
SIRET : 452 706 450 00015

RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDES

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 18 JUIN 2019

Mesdames, Messieurs,

Je vous ai réunis en assemblée générale ordinaire en application des statuts et du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité du groupe au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2018 des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes consolidés dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE CONSOLIDE

1. L'activité de l'ensemble du groupe au cours de l'exercice écoulé

Je vous précise dans un premier temps, que la société réalise des comptes consolidés qui intègrent les sociétés suivantes : SAS CERCLE VERT, SAS MR NET, SAS CERCLE VERT PRESTIGE, GIE CERCLE COMMERCIAL, SAS CERCLE SAINT ROCH, SASU 3J PRO, SAS ETS ROUSSEL.

La société Groupe Cercle Vert a acquis la pleine propriété et la jouissance des titres de la SAS ETS ROUSSEL au 1^{er} Janvier 2018.

Par ailleurs, la société Groupe Cercle Vert a acheté en date du 28 Mars 2018 la participation minoritaire, en l'occurrence 10 %, d'un actionnaire de la SAS CERCLE VERT pour un montant de 1.600.000 euros (frais accessoires en sus).

En terme d'activité, le chiffre d'affaires s'est élevé à 206.067.942 euros contre 193.569.580 euros soit une progression de 6,46 %.

En termes de résultat, le résultat net du groupe ressort à 4.397.629 euros contre 3.212.623 euros lors de l'exercice précédent.

Les principaux éléments de l'exercice sont les suivants :

Les produits d'exploitation s'élèvent à 206.386.857 euros et les charges d'exploitation à 200.655.665 euros.

Par suite, il en résulte un résultat d'exploitation de 5.731.192 euros contre 4.712.260 euros l'exercice dernier.

./...

Après comptabilisation du résultat financier (qui est positif de 169.482 euros), du résultat exceptionnel (positif de 529.736 euros), de l'impôt sur les sociétés de 1.915.541 euros et d'un impôt différé de – 49.046 euros, le résultat net des sociétés intégrées ressort à 4.465.823 euros contre 3.549.017 euros lors de l'exercice précédent.

Le résultat de l'ensemble consolidé ressort finalement à 4.523.188 euros contre 3.603.992 euros l'exercice dernier. Les intérêts minoritaires étant de 125.559 euros, le résultat net du groupe ressort à 4.397.629 euros contre 3.212.623 euros lors de l'exercice précédent.

2. Commentaires sur l'activité globale du groupe au cours de l'exercice écoulé :

Au global les capitaux propres de l'ensemble du groupe augmentent de 1.842 K€ et représentent 36.397 K€ au 31 Décembre 2018, soit près de 40 % du total du bilan ce qui explique la bonne situation de trésorerie qui s'élève à environ 14.633 K€.

A l'instar des exercices précédents, l'activité du groupe est dominée par deux sociétés : la SAS CERCLE VERT et la SAS MR NET.

Ces deux sociétés ont vu de nouveau leur chiffre d'affaires progresser.

La société CERCLE VERT a vu son chiffre d'affaires augmenter de 2,43 %.

La société MR NET a un chiffre d'affaires en progression de 10,86 %.

Parallèlement, les résultats sociaux augmentent chez CERCLE VERT mais diminuent chez MR NET.

Sur l'ensemble du Groupe, il est à noter une bonne activité, avec une progression des produits sur l'exercice écoulé (+ 6,46 %) qui n'est pas compensé par l'augmentation des charges (+ 6,08 %) ce qui entraîne une amélioration du résultat net (+ 21,62 %).

Nous n'avons pas d'autres éléments à vous signaler en terme de progrès réalisés ou de difficultés rencontrées.

Il n'a pas été développé d'activité en matière de recherche et de développement.

L'exercice 2019 devrait être à l'image de 2018 avec une progression du chiffre d'affaires des sociétés CERCLE VERT et MR NET et une légère augmentation des bénéfices nets comptables du Groupe.

Depuis le 1^{er} Janvier 2019 aucun événement significatif n'est à signaler. Notre société n'a pris aucune autre participation nouvelle, ni pris le contrôle d'aucune autre société au cours de l'exercice écoulé, à l'exception de ce qui a été dit au point 1.

3. L'activité du groupe par branches d'activités

Notre groupe développe principalement son activité autour de deux branches d'activités : l'épicerie sèche ainsi que l'achat et la vente de produits d'entretien.

Les résultats sont les suivants :

Epicerie sèche :	Bénéfice 3.082.969 euros
Produits d'entretien :	Bénéfice 1.191.036 euros

4. Comptes consolidés

Au 31 Décembre 2018, le périmètre de consolidation du groupe comprenait les sociétés suivantes :

La SAS Groupe Cercle Vert réalise des comptes consolidés qui intègrent les sociétés :

- La S.A.S CERCLE VERT dont nous détenons 99,92 %,
- La S.A.S MR NET dont nous détenons 89,80 %,
- La S.A.S CERCLE VERT PRESTIGE dont nous détenons 100 %,
- Le GIE CERCLE COMMERCIAL est détenu par les SAS CERCLE VERT et MR NET,
- La S.A.S CERCLE SAINT ROCH dont la SAS CERCLE VERT détient 10 %.
- La S.A.S 3J PRO dont nous détenons 100 %,
- La S.A.S Etablissements Roussel dont nous détenons 100 %.

5. Relations inter sociétés

5-1 : Avec la S.A.S CERCLE VERT

Nous refacturons à la SAS CERCLE VERT des frais administratifs, (salaires, charges sociales, loyers, frais d'entretien, location de matériel, taxes foncières et taxes sur les bureaux et d'autres frais divers), le montant refacturé sur l'exercice s'élève à 5.122.028,02 Euros.

Nous avons également perçu de la SAS CERCLE VERT des dividendes qui sur l'exercice se sont élevés à 983.286,00 Euros.

5-2 : Avec la SAS MR NET

Nous refacturons à la SAS MR NET des frais administratifs (salaires, charges sociales, loyers, location de matériel, taxes foncières et taxes sur les bureaux et d'autres frais divers), le montant facturé sur l'exercice s'élève à 3.481.575,72 Euros.

Nous avons également perçu de la SAS MR NET des dividendes qui sur l'exercice se sont élevés à 669.728,40 Euros.

La SAS MR NET nous a refacturé des fournitures de bureau, du petit matériel, des frais d'entretien des bâtiments et divers autres charges pour un montant global de 5.119,98 €.

5-3 : Avec la SAS CERCLE VERT PRESTIGE

Nous refacturons à la SAS CERCLE VERT PRESTIGE des frais administratifs. Le montant facturé sur l'exercice s'élève à 80.000,00 Euros. Nous lui refacturons également des frais d'affranchissement pour 24.637,13 Euros.

5-4 : Avec la SAS CERCLE SAINT ROCH

Nous refacturons à la SAS CERCLE SAINT ROCH des frais administratifs. Le montant facturé sur l'exercice s'élève à 3.000,00 Euros.

La SAS CERCLE SAINT ROCH nous a facturé sur l'exercice des loyers taxes foncières et taxes sur les bureaux pour 1.302.583,35 euros.

5-5 : Avec la SARL SAINT ROCH INVESTISSEMENT

Nous refacturons à la SARL SAINT ROCH INVESTISSEMENT des frais administratifs. Le montant facturé sur l'exercice s'élève à 3.000,00 Euros.

La SARL SAINT ROCH INVESTISSEMENT nous a facturé sur l'exercice des loyers, taxes foncières et taxes sur les bureaux pour 283.205,00 euros.

5-6 : Avec le GIE CERCLE COMMERCIAL.

Le GIE CERCLE COMMERCIAL nous a refacturé des frais de téléphone et des rétrocessions de bons cadeaux pour 5.084,61 euros.

Nous refacturons au GIE CERCLE COMMERCIAL des frais administratifs, des loyers, des frais de maintenance et de location de matériel, des taxes foncières et sur les bureaux et d'autres frais divers. Le montant facturé sur l'exercice s'élève à 146.249,44 euros.

5-7 : Avec la SAS LA GEROMIERE

Nous refacturons à la SAS LA GEROMIERE des frais administratifs. Le montant facturé sur l'exercice s'élève à 3.000,00 euros.

La SAS LA GEROMIERE nous a facturé sur l'exercice des loyers et taxes foncières concernant LE MESNIL EN THELLE. Leur montant s'élève à 1.420.483,00 euros.

5-8 : Avec la SAS 3J PRO

Nous refacturons à la SAS 3J PRO des frais administratifs. Le montant facturé sur l'exercice s'élève à 1.000,00 euros.

5-9 : Avec la SAS ETABLISSEMENTS ROUSSEL

Nous refacturons à la SAS ETABLISSEMENTS ROUSSEL des frais administratifs. Le montant facturé sur l'exercice s'élève à 101.200,00 euros

Nous lui avons facturé également des intérêts sur avance de trésorerie pour 134,86 euros.

Je vous demande, conformément à l'article L 225-100 du Code de commerce de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous sont présentés.

LE PRESIDENT

Monsieur Jean-Claude REGNAULT



CERA
31 rue Henri Rochefort
75017 Paris
Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie
Régionale de Paris

FBA Caelis Audit
1 rue du Faubourg Saint Honoré
75008 Paris
Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie
Régionale de Paris

Groupe Cercle Vert

Société par Actions Simplifiée au capital de social de 500.000 €
Siège social : rue de la cimenterie - zone d'activité Saint-Roch - 95260 Beaumont-sur-Oise
RCS Pontoise B 452 706 450

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2018

À l'Assemblée Générale de la société Groupe Cercle Vert,

1. 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 Groupe Cercle Vert, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

2. Fondement de l'opinion

2.1. 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.

2.2. Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 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.

3. 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.

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

4. Vérifications spécifiques

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

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

5. 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 nécessaire 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.

6. 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.

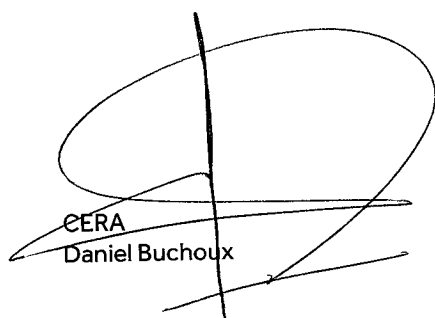
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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 ;

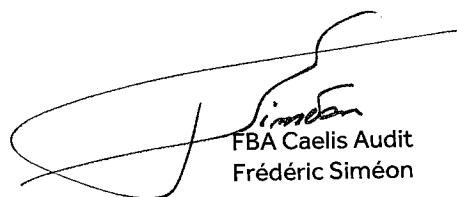
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité 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.

Paris, le 3 juin 2019

Les commissaires aux comptes



CERA
Daniel Buchoux



FBA Caelis Audit
Frédéric Siméon

ACTIF

	Valeurs Brutes	Amort. / Prov.	Valeurs Nettes 31/12/2018	Valeurs Nettes 31/12/2017
Ecarts d'acquisition	2 938 556	2 517 446	421 110	0
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles	1 714 739	664 644	1 050 095	1 047 844
Immobilisations corporelles	5 057 155	2 601 752	2 455 403	2 383 969
Immobilisations financières				
Participations non consolidées	3 049		3 049	1 165 854
Autres immobilisations financières	782 316		782 316	838 419
Titres mis en équivalence	295 425		295 425	290 560
TOTAL	10 791 240	5 783 842	5 007 398	5 726 646
Actif circulant				
Stocks et en-cours	21 492 795	70 474	21 422 321	19 318 287
Créances clients et avances versées	31 959 072	263 225	31 695 847	29 600 399
Autres créances et comptes de régul.	19 010 614		19 010 614	16 899 134
Valeurs mobilières de placement	615 027	22 116	592 911	517 167
Disponibilités	14 018 186		14 018 186	9 855 074
TOTAL	97 886 934	6 139 657	91 747 277	81 916 707

PASSIF

	Valeurs Nettes 31/12/2018	Valeurs Nettes 31/12/2017
Capitaux propres		
Capital	500 000	500 000
Primes de fusion	2 259	2 259
Réserves	30 524 631	28 156 475
Ecart de conversion		
Résultat net	4 397 629	3 212 623
Provisions réglementées	0	0
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	35 424 519	31 871 357
Intérêts minoritaires	973 247	2 683 675
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	36 397 766	34 555 032
Subventions d'investissement		
Provisions	1 273 271	1 295 829
Ecart d'acquisition négatif		
Dettes financières		
Emprunts obligataires		
Autres emprunts et dettes financières	5 050 046	2 700 225
	5 050 046	2 700 225
Dettes fournisseurs	36 635 848	33 059 041
Autres dettes et comptes de régularisation	12 390 346	10 306 580
	49 026 194	43 365 621
TOTAL	91 747 277	81 916 707

COMPTE DE RESULTAT

	Valeurs Nettes 31/12/2018	Valeurs Nettes 31/12/2017
Produits d'exploitation		
Chiffre d'affaires	206 067 942	193 569 580
Autres produits d'exploitation	318 915	292 164
	206 386 857	193 861 744
Charges d'exploitation		
Achats et variation de stock	174 962 405	166 591 417
Impôts, taxes et versements assimilés	1 892 276	1 766 754
Charges de personnel	22 625 714	19 720 602
Dotations aux amortissements	616 561	526 731
Autres charges d'exploitation	558 709	543 980
	200 655 665	189 149 484
Résultat d'exploitation	5 731 192	4 712 260
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
Produits financiers	244 697	170 411
Charges financières	75 215	55 640
Résultat financier	169 482	114 771
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	5 900 674	4 827 031
Résultat exceptionnel	529 736	318 968
Impôts sur les bénéfices	1 915 541	1 724 529
Impôts différés	49 046	-127 547
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	4 465 823	3 549 017
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	57 365	54 975
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Reprise provision pour restructuration		
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	4 523 188	3 603 992
Intérêts minoritaires	125 559	391 369
RESULTAT NET	4 397 629	3 212 623

Ventilation du chiffre d'affaires

	Valeur au 31/12/2018	Valeur au 31/12/2017
Ventes de Produits		
- Locales		
- A l'export		
Sous Total	0	0
Ventes de Travaux		
- Locales		
- A l'export		
Sous Total	0	0
Ventes de Services		
- Locales	0	0
- A l'export	0	0
Sous Total	0	0
Ventes de Marchandises		
- Locales	206 005 468	193 560 040
- A l'export	62 474	9 540
Sous Total	206 067 942	193 569 580
TOTAL	206 067 942	193 569 580

Résultat exceptionnel

	Valeur au 31/12/2018	Valeur au 31/12/2017
Produits exceptionnels sur opération de gestion	461 410	651 846
Produits exceptionnels sur opération en capital	21 330	55 900
Autres produits exceptionnels		
Reprises sur provisions	290 042	1 301
Sous Total	772 782	709 047
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	196 203	183 919
Charges exceptionnelles sur opération en capital	20 947	84 457
Autres charges exceptionnelles		
Dotations aux provisions	25 896	121 703
Sous Total	243 046	390 079

COMPTE DE RESULTAT PAR DESTINATION

	Valeurs Nettes 31/12/2018	Valeurs Nettes 31/12/2017
Chiffre d'affaires	206 067 942	193 569 580
Coût des ventes	152 752 273	146 029 216
Charges commerciales	8 793 140	8 391 707
Charges administratives	38 551 543	34 184 581
Autres charges et produits d'exploitation	239 794	251 816
Résultat d'exploitation	5 731 192	4 712 260
Charges et produits financiers	169 482	114 771
Résultat courant des entreprises intégrées	5 900 674	4 827 031
Charges et produits exceptionnels	529 736	318 968
Impôts sur les résultats	1 964 587	1 596 982
Résultat net des entreprises intégrées	4 465 823	3 549 017
Quote part des sociétés mises en équivalence	57 365	54 975
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Reprise provision pour restructuration		
Résultat net de l'ensemble consolidé	4 523 188	3 603 992
Intérêts minoritaires	125 559	391 369
Résultat net (part du groupe)	4 397 629	3 212 623
Résultat par action	118,76	86,76

GROUPE CERCLE VERT
31 DECEMBRE 2018

	MONTANTS BRUTS	AMORT. & PROVISIONS	MONTANTS NETS 31/12/2018	MONTANTS NETS 31/12/2017
SURVALEURS	2 938 556	2 517 446	421 110	
CAPITAL SOUSCRIT N.A.				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	792 955	664 644	128 311	137 948
Concess., brevets				
Droit au bail	898 271		898 271	898 271
Fonds de commerce	23 513		23 513	11 625
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes				
IMMO. INCORPORELLES	1 714 739	664 644	1 050 095	1 047 844
Terrains	46 456	46 456		
Terrains en crédit bail				
Constructions				
Constructions en crédit bail				
Installations techniques	904 970	410 357	494 613	558 336
Immobilisations techniques en crédit bail				
Autres immobilisations corporelles	4 105 729	2 144 939	1 960 790	1 825 633
Autres immobilisations corporelles en crédit bail				
Immobilisations encours				
Avances et acomptes				
IMMO. CORPORELLES	5 057 155	2 601 752	2 455 403	2 383 969
Tot. tit. partici. cons. IG & IP			3 049	1 165 854
Titres de participation non consolidés	3 049			
Créances ratt. part. non cons.			782 316	838 419
Autres immos. financières	782 316			
IMMO. FINANCIERE	785 365		785 365	2 004 273
Titres mises en équivalence	295 425		295 425	290 560
ACTIF IMMOBILISE	10 791 240	5 783 842	5 007 398	5 726 646
Stocks Matières Premières	108 648		108 648	92 228
Stocks d'encours				
Stocks de pdts interm. & finis	21 384 147	70 474	21 313 673	19 226 059
Stocks de marchandises				
	21 492 795	70 474	21 422 321	19 318 287
STOCKS				
Avances et acomptes versés	17 906		17 906	
Clients et comptes rattachés	31 941 166	263 225	31 677 941	29 600 399
Créances sociales	21 773		21 773	42 139
Créances fiscales	2 924 110		2 924 110	2 431 934
CREANCES D'EXPLOITATION	34 904 955	263 225	34 641 730	32 074 472
Comptes courants débiteurs				
Créances sur cessions d'immos	15 168 812		15 168 812	13 509 317
Débiteurs divers				
Capital appelé non versé				
Compte de liaison actif				
Charges constatées d'avance	202 176		202 176	190 067
Charges à répartir				
Impôt différé actif SOCIAL	693 743		693 743	725 677
Impôt différé actif CONSO				
Prime de rmbt des obligations				
Ecart de conversion actif				
COMPTES DE REGUL.	895 919		895 919	915 744
CREANCES DIVERSES	16 064 731		16 064 731	14 425 061
Valeurs mobilières	615 027	22 116	592 911	517 167
Disponibilités	14 018 186		14 018 186	9 855 074
TRESORERIE	14 633 213	22 116	14 611 097	10 372 241
ACTIF CIRCULANT	87 095 694	355 815	86 739 879	76 190 061
TOTAL ACTIF	97 886 934	6 139 657	91 747 277	81 916 707

GROUPE CERCLE VERT
31 DECEMBRE 2018

	MONTANTS NETS 31/12/2018	MONTANTS NETS 31/12/2017
Capital	500 000	500 000
Primes de fusion	2 259	2 259
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	50 000	50 000
Réserve statutaire		
Réserves réglementées		
Autres réserves	12 898 459	12 559 244
Titres d'autocontrôle		
Réserves consolidées	17 576 172	15 547 231
Report à nouveau		
Acomptes sur dividendes	0	0
Provisions réglementées		
Subventions		
CAPITAUX PROPRES EN VALEUR HISTORIQUE	31 026 890	28 658 734
Ecart de conversion sur les capitaux propres AN		
Ecart de conversion sur les capitaux propres de l'année		
Ecart de conversion cumulé zone Euro		
CAPITAL ET RESERVES	31 026 890	28 658 734
RESULTAT DE L'EXERCICE	4 397 629	3 212 623
Ecart de conversion sur le résultat		
CAPITAUX PROPRES - PART GROUPE	35 424 519	31 871 357
Résultat des minoritaires	125 559	391 369
Réserves des minoritaires	847 688	2 292 306
CAPITAUX PROPRES - MINORITAIRES	973 247	2 683 675
TOTAL CAPITAUX PROPRES	36 397 766	34 555 032
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions impôts différés sociaux	0	0
Provision impôts différés conso.	1 273 271	1 295 829
Provision pour risques & charges		
Provisions pour restructuration		
Ecart d'acquisition négatif		
PROVISIONS	1 273 271	1 295 829
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	3 983 074	1 530 368
Emprunts auprès établ. de crédit	615 256	593 857
Dettes financières diverses (comptes courants créditeurs)		
Dettes financières crédit bail	451 716	576 000
Concours bancaires courants	0	0
Total ICNE		
DETTES FINANCIERES	5 050 046	2 700 225
Fournisseurs	36 635 848	33 059 041
Clients avoirs à établir/ ristournes dues/clients créditeurs	2 831 621	2 334 039
Dettes sociales	4 373 150	3 737 801
Dettes fiscales	4 448 194	3 729 367
Dettes d'exploitation	48 288 813	42 860 248
Fournisseurs d'immobilisations		
Comptes courants créditeurs	133 382	0
Dettes fiscales (IS)	347 648	309 472
Dettes diverses	0	0
Compte de liaison passif	256 351	195 901
Produits constatés d'avance		
Ecart de conversion passif		
COMPTES DE REGUL.	256 351	195 901
Dettes diverses	737 381	505 373
TOTAL DETTES	54 076 240	46 065 846
TOTAL PASSIF	91 747 277	81 916 707

COMPTE DE RESULTAT 1/2

	MONTANTS NETS 31/12/2018	MONTANTS NETS 31/12/2017
Ventes de marchandises	206 067 942	193 569 580
- France	206 005 468	193 560 040
- Etranger	62 474	9 540
	0	0
Ventes de produits		
- France		
- Etranger		
Ventes de travaux		
- France		
- Etranger		
	0	0
Ventes de services		
- France	0	0
- Etranger		
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	206 067 942	193 569 580
Production stockée		
Production immobilisée		
Produits sur opérations à long terme		
Subventions d'exploitation		
Reprises amort. et prov. d'exploitation	155 860	112 075
Autres produits d'exploitation et production immobilisée	6 665	0
Transfert de charges d'exploitation	156 390	180 089
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	206 386 857	193 861 744
Achats matières 1ères & autres appro.	584 679	476 491
Variation stocks matières 1ères & aut. appro.	374 305	24 217
Achats de sous-traitance		
Autres achats et charges externes	22 210 132	20 562 201
Achats de marchandises	153 902 543	146 180 606
Variation stocks de marchandises	-2 109 254	-652 098
Impôts, taxes et versements assimilés	1 892 276	1 766 754
Rémunération du personnel	15 765 788	13 783 399
Charges sociales	6 366 773	5 541 450
Participation des salariés	493 153	395 753
Dotations amort. et prov. d'exploit.	616 561	526 731
Autres charges d'exploitation	558 709	543 980
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	200 655 665	189 149 484
RESULTAT D'EXPLOITATION	5 731 192	4 712 260
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
Total des dividendes		
Autres produits de participation		
Produits des autres immobilisations financières	106 868	38 087
Revenus des autres créances et VMP	3 091	509
Gains de change		
Produits nets sur cession de VMP	19 830	7 873
Autres produits financiers	114 756	117 158
Reprises sur prov. et amort. financiers	152	6 784
Transfert de charges financières		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	244 697	170 411

COMPTE DE RESULTAT 2/2

	MONTANTS NETS 31/12/2018	MONTANTS NETS 31/12/2017
Dotation aux prov. & amort. financiers	20 928	408
Intérêts et charges financiers	54 287	52 220
Pertes de change	0	3 012
Charges nettes sur cession de VMP		
Autres charges financières		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	75 215	55 640
RESULTAT FINANCIER	169 482	114 771
Produits exceptionnels sur opérat° de gestion	86 708	599
Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs	374 702	651 247
Produits de cession d'immobilisations	21 330	55 900
Subventions virées au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Reprise provisions réglementées		
Reprise prov. pour risques & charges except.	290 042	1 301
Reprise prov. dépréciations except.		
Transfert de charges exceptionnelles		
Correction d'erreur		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	772 782	709 047
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	11 209	5 715
Charges sur exercices antérieurs	184 994	178 204
VNC des immobilisations cédées	20 947	84 457
Autres charges exceptionnelles		
Dotation provisions réglementées		
Dotation prov. pour risques & charges except.	25 896	121 703
Dotation prov. dépréciations except.	0	0
Correction d'erreur		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	243 046	390 079
RESULTAT EXCEPTIONNEL	529 736	318 968
Impôts sur les bénéfices	1 915 541	1 724 529
Impôts différés	49 046	-127 547
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	4 465 823	3 549 017
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.	57 365	54 975
Amortissement écart d'acquisition	0	0
Reprise provision pour restructuration	0	0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	4 523 188	3 603 992
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES	125 559	391 369
RESULTAT - PART DU GROUPE	4 397 629	3 212 623

1 Faits significatifs de l'exercice

La société Groupe Cercle Vert a acquis la pleine propriété et la jouissance des titres de la SAS ROUSSEL au 1^{er} janvier 2018.

Par ailleurs, la société Groupe Cercle Vert a acheté en date du 28 mars 2018, la participation minoritaire, en l'occurrence 10%, d'un actionnaire de la SAS CERCLE VERT pour un montant de 1.600.000 € (frais accessoires en sus).

2 Périmètre de consolidation

<i>Dénomination</i>	<i>% de contrôle</i>	<i>% d'intérêt</i>	<i>Méthode de consolidation</i>
S.A.S. GROUPE CERCLE VERT	100,00	100,00	Société mère
S.A.S. CERCLE VERT	99,92	99,92	Intégration globale
S.A.S. MR NET	89,80	89,80	Intégration globale
S.A.S. CERCLE VERT PRESTIGE	100,00	100,00	Intégration globale
GIE CERCLE COMMERCIAL ⁽¹⁾	100,00	100,00	Intégration globale
S.A.S. CERCLE SAINT ROCH	10,00	9,99	Mise en équivalence
S.A.S.U. 3 J PRO	100,00	100,00	Intégration globale
S.A.S ROUSSEL	100,00	100,00	Intégration globale

⁽¹⁾ GIE CERCLE COMMERCIAL : option retenue intégration globale.

- L'activité du GIE est exercée exclusivement au profit de ses deux membres à savoir CERCLE VERT et MR NET.
- Le bilan du GIE a un impact significatif dans la présentation des comptes consolidés.

SAS CERCLE SAINT ROCH

Évolution du pourcentage de contrôle et d'intérêt

	2016	2017	2018
Pourcentage de contrôle	10,00	10,00	10,00
Pourcentage d'intérêt.....	8,99	8,99	9,99

3 Principes, méthodes et modalités de consolidation

3.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables généralement admis en France et sont établis conformément aux modalités de la réglementation en vigueur en France, et plus particulièrement dans le respect du règlement CRC 99-02 du 29 avril 1999 modifié et complété par les règlements n° 2002-12 du 12 décembre 2002, n° 2015-07 du 23 novembre 2015 et le règlement ANC n° 2016-08 du 2 décembre 2016.

3.2 Traitement des écarts de consolidation

3.2.1 Différence de consolidation initiale

En application de la dérogation prévue dans les textes du nouveau référentiel comptable, le principe de non-rétroactivité est appliqué pour l'écart de consolidation initiale déterminé en 1999.

Conformément aux règles prévues par le Plan Comptable Général, la différence de consolidation initiale doit être ventilée entre :

- un écart de première consolidation de chaque entreprise traité rétroactivement,
- les réserves consolidées par les droits acquis depuis l'entrée dans le périmètre de consolidation.

3.2.2 Écarts d'acquisition

- Ecart d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.
- Ecart d'acquisition positif : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecart d'acquisition ». Ils ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation annuel.
- Ecart d'acquisition négatif : un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif de poste « Provisions pour risques et charges ». Ils sont rapportés au résultat selon un plan de reprise de provisions.

L'écart d'acquisition positif résultant de l'acquisition des titres de la SAS ROUSSEL représente 421.110 € et ne donne pas lieu à dépréciation.

3.3 Principes comptables et méthodes d'évaluation

3.3.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties en application des règles fiscales en vigueur.

A noter que les logiciels informatiques sont amortis linéairement sur 12 mois. Il n'est pas constaté d'amortissement dérogatoire.

Les fonds commerciaux inscrits à l'actif correspondent notamment à deux actifs apportés en 1991 à la société Cercle Vert à la suite d'une opération de fusion et d'une opération d'apport partiel d'actif pour une valeur de 767 K€.

Ces immobilisations incorporelles répondant aux nouvelles règles comptables sur les actifs applicables et aux conditions prévues par le règlement 99-02, a été maintenue à l'actif des comptes sociaux de la société concernée et pour la présentation des comptes consolidés.

Elle ne fait l'objet d'aucune provision pour dépréciation et ce, conformément au règlement de l'ANC n°2015-06 ; les tests de dépréciation réalisés à partir de la valorisation de la société justifiant l'absence de dépréciation de la valeur.

Un tableau de synthèse des immobilisations, des mouvements d'immobilisations et d'amortissements est présenté ci-après. (Notes 1, 2 et 3).

3.3.2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont présentées pour leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est éventuellement constituée.

Titres mis en équivalence : le retraitement de la valeur des titres de la S.A.S CERCLE SAINT ROCH a été réalisé en fonction du pourcentage de participation des entreprises détentrices de titres, en application du Décret 99-02.

	Pourcentage d'intérêts	Quote-part des capitaux propres retraités	Quote-part de résultat	Valeur des titres mis en équivalence
CERCLE SAINT ROCH	9,99%	238.060	57.365	295.425

A noter:

Le groupe CERCLE VERT détient fin décembre 2016 une part significative de la société GEDAL (groupement d'achat) dans lequel il est présent historiquement.

D'un point de vue opérationnel, cette société n'a pas de caractère stratégique, le groupe Cercle Vert pouvant de par son volume d'achat, directement négocier les accords commerciaux avec les industriels.

Eu égard aux critères quantitatifs (TOTAL BILAN, TRESORERIE, CAPITAUX PROPRES ET RESULTAT NET), la part potentielle de cette entité dans les comptes consolidés n'est pas estimée significative au sens du règlement 99-02.

En conséquence cette société n'est pas intégrée dans les comptes consolidés présentés.

3.3.3 Stocks

Les stocks sont évalués au prix d'achat suivant la méthode « premier entier-premier sorti ». Il a été tenu compte dans la détermination du prix d'achat des remises annuelles sur chiffres d'affaires obtenues des fournisseurs.

Le stock en valeur brute correspond essentiellement à des :

	Euros
• Produits alimentaires (Épicerie sèche) CERCLE VERT	14.453.048
• Produits d'entretien, hygiène, sécurité de la personne MR NET	6.547.232
• Matériel et équipement de cuisine.....	383.867
• Emballages	108.648
Total.....	<u>21.492.795</u>

Une provision pour dépréciation égale à la différence entre la valeur brute déterminée ci-avant et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur est supérieure à l'autre terme énoncée.

3.3.4 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur est inférieure à la valeur comptable. (Cf. tableau de ventilation des créances par échéance -note 5 et tableau des provisions -note 6)

3.3.5 Impôts différés et tableau de la preuve d'impôt

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan.

Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Les écarts temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal sont traduits dans les comptes et font l'objet d'un partage entre les intérêts du groupe et les intérêts minoritaires.

Voir détail en notes 7 et 7 bis

3.3.6 Indemnités départ en retraite

En application de la méthode préférentielle, une provision pour départ à la retraite, basée sur la Convention Collective applicable dans chaque société, a été comptabilisée.

La méthode retenue est celle des droits proratisés temporis en retenant les hypothèses suivantes :

- âge estimé de la retraite : 63 ans,
- départ à l'initiative du salarié,
- taux de progression des salaires : 3%,
- rotation du personnel : calcul d'un turn-over en tenant compte des sorties des salariés et de l'effectif en début de période sur les exercices 2016, 2017 et 2018,
- taux d'actualisation : 2%,
- taux de charges sociales : 38% à 47% selon la société.

La provision à la clôture de l'exercice s'élève à 1.273.272 €.

3.3.7 Crédit bail immobilier

NEANT

3.3.8 Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi a permis de financer partiellement les nouvelles embauches.

4 Ventilation des dettes

Voir détail en note 5

5 Ventilation des provisions

Voir détail en note 6

6 Comparabilité des comptes

6.1 Changements comptables

Aucun changement de méthode comptable suffisamment significatif n'est susceptible d'affecter la comparabilité des comptes.

6.2 Variation de périmètre

C.f remarque au point 2.

7 Engagement hors bilan

7.1 Crédit-bail

Voir note 8.

7.2 Engagements donnés

La société mère GROUPE CERCLE VERT s'est portée caution pour le compte de la SAS CERCLE SAINT ROCH auprès de la BNP Paribas pour un montant de 400.000 €. Le solde de l'en-cours d'emprunt au 31 décembre 2018 est de 259.915 €.

8 Informations diverses

8.1 Effectifs

Voir note 7

8.2 Tableau de variation des capitaux propres consolidés (part du groupe)

Voir note 9

8.3 Honoraires de commissaire aux comptes

Les honoraires de commissaires aux comptes pris en charges sur l'exercice s'élèvent à 101.754 €.

Synthèse des Immobilisations

	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 31/12/2018	Valeurs Nettes 31/12/2017
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche			128 311	137 948
Concessions, brevets, licences	792 955	664 644		
Droit au bail				
Fonds de commerce	898 271		898 271	898 271
Autres immobilisations incorporelles	23 513	0	23 513	11 625
Avances et acomptes s/ immo incorp.				
TOTAL	1 714 739	664 644	1 050 095	1 047 844
Immobilisations corporelles				
Terrains	46 456	46 456	0	0
Constructions				
Installations tech, mat et outillages ind.	904 970	410 357	494 613	558 336
Autres immobilisations corporelles	4 105 729	2 144 939	1 960 790	1 825 633
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes s/ immo corp.				
TOTAL	5 057 155	2 601 752	2 455 403	2 383 969
Immobilisations financières				
Titres de participations				
Titres mis en équivalence	295 425		295 425	290 560
Créances ratt. à des participations conso.				
Créances ratt. à des participations non conso.	0		0	0
Autres titres immobilisés				
Prêts	20 037		20 037	7 515
Autres immobilisations financières	765 328		765 328	1 996 758
TOTAL	1 080 790		1 080 790	2 294 833

Flux des Immobilisations

	A Nouveau	Mouv. de Périmètre	Augmentation	Diminution	Autres Variations	Ecart de conversion	Solde au 31/12/2018
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement							792 955
Frais de recherche	742 649	7 663	42 643				
Concessions, brevets, licences							898 271
Droit au bail							23 513
Fonds de commerce	898 271						
Autres immobilisations incorporelles	11 625		16 950	5 062			
Avances et acomptes s/ immo incorp.							
TOTAL	1 652 545	7 663	59 593	5 062	0	0	1 714 739
Immobilisations corporelles							
Terrains	46 456						46 456
Constructions							904 970
Installations tech. mat et outillages ind.	847 305	60 791	25 020	28 146			
Autres immobilisations corporelles	3 395 706	423 954	358 313	72 244			4 105 729
Immobilisations corporelles en cours	0						0
Avances et acomptes s/ immo corp.							
TOTAL	4 289 467	484 745	383 333	100 390	0	0	5 057 155
Immobilisations financières							
Titres de participations IG IP					4 865		285 425
Titres de participations MEQ	290 560						0
Créances ratt. à des participations conso.							
Créances ratt. à des participations non conso.	0						
Autres titres immobilisés							
Prêts	7 515		12 522				20 037
Autres immobilisations financières (1)	1 996 758	24 213	25 659	118 497	-1 162 805		765 328
TOTAL	2 294 833	24 213	38 181	118 497	-1 157 940	0	1 080 790

(1): les "autres variations" correspondent à l'acompte versé en 2017 sur l'acquisition des titres ROUSSEL

Flux d'amortissements et provisions sur immobilisations

	A Nouveau	Mouv. de Périmètre	Augmentation	Diminution	Autres Variations	Ecart de conversion	Solde au 31/12/2018
Amort / Immobilisations incorporelles							
Amort / Frais d'établissement							664 644
Amort / Frais de recherche	604 701	7 663	52 280				
Amort / Concessions, brevets, licences							
Amort / Fonds de commerce							
Amort / Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL	604 701	7 663	52 280	0	0	0	664 644
Amort / Immobilisations corporelles							
Amort / Terrains	46 456						46 456
Amort / Constructions							
Amort / Inst. tech, mat et outillages ind.	288 969	58 222	91 311	28 145			410 357
Amort / Autres immobilisations corporelles	1 570 073	318 082	308 079	51 295			2 144 939
TOTAL	1 905 498	376 304	399 390	79 440	0	0	2 601 752
Prov / Immobilisations financières							
Prov / Titres de participations							
Prov / Créances ratt. à des part. conso.							
Prov / Créances ratt. à des part non conso.							
Prov / Autres titres immobilisés							
Prov / Prêts							
Prov / Autres immobilisations financières							
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0

Stocks et en-cours

	Valeurs Brutes	Dépréciation	Valeurs Nettes 31/12/2018	Valeurs Nettes 31/12/2017
Matières premières	108 648		108 648	92 228
En cours biens				
En cours services				
Produits finis				
Marchandises	21 384 147	70 474	21 313 673	19 226 059
TOTAL	21 492 795	70 474	21 422 321	19 318 287

Comptes de régularisation

	Valeurs au 31/12/2018	Valeurs au 31/12/2017
ACTIF		
Charges constatées d'avance	202 176	190 067
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Compte de liaison actif		
Ecart de conversion actif		
Total	202 176	190 067
PASSIF		
Produits constatés d'avance	256 351	195 901
Compte de liaison passif		
Ecart de conversion passif		
Total	256 351	195 901

Echéancier des Immo & Dettes Financières

	Valeurs au 31/12/2018	Valeurs au 31/12/2017
Créances rattachées à des participations		
- à moins d'un an	0	0
1-5 ans		
- à plus de 5 ans		0
TOTAL	0	0
Prêts		
- à moins d'un an	20 037	7 515
1-5 ans		
- à plus de 5 ans		
TOTAL	20 037	7 515
Autres immo. financières		
- à moins d'un an	0	17 487
1-5 ans	765 328	1 979 271
- à plus de 5 ans		
TOTAL	765 328	1 996 758
Dettes financières		
- à moins d'un an	1 480 091	881 408
- de un à cinq ans	2 757 681	1 175 000
- à plus de cinq ans	197 018	49 960
TOTAL	4 434 790	2 106 368
	Valeurs au 31/12/2018	Valeurs au 31/12/2017
Comptes courants débiteurs		
- à moins d'un an		
- à plus d'un an		
TOTAL		
Comptes courants créditeurs		
- à moins d'un an	614 256	593 857
- de un à cinq ans		
- à plus de cinq ans		
TOTAL	614 256	593 857

Provisions pour risques et charges

	A Nouveau	Mouv. de Périmètre	Augmentation	Diminution	Autres Variations	Ecart de conversion	Solde au 31/12/2018
Provisions pour litiges							0
Prov. pour garanties données							
Prov. pour perte sur marché à terme							
Prov. pour amendes et pénalités							
Prov. pour perte de change		192 740		192 740			0
Prov. autres risques			0	192 740	0	0	0
Total Prov. pour risques	0	192 740	0	192 740	0	0	1 273 271
Prov. pour pensions	1 295 829	48 849		71 407			0
Prov. pour impôts	0						
Prov. pour renouvellement d'immo.							
Prov. pour grosses réparations							
Prov. pour retraites anticipées							
Prov. pour congés payés	0						0
Prov. pour autres charges							
Total Prov. pour charges	1 295 829	48 849	0	71 407	0	0	1 273 271
Total prov. pour risques et charges	1 295 829	241 589	0	264 147	0	0	1 273 271

Charges fiscales

	Valeurs au 31/12/2018	Valeurs au 31/12/2017
- Impôts exigibles	1 915 541	1 724 529
- Impôts différés	49 046	-127 547
Total	1 964 587	1 596 982

Effectif

	Valeurs au 31/12/2018	Valeurs au 31/12/2017
Effectif moyen employé	328	289
Effectif employé :		
Salarié	328	289
Mise à disposition		
Effectif employé :		
Cadres et professions supérieurs	74	63
Techniciens et agents de maîtrise	32	31
Employés	222	195
Apprentis		
Sous Total	328	289

Tableau de la preuve d'impôt

	En K€
Résultat net consolidé (part du groupe)	4 398
- Charge d'impôt consolidée (exigible ou différé)	(1 965)
- Minoritaires	126
Résultat consolidé avant impôt (avant partage groupe/minoritaires)	6 488
- Résultat des sociétés mises en équivalence	(57)
Résultat consolidé avant impôt	6 430
<i>Taux théorique (taux courant applicable société mère)</i>	<i>33,33%</i>
Charge fiscale théorique	2 143
Effets des différences de taux	(57)
Actualisation taux IS sur ID suite baisse taux d'IS	52
Effet des variations de périmètre	
Pertes fiscales de l'exercice non utilisées / non activées	
Utilisation de déficits reportables antérieurs non activés	(121)
Différences permanentes CICE	60
Différences permanentes	(64)
Reprise provision pour risques (sur écart acquisition négatif)	20
Contributions additionnelles	
Reprises de charges à payer déductibles pour l'assiette de l'impôt non effectuées	(69)
Réduction d'impôt / crédits d'impôts	
Charge fiscale réelle	1 965
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>30,55%</i>

REDEVANCES CREDIT BAIL - ENGAGEMENT HORS BILAN

NEANT

TABEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES (Part du groupe)

	Capital	Primes	Réserves	Résultat exercice	Autres				Total	Total Capitaux propres
					Ecart de conversion	Ecart d'évaluation	Titres de l'entreprise consolidante	Report à nouveau		
Situation à la clôture N-1	500 000	2 259	28 156 475	3 212 623						31 871 357
Mouvements										
Variation de capital de l'entreprise consolidante										
Acquisition ou cession de titres d'autocontrôle										
Incidences des réévaluations										
Affectation résultat N-1										
Distributions effectuées par l'entreprise consolidante										
Variations des écarts de conversion										
Changements de méthodes comptables										
Imputation de l'écart d'acquisition sur les Cap. Propres										
Variation sur intérêts minoritaires										
Variation de périmètre										
Résultat consolidé N										
Autres variations										
Total des mouvements										
	500 000	2 259	30 524 631	4 397 629						35 424 519
CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES										

caelis
ALERT
FPA

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	2018	2017
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	4 397 629	3 212 623
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	125 559	391 369
Quote part dans resultat sociétés en équivalence	-57 365	-54 975
Dividendes reçus des sociétés en équivalence	52 500	50 000
<i>Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</i>		
Dérive de résultat	0	0
Dotations aux Amortissements et provisions	663 385	648 842
Reprises des Amortissements et provisions	-253 314	-120 160
Plus et moins values de cession	-383	28 557
Impôts différés	49 046	-127 547
Subventions virées au résultat	0	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	4 977 057	4 028 709
Ecart de conversion sur la CAF		
<i>Variation des frais financiers</i>	<i>753 558</i>	<i>-968 154</i>
<i>Variation nette exploitation</i>	<i>-2 125 674</i>	<i>-627 881</i>
Var° de stock	0	0
Transferts de charges à répartir	-2 549 333	-2 625 900
Var° des Créances d'exploit°	5 428 565	2 285 627
Var° des Dettes d'exploit°	-1 439 596	-1 305 044
<i>Variation nette hors exploitation</i>	<i>-1 659 495</i>	<i>-830 937</i>
Var°des créances hors exploitation	171 558	-646 182
Var°des dettes hors exploitation	0	0
Comptes de liaison	48 341	172 075
Charges et produits constatés d'avance	0	0
Pertes & gains de change		
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-686 038	-2 273 198
Flux net de trésorerie généré par l'activité	4 291 019	1 755 511
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-54 531	-146 692
Décaisst / acquisition immos corporelles	-383 333	-186 469
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	21 330	55 900
Incidence de la variation de périmètre	-1 181 020	0
Décaisst / acquisition immos financières	-38 181	-1 227 670
Encaisst / cession immos financières	118 497	47 970
Trésor.nette /acquisitions & cessions de filiales	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 517 238	-1 456 961
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	0	
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-699 829	-699 829
Dividendes versés aux minoritaires	-186 286	-154 320
Variation des autres fonds propres	22 145	-1 172
Encaissements provenant d'emprunts	2 769 999	23 416
Remboursement d'emprunts	-295 894	-139 869
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	1 610 135	-971 774
VARIATION DE TRESORERIE	4 383 916	-673 224
Incidences des variations de taux de change	9 797 581	
TRESORERIE A L'OUVERTURE	14 181 497	
TRESORERIE A LA CLOTURE		