

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 23/07/2020 sous le numéro de dépôt 5080

Greffe du tribunal de commerce de Pontoise



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 23/07/2020

Numéro de dépôt : 2020/5080

Déposant :

Nom/dénomination : GROUPE CERCLE VERT

Forme juridique : Société à responsabilité limitée

N° SIREN : 452 706 450

N° gestion : 2004 B 01127



ACTIF

	Valeurs Brutes	Amort. / Prov.	Valeurs Nettes 31/12/2019	Valeurs Nettes 31/12/2018
Ecart d'acquisition	2 952 349	2 517 446	434 903	421 110
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles	2 052 430	721 235	1 331 195	1 050 095
Immobilisations corporelles	5 086 908	2 856 895	2 230 011	2 455 403
Immobilisations financières				
Participations non consolidées	3 049		3 049	3 049
Autres immobilisations financières	843 552		843 552	782 316
Titres mis en équivalence	297 097		297 097	295 425
TOTAL	11 235 383	6 695 576	5 139 807	5 007 398
Actif circulant				
Stocks et en-cours	21 113 586	69 459	21 044 127	21 422 321
Créances clients et avances versées	32 866 772	375 116	32 491 656	31 695 847
Autres créances et comptes de régul.	19 839 188		19 839 188	19 010 614
Valeurs mobilières de placement	2 022 145	25 172	1 996 973	592 911
Disponibilités	15 824 562		15 824 562	14 018 186
TOTAL	102 901 636	6 565 323	86 336 313	91 747 277

PASSIF

	Valeurs Nettes 31/12/2019	Valeurs Nettes 31/12/2018
Capitaux propres		
Capital	5 153 448	500 000
Primes de fusion	889 966	2 259
Réserves	29 566 372	30 524 631
Ecart de conversion		
Résultat net	4 514 906	4 397 629
Provisions réglementées	0	0
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	40 124 692	35 424 519
Intérêts minoritaires	0	973 247
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	40 124 692	36 397 766
Subventions d'investissement		
Provisions	1 487 709	1 273 271
Ecart d'acquisition négatif		
Dettes financières		
Emprunts obligataires		
Autres emprunts et dettes financières	4 583 315	5 050 046
	4 583 315	5 050 046
Dettes fournisseurs	37 882 203	36 635 848
Autres dettes et comptes de régularisation	12 258 394	12 390 346
	50 140 597	49 026 194
TOTAL	96 336 313	91 747 277

COMPTE DE RESULTAT

	Valeurs Nettes 31/12/2019	Valeurs Nettes 31/12/2018
Produits d'exploitation		
Chiffre d'affaires	213 779 647	206 067 942
Autres produits d'exploitation	287 035	318 915
	214 066 682	206 386 857
Charges d'exploitation		
Achats et variation de stock	180 378 129	174 962 405
Impôts, taxes et versements assimilés	1 858 644	1 892 276
Charges de personnel	24 212 226	22 625 714
Dotations aux amortissements	737 009	616 561
Autres charges d'exploitation	544 608	558 709
	207 730 616	200 655 665
Résultat d'exploitation	6 336 066	5 731 192
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
Produits financiers	291 533	244 697
Charges financières	70 717	75 215
Résultat financier	220 816	169 482
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	6 556 882	5 900 674
Résultat exceptionnel	-51 044	529 736
Impôts sur les bénéfices	2 079 831	1 915 541
Impôts différés	-27 233	49 046
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGrees	4 453 240	4 465 823
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	61 666	57 365
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Reprise provision pour restructuration		
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	4 514 906	4 523 188
Intérêts minoritaires	0	125 559
RESULTAT NET	4 514 906	4 397 629

Ventilation du chiffre d'affaires

	Valeur au 31/12/2019	Valeur au 31/12/2018
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	213 757 509	206 005 468
- A l'export	22 138	62 474
Sous Total	213 779 647	206 067 942
TOTAL	213 779 647	206 067 942

Résultat exceptionnel

	Valeur au 31/12/2019	Valeur au 31/12/2018
Produits exceptionnels sur opération de gestion	384 768	461 410
Produits exceptionnels sur opération en capital	6 837	21 330
Autres produits exceptionnels		
Reprises sur provisions	5 170	290 042
Sous Total	396 775	772 782
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	188 604	196 203
Charges exceptionnelles sur opération en capital	13 443	20 947
Autres charges exceptionnelles		
Dotations aux provisions	245 772	25 896
Sous Total	447 819	243 046

COMPTE DE RESULTAT PAR DESTINATION

	Valeurs Nettes 31/12/2019	Valeurs Nettes 31/12/2018
Chiffre d'affaires	213 779 647	206 067 942
Coût des ventes	157 703 031	152 752 273
Charges commerciales	9 176 117	8 793 140
Charges administratives	40 306 860	38 551 543
Autres charges et produits d'exploitation	257 573	239 794
Résultat d'exploitation	6 336 066	5 731 192
Charges et produits financiers	220 816	169 482
Résultat courant des entreprises intégrées	6 556 882	5 900 674
Charges et produits exceptionnels	-51 044	529 736
Impôts sur les résultats	2 052 598	1 964 587
Résultat net des entreprises intégrées	4 453 240	4 465 823
Quote part des sociétés mises en équivalence	61 666	57 365
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Reprise provision pour restructuration		
Résultat net de l'ensemble consolidé	4 514 906	4 523 188
Intérêts minoritaires	0	125 559
Résultat net (part du groupe)	4 514 906	4 397 629
Résultat par action	119,15	118,76



[Signature]

1 Faits significatifs de l'exercice et événements postérieurs à la clôture de l'exercice

Les comptes consolidés émanant des états financiers des sociétés du groupe sont présentés en application du principe de continuité d'exploitation. Les incidences de la crise sanitaire liée au COVID-19 ont commencé à impacter l'activité du groupe à la fin du premier trimestre 2020 et il s'attend à un impact négatif sur ses états financiers 2020.

Compte tenu du caractère récent de l'épidémie, des incertitudes sur son évolution, et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, le groupe et les sociétés du groupe ne sont pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré.

A la date d'arrêté des comptes consolidés 2019 par le Président de la société Groupe Cercle Vert, la direction n'a pas connaissance d'incertitude significative qui remette en cause la capacité du groupe à poursuivre son exploitation.

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	100,00	100,00	Intégration globale
S.A.S. MR NET	100,00	100,00	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.

Les opérations intervenues au cours de l'exercice 2019, sont les suivantes :

- Titres SAS MR NET :

L'AGE du 29 novembre 2019 de GROUPE CERCLE VERT a validé l'apport par un actionnaire de la SAS MR NET de 302 actions de cette société pour une valeur globale de 1 004 510 € (frais liés à cette opération de 10 100 € en sus).

Le 5 novembre 2019, la société GROUPE CERCLE VERT a fait l'acquisition auprès d'actionnaires personnes physiques de la SAS MR NET de 4 actions d'un montant global de 13 320 €.

Au 31 décembre 2019, la société détient 3 000 actions de la SAS MR NET soit l'intégralité du capital.

- Titres SAS CERCLE VERT :

Le 5 décembre 2019, la société GROUPE CERCLE VERT a fait l'acquisition auprès d'actionnaires personnes physiques de la SAS CERCLE VERT de 32 actions d'un montant global de 11 360 €.

Au 31 décembre 2019, la société détient 40 500 actions de la SAS CERCLE VERT soit l'intégralité du capital.

SAS CERCLE SAINT ROCH

Évolution du pourcentage de contrôle et d'intérêt

	2017	2018	2019
Pourcentage de contrôle	10,00	10,00	10,00
Pourcentage d'intérêt.....	8,99	9,99	10,00

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

- Ecarts 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.
- Ecarts d'acquisition positifs : 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 « Ecarts d'acquisition ». Ils ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation annuel.
- Ecarts d'acquisition négatifs : 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 rattachés au résultat selon un plan de reprise de provisions.

Les écarts d'acquisition positifs résultent de l'acquisition des titres de la :

- SAS ROUSSEL pour 421.110 €,
- SAS MR NET pour 13 943 €.

Ces écarts ne donnent 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	10%	235.431	61.666	297.097

A noter:

Le groupe CERCLE VERT détient historiquement 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	14.152.292
• Produits d'entretien, hygiène, sécurité de la personne MR NET	6.463.752
• Matériel et équipement de cuisine.....	399.135
• Emballages	98.408
Total.....	<u>21.113.587</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 2017, 2018 et 2019,
- taux d'actualisation : 1%,
- taux de charges sociales : 34% à 44% selon la société.

La provision à la clôture de l'exercice s'élève à 1.487.709 €.

3.3.7 Crédit bail immobilier

NEANT



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 2019 est de 220.627 €.



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 115.105 €.



Synthèse des Immobilisations

	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 31/12/2019	Valeurs Nettes 31/12/2018
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche				
Concessions, brevets, licences	955 714	721 235	234 479	128 311
Droit au bail				
Fonds de commerce	898 271		898 271	898 271
Autres immobilisations incorporelles	198 445	0	198 445	23 513
Avances et acomptes s/ immo incorp.				
TOTAL	2 052 430	721 235	1 331 195	1 050 095
Immobilisations corporelles				
Terrains	46 456	46 456	0	0
Constructions				
Installations tech, mat et outillages ind.	883 408	456 916	426 492	494 613
Autres immobilisations corporelles	4 155 254	2 353 523	1 801 731	1 960 790
Immobilisations corporelles en cours	1 788		1 788	0
Avances et acomptes s/ immo corp.				
TOTAL	5 086 906	2 856 895	2 230 011	2 455 403
Immobilisations financières				
Titres de participations				
Titres mis en équivalence	297 097		297 097	296 425
Créances ratt. à des participations conso.				
Créances ratt. à des participations non conso.	0		0	0
Autres titres immobilisés				
Prêts	40 025		40 025	20 037
Autres immobilisations financières	806 576		806 576	765 328
TOTAL	1 143 698		1 143 698	1 080 790

Flux des Immobilisations

	A Nouveau	Mouv. de Périmètre	Augmentation	Diminution	Autres Variations	Ecart de conversion	Solde au 31/12/2019
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement							
Frais de recherche							
Concessions, brevets, licences	792 955		170 422	7 693			965 714
Droit au bail							
Fonds de commerce	898 271						898 271
Autres immobilisations incorporelles	23 513		174 932				198 445
Avances et acomptes s/ immo incorp.							
TOTAL	1 714 739	0	345 354	7 693	0	0	2 052 430
Immobilisations corporelles							
Terrains	46 456						46 456
Constructions							
Installations tech, mat et outillages ind.	984 970		21 031	42 593			893 498
Autres immobilisations corporelles	4 105 729		197 138	147 611			4 155 254
Immobilisations corporelles en cours	0		1 788				1 788
Avances et acomptes s/ immo corp.							
TOTAL	5 057 155	0	219 855	190 204	0	0	5 086 908
Immobilisations financières							
Titres de participations (G IP							
Titres de participations MEQ	295 425				1 672		297 097
Créances rati. à des participations conso.							
Créances rati. à des participations non conso.	0						0
Autres titres immobilisés							
Prêts	20 037		20 012	24			40 025
Autres immobilisations financières (1)	795 328		141 589	100 351			806 578
TOTAL	1 090 790	0	161 611	100 375	1 672	0	1 143 698

Flux d'amortissements et provisions sur immobilisations

	A Nouveau	Mouv. de Périmètre	Augmentation	Diminution	Autres Variations	Ecart de conversion	Solde au 31/12/2019
Amort / Immobilisations incorporelles							
Amort / Frais d'établissement							
Amort / Frais de recherche							
Amort / Concessions, brevets, licences	664 644		64 253	7 662			721 235
Amort / Fonds de commerce							
Amort / Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL	664 644	0	64 253	7 662	0	0	721 235
Amort / Immobilisations corporelles							
Amort / Terrains	46 456						46 456
Amort / Constructions							
Amort / Inst. tech. nat et outillages ind.	410 357		89 152	42 593			456 916
Amort / Autres immobilisations corporelles	2 144 939		355 535	146 951			2 353 523
TOTAL	2 601 752	0	444 687	189 544	0	0	2 856 895
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 31/12/2019	Valeurs Nettes 31/12/2018
Matières premières	98 407		98 407	108 648
En cours biens				
En cours services				
Produits finis				
Marchandises	21 015 179	69 459	20 945 720	21 313 673
TOTAL	21 113 586	69 459	21 044 127	21 422 321

Comptes de régularisation

	Valeurs au 31/12/2019	Valeurs au 31/12/2018
ACTIF		
Charges constatées d'avance	207 723	202 176
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Compte de liaison actif		
Ecart de conversion actif		
Total	207 723	202 176
PASSIF		
Produits constatés d'avance	146 645	256 351
Compte de liaison passif		
Ecart de conversion passif		
Total	146 645	256 351

Echéancier des Immo & Dettes Financières

		Valeurs au 31/12/2019	Valeurs au 31/12/2018
Créances rattachées à des participations			
	- à moins d'un an	0	0
	1-5 ans		
	- à plus de 5 ans		
	TOTAL	0	0
Prêts			
	- à moins d'un an	40 025	20 037
	1-5 ans		
	- à plus de 5 ans		
	TOTAL	40 025	20 037
Autres Immo. financières			
	- à moins d'un an	40 025	0
	1-5 ans	766 551	765 328
	- à plus de 5 ans		
	TOTAL	806 576	765 328
Dettes financières			
	- à moins d'un an	1 317 957	1 480 091
	- de un à cinq ans	2 111 268	2 757 681
	- à plus de cinq ans	28 258	197 018
	TOTAL	3 457 483	4 434 790
		Valeurs au 31/12/2019	Valeurs au 31/12/2018
Comptes courants débiteurs			
	- à moins d'un an		
	- à plus d'un an		
	TOTAL		
Comptes courants créditeurs			
	- à moins d'un an	1 125 832	614 256
	- de un à cinq ans		
	- à plus de cinq ans		
	TOTAL	1 125 832	614 256

Provisions pour risques et charges

	A Nouveau	Mouv. de Périmètre	Augmentation	Diminution	Autres Variations	Ecart de conversion	Solde au 31/12/2019
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							
Prov. autres risques							0
Total Prov. pour risques	0	0	0	0	0	0	0
Prov. pour pensions	1 273 271		214 438				1 487 709
Prov. pour impôts	0						0
Prov. pour renouvellement d'immo.							
Prov. pour grosses réparations							
Prov. pour retraites anticipées							
Prov. pour congés payés							
Prov. pour autres charges	0						0
Total Prov. pour charges	1 273 271	0	214 438	0	0	0	1 487 709
Total prov. pour risques et charges	1 273 271	0	214 438	0	0	0	1 487 709

Charges fiscales

	Valeurs au 31/12/2019	Valeurs au 31/12/2018
- Impôts exigibles	2 079 831	1 915 541
- Impôts différés	-27 233	49 046
Total	2 052 598	1 964 587

Effectif

	Valeurs au 31/12/2019	Valeurs au 31/12/2018
Effectif moyen employé	339	328
Effectif employé :		
Salarié	339	328
Mise à disposition		
Effectif employé :		
Cadres et professions supérieurs	80	74
Techniciens et agents de maîtrise	37	32
Employés	222	222
Apprentis		
Sous Total	339	328

Tableau de la preuve d'impôt

	En K€
Résultat net consolidé (part du groupe)	4 515
- Charge d'impôt consolidée (exigible ou différé)	(2 053)
- Minoritaires	-
Résultat consolidé avant impôt (avant partage groupe/minoritaires)	6 568
- Résultat des sociétés mises en équivalence	(62)
Résultat consolidé avant impôt	6 506
<i>Taux théorique (taux courant applicable société mère)</i>	<i>31,00%</i>
Charge fiscale théorique	2 017
Effets des différences de taux	(31)
Actualisation taux IS sur ID suite baisse taux d'IS	77
Effet des variations de périmètre	
Pertes fiscales de l'exercice non utilisées / non activées	
Utilisation de déficits reportables antérieurs non activés	
Rappel d'IS	9
Différences permanentes	38
Reprise provision pour risques (sur écart acquisition négatif)	-
Contributions additionnelles	24
Reprises de charges à payer déductibles pour l'assiette de l'impôt non effectuées	
Réduction d'impôt / crédits d'impôts	(81)
Charge fiscale réelle	2 053
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>31,55%</i>

Note 8

GROUPE CERCLE VERT
31 DECEMBRE 2019

REDEVANCES CREDIT BAIL - ENGAGEMENT HORS BILAN

NEANT

32



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	2019	2018
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	4 514 906	4 397 629
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	0	125 559
Quote part dans résultat sociétés en équivalence	-61 666	-57 365
Dividendes reçus des sociétés en équivalence	60 000	52 500
<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	999 388	663 385
Reprises des Amortissements et provisions	-172 566	-446 054
Plus et moins values de cession	6 606	-383
Impôts différés	-27 233	49 046
Subventions virées au résultat	0	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	5 319 435	4 784 317
Ecart de conversion sur la CAF		
Variation des frais financiers		
Variation nette exploitation	640 193	753 558
Var° de stock	379 209	-2 125 674
Transferts de charges à répartir	0	0
Var° des Créances d'exploit°	-949 769	-2 549 333
Var° des Dettes d'exploit°	1 210 753	5 428 565
Variation nette hors exploitation	-855 624	-1 439 596
Var° des créances hors exploitation	-753 727	-1 659 495
Var° des dettes hors exploitation	13 356	171 558
Comptes de liaison	0	0
Charges et produits constatés d'avance	-115 253	48 341
Pertes & gains de change	0	0
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-215 431	-686 028
Flux net de trésorerie générés par l'activité	5 104 004	4 098 279
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaiss / acquisition immos incorporelles	-345 354	-54 531
Décaiss / acquisition immos corporelles	-219 955	-383 333
Encaiss / cession d'immos corp et incorp	6 837	21 330
Incidence de la variation de périmètre	-42 244	-966 135
Décaiss / acquisition immos financières	-161 611	-38 181
Encaiss / cession immos financières	100 375	118 497
Trésor. nette / acquisitions & cessions de filiales	0	0
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-661 952	-1 302 353
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	0	
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-699 829	-699 829
Dividendes versés aux minoritaires	-61 998	-186 286
Variation des autres fonds propres		
Encaissements provenant d'emprunts	538 066	2 769 999
Remboursement d'emprunts	-1 027 500	-295 894
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	-1 251 261	1 587 999
VARIATION DE TRESORERIE	3 190 791	4 383 916
Incidences des variations de taux de change		
TRESORERIE A L'OUVERTURE	14 181 497	7 319 079
TRESORERIE A LA CLOTURE	17 372 288	

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

	Capital	Primes	Réserves	Résultat exercice	Autres				Total Capitaux propres
					Ecarts de conversion	Ecarts d'évaluation	Titres de l'entreprise consolidante	Report à nouveau	
Situation à la clôture N-1	500 000	2 259	30 524 631	4 397 629					36 424 519
Mouvements									
Variation de capital de l'entreprise consolidante	4 653 448	887 707	-4 536 645						1 004 510
Acquisition ou cession de titres d'autocontrôle									
Incidences des réévaluations									
Affectation résultat N-1				-4 397 629					-699 830
Distributions effectuées par l'entreprise consolidante			4 397 629						
Variations des écarts de conversion			-699 830						
Changements de méthodes comptables									
Imputation de l'écart d'acquisition sur les Cap. Propres									
Variation sur intérêts minoritaires			-119 413						-119 413
Variation de périmètre									
Résultat consolidé N				4 514 906					4 514 906
Autres variations									
Total des mouvements	4 653 448	887 707	-958 259	117 277					4 700 173
CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	5 153 448	889 966	29 566 372	4 514 906					40 124 692

GROUPE CERCLE VERT
Société par Actions Simplifiée au Capital de 5.153.448 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 2019
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2020

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 2019 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 : SASU CERCLE VERT, SASU MR NET, SASU CERCLE VERT PRESTIGE, GIE CERCLE COMMERCIAL, SAS CERCLE SAINT ROCH, SASU 3J PRO, SASU ETS ROUSSEL.

La société Groupe Cercle Vert détient désormais la pleine propriété et la jouissance de la totalité des titres des SAS CERCLE VERT et MR NET.

Les opérations intervenues, au cours de l'exercice 2019 sont les suivantes :

- Titres de la SAS MR NET :

L'AGE du 29 Novembre 2019 de la société a validé l'apport par un actionnaire de la SAS MR NET de 302 actions de cette société pour une valeur globale de 1.004.510 euros. Les frais liés à cette opération, 10.100 euros, ont également été immobilisés.

Le 05 Novembre 2019, la société a fait l'acquisition auprès d'actionnaires personnes physiques de la SAS MR NET de 4 actions d'un montant global de 13.320 euros.

Au 31 Décembre 2019, la société détient 3.000 actions de la SAS MR NET soit l'intégralité du capital, pour une valeur de 1.925.257 euros.

- Titres de la SAS CERCLE VERT :

Le 5 décembre 2019, la société a fait l'acquisition auprès d'actionnaires personnes physiques de la SAS CERCLE VERT de 32 actions d'un montant global de 11.360 euros.

Au 31 décembre 2019, la société détient 40.500 actions de la SAS CERCLE VERT soit l'intégralité du capital, pour une valeur de 4.628.469 euros.

./...



En terme d'activité, le chiffre d'affaires s'est élevé à 213.779.647 euros contre 206.067.942 euros soit une progression de 3,74 %.

En termes de résultat, le résultat net du groupe ressort à 4.514.906 euros contre 4.397.629 euros lors de l'exercice précédent.

Les principaux éléments de l'exercice sont les suivants :

Les produits d'exploitation s'élèvent à 214.066.682 euros et les charges d'exploitation à 207.730.616 euros.

Par suite, il en résulte un résultat d'exploitation de 6.336.066 euros contre 5.731.192 euros l'exercice dernier.

Après comptabilisation du résultat financier (qui est positif de 220.816 euros), du résultat exceptionnel (négatif de 51.044 euros), de l'impôt sur les sociétés de 2.079.831 euros et d'un impôt différé de - 27.233 euros, le résultat net des sociétés intégrées ressort à 4.453.240 euros contre 4.465.823 euros lors de l'exercice précédent.

Le résultat de l'ensemble consolidé ressort finalement à 4.514.906 euros contre 4.523.188 euros l'exercice dernier. Les intérêts minoritaires étant de 0 euro, le résultat net du groupe ressort à 4.514.906 euros contre 4.397.629 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 3.727 K€ et représentent 40.125 K€ au 31 Décembre 2019, soit 41,65 % du total du bilan ce qui explique la bonne situation de trésorerie qui s'élève à 17.821 K€.

A l'instar des exercices précédents, l'activité du groupe est dominée par deux sociétés : la SASU CERCLE VERT et la SASU 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 2,81 %.

La société MR NET a un chiffre d'affaires en progression de 5,51 %.

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

Sur l'ensemble du Groupe, il est à noter une bonne activité, avec une progression des produits sur l'exercice écoulé (+ 3,72 %) qui n'est pas compensé par l'augmentation des charges (+ 3,53 %) ce qui entraîne une amélioration du résultat d'exploitation (+ 10,55 %).

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

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

Les comptes consolidés émanant des états financiers des sociétés du groupe sont présentés en application du principe de continuité d'exploitation.

./...

La crise sanitaire liée au COVID-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23 mars 2020 d'urgence constituent un événement majeur. Au regard des éléments fournis par l'Organisation Mondiale de la Santé, l'Autorité des Normes Comptables (ANC) a estimé que cette situation relève d'un événement post-clôture sans lien avec une situation existant au 31 décembre 2019 et, qu'à ce titre, aucun ajustement ne doit être opéré sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019 au titre de cet événement.

La progression significative de l'épidémie de COVID-19 depuis le mois de mars 2020 en France génère de par son ampleur des incertitudes sur les perspectives 2020 des entités comprises dans le périmètre des comptes consolidés de la société Groupe Cercle Vert.

A ce stade, il reste néanmoins difficile de mesurer les conséquences de la pandémie de COVID-19 sur les résultats de l'exercice ouvert le 1er janvier 2020.

Dès les premières mesures de mise en confinement, la société a néanmoins mis en place un plan de continuation en ayant recours aux mesures suivantes pour l'ensemble de ses filiales :

- mise en place de l'activité partielle pour une partie de son personnel,
- demande de report des échéances de cotisations sociales des mois de mars et avril,
- demande de report des échéances d'emprunts.

Par ailleurs, les deux filiales les plus importantes du groupe ont eu recours à la souscription d'un prêt garanti par l'Etat.

Eu égard à ces mesures, à la date de l'arrêté des comptes par le Président de la société Groupe Cercle Vert, la société estime que la poursuite de son exploitation et celle de ses filiales n'est pas remise en cause.

Depuis le 1^{er} Janvier 2020 aucun autre 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 revente de produits d'entretien.

Les résultats sont les suivants :

Epicerie sèche :	Bénéfice 3.465.097 euros
Produits d'entretien :	Bénéfice 1.337.657 euros

4. Comptes consolidés

Au 31 Décembre 2019, 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.U CERCLE VERT dont nous détenons 100 %,
- La S.A.S.U MR NET dont nous détenons 100 %,
- La S.A.S.U CERCLE VERT PRESTIGE dont nous détenons 100 %,
- La S.A.S.U 3J PRO dont nous détenons 100 %,
- La S.A.S.U Etablissements Roussel dont nous détenons 100 %.
- Le GIE CERCLE COMMERCIAL est détenu par les SASu CERCLE VERT, MR NET et ETS ROUSSEL,
- La S.A.S CERCLE SAINT ROCH dont la SASU CERCLE VERT détient 10 %.

./...

5. Relations inter sociétés

5-1 : Avec la SASU 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 5.302.393,49 Euros.

Nous avons également perçu de la SAS CERCLE VERT des dividendes qui sur l'exercice se sont élevés à 1.396.146 Euros et des intérêts en rémunération d'avance de trésorerie pour 6.494,93 euros.

5-2 : Avec la SASU 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 3.855.391,94 Euros.

Nous avons également perçu de la SAS MR NET des dividendes qui sur l'exercice se sont élevés à 536.106,00 Euros et des intérêts en rémunération d'avance de trésorerie pour 958,75 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 12.890,73 €.

5-3 : Avec la SASU 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 26.481,08 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 et l'électricité pour 1.367.049,56 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 et des intérêts en rémunération d'avance de trésorerie pour 370,07 euros.

La SARL SAINT ROCH INVESTISSEMENT nous a facturé sur l'exercice des loyers, taxes foncières et taxes sur les bureaux pour 309.674,00 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 4.285,14 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 163.250,51 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 1.463.326,00 euros.

5-8 : Avec la SASU 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 SASU ETABLISSEMENTS ROUSSEL

Nous refacturons à la SAS ETABLISSEMENTS ROUSSEL des frais administratifs, des loyers, assurances, frais bancaires et taxe foncières pour Argenteuil. Le montant facturé sur l'exercice s'élève à 329.686,85 euros.

5-10 : Avec la SAS ART-BALLU

La SAS ART-BALLU nous a facturé le loyer du showroom pour 22.700 euros sur l'exercice.

5-11 : Avec la SAS LES COTEAUX D'ARGENTEUIL

Nous refacturons à la SAS LES COTEAUX D'ARGENTEUIL des frais administratifs Le montant facturé sur l'exercice s'élève à 3.000,00 euros.

La SAS LES COTEAUX D'ARGENTEUIL nous a facturé sur l'exercice des loyers et taxes foncières concernant Argenteuil. Leur montant s'élève à 126.959,00 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 social de 5.153.448 €
Siège social : rue de la Cimenterie - zone d'activité Saint-Roch - 95260 Beaumont-sur-Oise

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2019



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 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 2 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date 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.

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 2019 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 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 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.

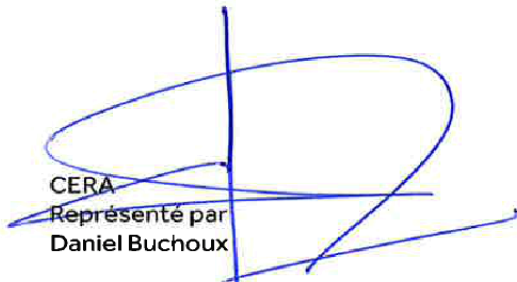
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

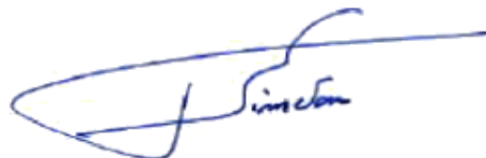
- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour 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 22 juin 2020

Les commissaires aux comptes


CERA
Représenté par
Daniel Buchoux


FBA Caelis Audit
Représenté par
Frédéric Siméon

Groupe CERCLE VERT

**Comptes consolidés
au 31 Décembre 2019**

Montants en EUR



Bilan et compte de résultat consolidés



ACTIF

	Valeurs Brutes	Amort. / Prov.	Valeurs Nettes 31/12/2019	Valeurs Nettes 31/12/2018
Ecart d'acquisition	2 952 349	2 517 446	434 903	421 110
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles	2 052 430	721 235	1 331 195	1 050 095
Immobilisations corporelles	5 086 906	2 856 895	2 230 011	2 455 403
Immobilisations financières				
Participations non consolidées	3 049		3 049	3 049
Autres immobilisations financières	843 552		843 552	782 316
Titres mis en équivalence	297 097		297 097	295 425
TOTAL	11 235 383	6 095 576	5 139 807	5 007 398
Actif circulant				
Stocks et en-cours	21 113 586	69 459	21 044 127	21 422 321
Créances clients et avances versées	32 866 772	375 116	32 491 656	31 695 847
Autres créances et comptes de régul.	19 839 188		19 839 188	19 010 614
Valeurs mobilières de placement	2 022 145	25 172	1 996 973	592 911
Disponibilités	15 824 562		15 824 562	14 018 186
TOTAL	102 901 636	6 565 323	96 336 313	91 747 277

PASSIF

	Valeurs Nettes 31/12/2019	Valeurs Nettes 31/12/2018
Capitaux propres		
Capital	5 153 448	500 000
Primes de fusion	889 966	2 259
Réserves	29 566 372	30 524 631
Ecart de conversion		
Résultat net	4 514 906	4 397 629
Provisions réglementées	0	0
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	40 124 692	35 424 519
Intérêts minoritaires	0	973 247
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	40 124 692	36 397 766
Subventions d'investissement		
Provisions	1 487 709	1 273 271
Ecart d'acquisition négatif		
Dettes financières		
Emprunts obligataires		
Autres emprunts et dettes financières	4 583 315	5 050 046
	4 583 315	5 050 046
Dettes fournisseurs	37 882 203	36 635 848
Autres dettes et comptes de régularisation	12 258 394	12 390 346
	50 140 597	49 026 194
TOTAL	96 336 313	91 747 277

COMPTE DE RESULTAT

	Valeurs Nettes 31/12/2019	Valeurs Nettes 31/12/2018
Produits d'exploitation		
Chiffre d'affaires	213 779 647	206 067 942
Autres produits d'exploitation	287 035	318 915
	214 066 682	206 386 857
Charges d'exploitation		
Achats et variation de stock	180 378 129	174 962 405
Impôts, taxes et versements assimilés	1 858 644	1 892 276
Charges de personnel	24 212 226	22 625 714
Dotations aux amortissements	737 009	616 561
Autres charges d'exploitation	544 608	558 709
	207 730 616	200 655 665
Résultat d'exploitation	6 336 066	5 731 192
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
Produits financiers	291 533	244 697
Charges financières	70 717	75 215
Résultat financier	220 816	169 482
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	6 556 882	5 900 674
Résultat exceptionnel	-51 044	529 736
Impôts sur les bénéfices	2 079 831	1 915 541
Impôts différés	-27 233	49 046
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGrees	4 453 240	4 465 823
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	61 666	57 365
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Reprise provision pour restructuration		
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	4 514 906	4 523 188
Intérêts minoritaires	0	125 559
RESULTAT NET	4 514 906	4 397 629

Ventilation du chiffre d'affaires

	Valeur au 31/12/2019	Valeur au 31/12/2018
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	213 757 509	206 005 468
- A l'export	22 138	62 474
Sous Total	213 779 647	206 067 942
TOTAL	213 779 647	206 067 942

Résultat exceptionnel

	Valeur au 31/12/2019	Valeur au 31/12/2018
Produits exceptionnels sur opération de gestion	384 768	461 410
Produits exceptionnels sur opération en capital	6 837	21 330
Autres produits exceptionnels		
Reprises sur provisions	5 170	290 042
Sous Total	396 775	772 782
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	188 604	196 203
Charges exceptionnelles sur opération en capital	13 443	20 947
Autres charges exceptionnelles		
Dotations aux provisions	245 772	25 896
Sous Total	447 819	243 046

COMPTE DE RESULTAT PAR DESTINATION

	Valeurs Nettes 31/12/2019	Valeurs Nettes 31/12/2018
Chiffre d'affaires	213 779 647	206 067 942
Coût des ventes	157 703 031	152 752 273
Charges commerciales	9 176 117	8 793 140
Charges administratives	40 306 860	38 551 543
Autres charges et produits d'exploitation	257 573	239 794
Résultat d'exploitation	6 336 066	5 731 192
Charges et produits financiers	220 816	169 482
Résultat courant des entreprises intégrées	6 556 882	5 900 674
Charges et produits exceptionnels	-51 044	529 736
Impôts sur les résultats	2 052 598	1 964 587
Résultat net des entreprises intégrées	4 453 240	4 465 823
Quote part des sociétés mises en équivalence	61 666	57 365
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Reprise provision pour restructuration		
Résultat net de l'ensemble consolidé	4 514 906	4 523 188
Intérêts minoritaires	0	125 559
Résultat net (part du groupe)	4 514 906	4 397 629
Résultat par action	119,15	118,76

Annexe
aux comptes consolidés
au 31 décembre 2019
Montants en EUR



Sommaire

1	Faits significatifs de l'exercice et événements postérieurs à la clôture de l'exercice	15
2	Périmètre de consolidation	15
3	Principes, méthodes et modalités de consolidation	16
3.1	Référentiel comptable	16
3.2	Traitement des écarts de consolidation	17
3.2.1	Différence de consolidation initiale	17
3.2.2	Écarts d'acquisition	17
3.3	Principes comptables et méthodes d'évaluation	17
3.3.1	Immobilisations corporelles et incorporelles	17
3.3.2	Immobilisations financières	18
3.3.3	Stocks	19
3.3.4	Créances	19
3.3.5	Impôts différés et tableau de la preuve d'impôt	19
3.3.6	Indemnités départ en retraite	19
3.3.7	Crédit bail immobilier	20
4	Ventilation des dettes	21
5	Ventilation des provisions	21
6	Comparabilité des comptes	22
6.1	Changements comptables	22
6.2	Variation de périmètre	22
7	Engagement hors bilan	22
7.1	Crédit-bail	22
7.2	Engagements donnés	22
8	Informations diverses	23
8.1	Effectifs	23
8.2	Tableau de variation des capitaux propres consolidés (part du groupe)	23
8.3	Honoraires de commissaire aux comptes	23
	Notes complémentaires (note 1 à 10)	24 à 34

1 **Faits significatifs de l'exercice et événements postérieurs à la clôture de l'exercice**

Les comptes consolidés émanant des états financiers des sociétés du groupe sont présentés en application du principe de continuité d'exploitation

La crise sanitaire liée au COVID-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23 mars 2020 d'urgence constituent un événement majeur. Au regard des éléments fournis par l'Organisation Mondiale de la Santé, l'Autorité des Normes Comptables (ANC) a estimé que cette situation relève d'un événement post-clôture sans lien avec une situation existant au 31 décembre 2019 et, qu'à ce titre, aucun ajustement ne doit être opéré sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019 au titre de cet événement.

La progression significative de l'épidémie de COVID-19 depuis le mois de mars 2020 en France génère de par son ampleur des incertitudes sur les perspectives 2020 des entités comprises dans le périmètre des comptes consolidés de la société Groupe Cercle Vert.

A ce stade, il reste néanmoins difficile de mesurer les conséquences de la pandémie de COVID-19 sur les résultats de l'exercice ouvert le 1er janvier 2020.

Dès les premières mesures de mise en confinement, la société a néanmoins mis en place un plan de continuation en ayant recours aux mesures suivantes pour l'ensemble de ses filiales :

- mise en place de l'activité partielle pour une partie de son personnel,
- demande de report des échéances de cotisations sociales des mois de mars et avril,
- demande de report des échéances d'emprunts.

Par ailleurs, les deux filiales les plus importantes du groupe ont eu recours à la souscription d'un prêt garanti par l'Etat.

Eu égard à ces mesures, à la date de l'arrêté des comptes par le Président de la société Groupe Cercle Vert, la société estime que la poursuite de son exploitation et celle de ses filiales n'est pas remise en cause.

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	100,00	100,00	Intégration globale
S.A.S. MR NET	100,00	100,00	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.

Les opérations intervenues au cours de l'exercice 2019, sont les suivantes :

- Titres SAS MR NET :

L'AGE du 29 novembre 2019 de GROUPE CERCLE VERT a validé l'apport par un actionnaire de la SAS MR NET de 302 actions de cette société pour une valeur globale de 1 004 510 € (frais liés à cette opération de 10 100 € en sus).

Le 5 novembre 2019, la société GROUPE CERCLE VERT a fait l'acquisition auprès d'actionnaires personnes physiques de la SAS MR NET de 4 actions d'un montant global de 13 320 €.

Au 31 décembre 2019, la société détient 3 000 actions de la SAS MR NET soit l'intégralité du capital.

- Titres SAS CERCLE VERT :

Le 5 décembre 2019, la société GROUPE CERCLE VERT a fait l'acquisition auprès d'actionnaires personnes physiques de la SAS CERCLE VERT de 32 actions d'un montant global de 11 360 €.

Au 31 décembre 2019, la société détient 40 500 actions de la SAS CERCLE VERT soit l'intégralité du capital.

SAS CERCLE SAINT ROCH

Évolution du pourcentage de contrôle et d'intérêt

	2017	2018	2019
Pourcentage de contrôle	10,00	10,00	10,00
Pourcentage d'intérêt.....	8,99	9,99	10,00

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

- Ecarts 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.
- Ecarts d'acquisition positifs : 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 « Ecarts d'acquisition ». Ils ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation annuel.
- Ecarts d'acquisition négatifs : 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.

Les écarts d'acquisition positifs résultent de l'acquisition des titres de la :

- SAS ROUSSEL pour 421.110 €,
- SAS MR NET pour 13 943 €.

Ces écarts ne donnent 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	10%	235.431	61.666	297.097

A noter:

Le groupe CERCLE VERT détient historiquement 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	14.152.292
• Produits d'entretien, hygiène, sécurité de la personne MR NET	6.463.752
• Matériel et équipement de cuisine.....	399.135
• Emballages	98.408
Total.....	<u>21.113.587</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 2017, 2018 et 2019,
- taux d'actualisation : 1%,
- taux de charges sociales : 34% à 44% selon la société.

La provision à la clôture de l'exercice s'élève à 1.487.709 €.

3.3.7 Crédit bail immobilier

NEANT

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 2019 est de 220.627 €.

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 115.105 €.



Synthèse des Immobilisations

	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 31/12/2019	Valeurs Nettes 31/12/2018
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche				
Concessions, brevets, licences	955 714	721 235	234 479	128 311
Droit au bail				
Fonds de commerce	898 271		898 271	898 271
Autres immobilisations incorporelles	198 445	0	198 445	23 513
Avances et acomptes s/ immo incorp.				
TOTAL	2 052 430	721 235	1 331 195	1 050 095
Immobilisations corporelles				
Terrains	46 456	46 456	0	0
Constructions				
Installations tech, mat et outillages ind.	883 408	456 916	426 492	494 613
Autres immobilisations corporelles	4 155 254	2 353 523	1 801 731	1 960 790
Immobilisations corporelles en cours	1 788		1 788	0
Avances et acomptes s/ immo corp.				
TOTAL	5 086 906	2 856 895	2 230 011	2 455 403
Immobilisations financières				
Titres de participations				
Titres mis en équivalence	297 097		297 097	295 425
Créances ratt. à des participations conso.				
Créances ratt. à des participations non conso.	0		0	0
Autres titres immobilisés				
Prêts	40 025		40 025	20 037
Autres immobilisations financières	806 576		806 576	765 328
TOTAL	1 143 698		1 143 698	1 080 790

Flux des Immobilisations

	A Nouveau	Mouv. de Périmètre	Augmentation	Diminution	Autres Variations	Ecart de conversion	Solde au 31/12/2019
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement							
Frais de recherche							
Concessions, brevets, licences	792 955		170 422	7 663			955 714
Droit au bail							
Fonds de commerce	898 271						898 271
Autres immobilisations incorporelles	23 513		174 932				198 445
Avances et acomptes s/ immo incorp.							
TOTAL	1 714 739	0	345 354	7 663	0	0	2 052 430
Immobilisations corporelles							
Terrains	46 456						46 456
Constructions							
Installations tech, mat et outillages ind.	904 970		21 031	42 593			883 408
Autres immobilisations corporelles	4 105 729		197 136	147 611			4 155 254
Immobilisations corporelles en cours	0		1 788				1 788
Avances et acomptes s/ immo corp.							
TOTAL	5 057 155	0	219 955	190 204	0	0	5 066 906
Immobilisations financières							
Titres de participations IG IP							
Titres de participations MEQ	295 425				1 672		297 097
Créances ratt. à des participations conso.							
Créances ratt. à des participations non conso.	0						0
Autres titres immobilisés							
Prêts	20 037		20 012	24			40 025
Autres immobilisations financières (1)	765 328		141 599	100 351			806 576
TOTAL	1 080 790	0	161 611	100 375	1 672	0	1 143 698

Flux d'amortissements et provisions sur immobilisations

	A Nouveau	Mouv. de Périmètre	Augmentation	Diminution	Autres Variations	Ecart de conversion	Solde au 31/12/2019
Amort / Immobilisations incorporelles							
Amort / Frais d'établissement							
Amort / Frais de recherche							
Amort / Concessions, brevets, licences	664 644		64 253	7 662			721 235
Amort / Fonds de commerce							
Amort / Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL	664 644	0	64 253	7 662	0	0	721 235
Amort / Immobilisations corporelles							
Amort / Terrains	46 456						46 456
Amort / Constructions							
Amort / Inst. tech, mat et outillages ind.	410 357		89 152	42 593			456 916
Amort / Autres immobilisations corporelles	2 144 939		355 535	146 951			2 353 523
TOTAL	2 601 752	0	444 687	189 544	0	0	2 856 895
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 31/12/2019	Valeurs Nettes 31/12/2018
Matières premières	98 407		98 407	108 648
En cours biens				
En cours services				
Produits finis				
Marchandises	21 015 179	69 459	20 945 720	21 313 673
TOTAL	21 113 586	69 459	21 044 127	21 422 321

Comptes de régularisation

	Valeurs au 31/12/2019	Valeurs au 31/12/2018
ACTIF		
Charges constatées d'avance	207 723	202 176
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Compte de liaison actif		
Ecart de conversion actif		
Total	207 723	202 176
PASSIF		
Produits constatés d'avance	146 645	256 351
Compte de liaison passif		
Ecart de conversion passif		
Total	146 645	256 351

Echéancier des Immo & Dettes Financières

	Valeurs au 31/12/2019	Valeurs au 31/12/2018
Créances rattachées à des participations		
- à moins d'un an	0	0
1-5 ans		
- à plus de 5 ans		
TOTAL	0	0
Prêts		
- à moins d'un an	40 025	20 037
1-5 ans		
- à plus de 5 ans		
TOTAL	40 025	20 037
Autres immo. financières		
- à moins d'un an	40 025	0
1-5 ans	766 551	765 328
- à plus de 5 ans		
TOTAL	806 576	765 328
Dettes financières		
- à moins d'un an	1 317 957	1 480 091
- de un à cinq ans	2 111 268	2 757 681
- à plus de cinq ans	28 258	197 018
TOTAL	3 457 483	4 434 790
	Valeurs au 31/12/2019	Valeurs au 31/12/2018
Comptes courants débiteurs		
- à moins d'un an		
- à plus d'un an		
TOTAL		
Comptes courants créditeurs		
- à moins d'un an	1 125 832	614 256
- de un à cinq ans		
- à plus de cinq ans		
TOTAL	1 125 832	614 256

Provisions pour risques et charges

	A Nouveau	Mouv. de Périmètre	Augmentation	Diminution	Autres Variations	Ecart de conversion	Solde au 31/12/2019
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							
Prov. autres risques							0
Total Prov. pour risques	0	0	0	0	0	0	0
Prov. pour pensions	1 273 271		214 438				1 487 709
Prov. pour impôts	0						0
Prov. pour renouvellement d'immo.							
Prov. pour grosses réparations							
Prov. pour retraites anticipées							
Prov. pour congés payés							
Prov. pour autres charges	0						0
Total Prov. pour charges	1 273 271	0	214 438	0	0	0	1 487 709
Total prov. pour risques et charges	1 273 271	0	214 438	0	0	0	1 487 709

Charges fiscales

	Valeurs au 31/12/2019	Valeurs au 31/12/2018
- Impôts exigibles	2 079 831	1 915 541
- Impôts différés	-27 233	49 046
Total	2 052 598	1 964 587

Effectif

	Valeurs au 31/12/2019	Valeurs au 31/12/2018
Effectif moyen employé	339	328
Effectif employé :		
Salarié	339	328
Mise à disposition		
Effectif employé :		
Cadres et professions supérieurs	80	74
Techniciens et agents de maîtrise	37	32
Employés	222	222
Apprentis		
Sous Total	339	328

Tableau de la preuve d'impôt

	En K€
Résultat net consolidé (part du groupe)	4 515
- Charge d'impôt consolidée (exigible ou différé)	(2 053)
- Minoritaires	-
Résultat consolidé avant impôt (avant partage groupe/minoritaires)	6 568
- Résultat des sociétés mises en équivalence	(62)
Résultat consolidé avant impôt	6 506
<i>Taux théorique (taux courant applicable société mère)</i>	<i>31,00%</i>
Charge fiscale théorique	2 017
Effets des différences de taux	(31)
Actualisation taux IS sur ID suite baisse taux d'IS	77
Effet des variations de périmètre	
Pertes fiscales de l'exercice non utilisées / non activées	
Utilisation de déficits reportables antérieurs non activés	
Rappel d'IS	9
Différences permanentes	38
Reprise provision pour risques (sur écart acquisition négatif)	-
Contributions additionnelles	24
Reprises de charges à payer déductibles pour l'assiette de l'impôt non effectuées	
Réduction d'impôt / crédits d'impôts	(81)
Charge fiscale réelle	2 053
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>31,55%</i>

NEANT



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

	Capital	Primes	Réserves	Résultat exercice	Autres				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	30 524 631	4 397 629					35 424 519
Mouvements									
Variation de capital de l'entreprise consolidante	4 653 448	887 707	-4 536 645						1 004 510
Acquisition ou cession de titres d'autocontrôle									
Incidences des réévaluations									
Affectation résultat N-1			4 397 629	-4 397 629					-699 830
Distributions effectuées par l'entreprise consolidante			-699 830						
Variations des écarts de conversion									
Changements de méthodes comptables									
Imputation de l'écart d'acquisition sur les Cap. Propres									
Variation sur intérêts minoritaires			-119 413						-119 413
Variation de périmètre									
Résultat consolidé N				4 514 906					4 514 906
Autres variations									
Total des mouvements	4 653 448	887 707	-958 259	117 277					4 700 173
CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	5 153 448	889 966	29 566 372	4 514 906					40 124 692

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	2019	2018
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	4 514 906	4 397 629
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	0	125 559
Quote part dans resultat sociétés en équivalence	-61 666	-57 365
Dividendes reçus des sociétés en équivalence	60 000	52 500
<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	999 388	663 385
Reprises des Amortissements et provisions	-172 566	-446 054
Plus et moins values de cession	6 606	-383
Impôts différés	-27 233	49 046
Subventions virées au résultat	0	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	5 319 435	4 784 317
Ecart de conversion sur la CAF		
<i>Variation des frais financiers</i>		
<i>Variation nette exploitation</i>	640 193	753 558
Var° de stock	379 209	-2 125 674
Transferts de charges à répartir	0	0
Var° des Créances d'exploit°	-949 769	-2 549 333
Var° des Dettes d'exploit°	1 210 753	5 428 565
<i>Variation nette hors exploitation</i>	-855 624	-1 439 596
Var° des créances hors exploitation	-753 727	-1 659 495
Var° des dettes hors exploitation	13 356	171 558
Comptes de liaison	0	0
Charges et produits constatés d'avance	-115 253	48 341
Pertes & gains de change	0	0
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-215 431	-686 038
Flux net de trésorerie généré par l'activité	5 104 004	4 098 279
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-345 354	-54 531
Décaisst / acquisition immos corporelles	-219 955	-383 333
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	6 837	21 330
Incidence de la variation de périmètre	-42 244	-966 135
Décaisst / acquisition immos financières	-161 611	-38 181
Encaisst / cession immos financières	100 375	118 497
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-661 952	-1 302 353
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	0	
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-699 829	-699 829
Dividendes versés aux minoritaires	-61 998	-186 286
Variation des autres fonds propres		
Encaissements provenant d'emprunts	538 066	2 769 999
Remboursement d'emprunts	-1 027 500	-295 894
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-1 251 261	1 587 990
VARIATION DE TRESORERIE	3 190 791	4 383 916
Incidence des variations de taux de change		
TRESORERIE A L'OUVERTURE	14 181 497	
TRESORERIE A LA CLOTURE	17 372 288	