

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 16/06/2021 sous le numéro de dépôt 6604

18
 CERTIFIÉ CONFORME
 A L'ORIGINAL

ACTIF

	Valeurs Brutes	Amort. / Prov.	Valeurs Nettes 31/12/2020	Valeurs Nettes 31/12/2019
Ecart d'acquisition	2 952 349	2 517 446	434 903	434 903
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles	2 060 303	580 503	1 479 801	1 331 195
Immobilisations corporelles	4 861 484	2 944 097	1 917 387	2 230 011
Immobilisations financières				
Participations non consolidées	3 049		3 049	3 049
Autres immobilisations financières	771 767		771 767	843 552
Titres mis en équivalence	302 404		302 404	297 097
TOTAL	10 951 356	6 042 046	4 909 310	5 139 807
Actif circulant				
Stocks et en-cours	16 699 551	185 803	16 513 748	21 044 127
Créances clients et avances versées	25 575 288	487 880	25 087 407	32 491 656
Autres créances et comptes de régul.	15 869 890		15 869 890	19 839 188
Valeurs mobilières de placement	1 818 074	92 200	1 725 874	1 996 973
Disponibilités	33 409 178		33 409 178	15 824 562
TOTAL	104 323 336	6 807 928	97 515 408	96 336 313

PASSIF

	Valeurs Nettes 31/12/2020	Valeurs Nettes 31/12/2019
Capitaux propres		
Capital	5 153 448	5 153 448
Primes de fusion	889 966	889 966
Réserves	33 365 301	29 566 372
Ecart de conversion		
Résultat net	2 787 657	4 514 906
Provisions réglementées/subvention d'invest.	0	0
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	42 196 372	40 124 692
Intérêts minoritaires	0	0
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	42 196 372	40 124 692
Subventions d'investissement		
Provisions	1 547 163	1 487 709
Ecart d'acquisition négatif		
Dettes financières		
Emprunts obligataires		
Autres emprunts et dettes financières	18 245 745	4 583 315
	18 245 745	4 583 315
Dettes fournisseurs	24 456 384	37 882 203
Autres dettes et comptes de régularisation	11 069 744	12 258 394
	35 526 128	50 140 597
TOTAL	97 515 408	96 336 313

COMPTE DE RESULTAT

	Valeurs Nettes 31/12/2020	Valeurs Nettes 31/12/2019
Produits d'exploitation		
Chiffre d'affaires	171 967 848	213 779 647
Autres produits d'exploitation	304 880	287 035
	172 272 728	214 066 682
Charges d'exploitation		
Achats et variation de stock	143 641 803	180 378 129
Impôts, taxes et versements assimilés	1 839 049	1 858 644
Charges de personnel	22 308 524	24 212 226
Dotations aux amortissements	929 033	737 009
Autres charges d'exploitation	273 999	544 608
	168 992 408	207 730 616
Résultat d'exploitation	3 280 320	6 336 066
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
Produits financiers	457 718	291 533
Charges financières	186 194	70 717
Résultat financier	271 524	220 816
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	3 551 844	6 556 882
Résultat exceptionnel	320 841	-51 044
Impôts sur les bénéfices	1 494 802	2 079 831
Impôts différés	-344 665	-27 233
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	2 722 548	4 453 240
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	65 109	61 666
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Reprise provision pour restructuration		
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 787 657	4 514 906
Intérêts minoritaires	0	0
RESULTAT NET	2 787 657	4 514 906

Annexe
aux comptes consolidés
au 31 décembre 2020
Montants en EUR

1 Faits significatifs de l'exercice

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

Ils sont également établis en fonction des recommandations et observations de l'Autorité des Normes Comptables (ANC), relatives à la prise en compte des conséquences de l'évènement COVID-19 dans les comptes clos à compter du 1^{er} janvier 2020.

En application des recommandations de l'ANC, pour la présentation des informations, l'ensemble des sociétés du groupe a retenu l'approche ciblée présentant les principaux impacts jugés pertinents, qui sont les suivants :

ACTIVITE

Evolution du chiffre d'affaires

- **Activité alimentaire** : le budget prévoyait un chiffre d'affaires de 149.000 K€, soit une stabilité par rapport à l'année 2019, les réalisations 2020 sont de 101.000 K€ soit une différence de -32%. Les secteurs les plus pénalisés ont été la « restauration commerciale » et les sociétés de gestion (restauration en entreprises). Par contre même si en valeur la marge a globalement baissé de l'ordre de 12.000 K€, le taux de marge reste quasiment identique en 2020 par rapport à 2019 et conforme au budget.
- **Activité non alimentaire** : le budget prévoyait un chiffre d'affaires de 62.300 K€ contre 59.731 K€ réalisé en 2019, soit une progression attendue de 4,3%. Compte tenu du CA net 2020 de 65.000 K€, l'augmentation finale est de 8,2 % par rapport à 2019 et 3,7% par rapport au budget. La commercialisation, à compter du mois d'avril 2020, d'une gamme de produits COVID, a permis de compenser la perte de CA en produits « classiques » auprès de la clientèle « restauration commerciale » et assurer un développement complémentaire de CA. La commercialisation des produits COVID explique également la légère augmentation de la marge commerciale.
- **Activité « Grande cuisine »** : le chiffre d'affaires budgété pour 2020 était de 8.000 K€ contre 4.414 K€ en 2019. La réalisation globale pour 2020 est de 6.000 K€ soit un écart de -22% par rapport au budget. (rappel : la société ROUSSEL a été fermée pendant 1,5 mois au cours du 1^{er} semestre 2020).

Charges externes

Au niveau du groupe, des mesures d'économie de charges ont été prises dont les deux postes principaux sont :

- Frais de transport sur ventes : économie de 1.673 K€,
- Frais de communication, salon, publicité, parutions, cadeaux clients... économie évaluée à 695 K€.

En lien avec cette situation, d'autres mesures d'économie ont été prises mais dont la mesure est difficilement quantifiable.

Frais de personnel

Au cours de cet exercice, la société a mis en place un plan de continuation en ayant recours à l'activité partielle pour une partie de son personnel, entraînant la perception d'indemnité chômage pour un montant global de 1.151 K€.

L'effectif global du groupe a été réduit de 28 unités passant de 339 au 31 décembre 2019 à 311 salariés au 31 décembre 2020, sans recours à la procédure de licenciement économique.

Conclusion sur l'activité

Le budget cumulé des différentes structures du groupe prévoyait un résultat d'exploitation de 7.619 K€ contre un réalisé de 3.629 K€ (hors reclassement de la participation des salariés d'un montant de 349 K€).

ASPECT FINANCIER

La crise sanitaire n'a pas impacté de façon significative les équilibres financiers du groupe.

Aucun report d'échéance n'est en cours au 31 décembre 2020 (emprunts, état, organismes sociaux, fournisseurs). A noter toutefois, le bénéfice d'un différé de remboursement de 6 mois pour un emprunt du groupe d'un montant de 85 K€.

Par prudence, le groupe a sollicité l'octroi de deux Prêts Garantis par l'Etat (CERCLE VERT et MRN NET), mis en place fin avril et début mai 2020 d'un montant global de 15.000 K€. Le remboursement de ces prêts interviendra en 2021 aux dates anniversaires des prêts.

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
GIE CERCLE COMMERCIAL ⁽¹⁾	100,00	100,00	Intégration globale
S.A.S. CERCLE SAINT ROCH	10,00	10,00	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.

A noter : la société CERCLE VERT PRESTIGE dans le périmètre de consolidation du groupe a fait l'objet d'une dissolution avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2020 entraînant la transmission universelle de son patrimoine.

SAS CERCLE SAINT ROCH

Évolution du pourcentage de contrôle et d'intérêt

	2018	2019	2020
Pourcentage de contrôle	10,00	10,00	10,00
Pourcentage d'intérêt.....	8,99	10,00	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 13 793 €.

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%	237.296	65.109	302.404

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	8.438.576
• Produits d'entretien, hygiène, sécurité de la personne MR NET	7.764.358
• Matériel et équipement de cuisine.....	412.126
• Emballages	84.491
Total.....	<u>16.699.551</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 : 2,5%,
- 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 : 0,5%,
- taux de charges sociales : 34% à 44% selon la société, étant précisé que le taux de charges sociales retenu est celui de 2019, compte tenu de l'impact lié à l'activité partielle pour certains salariés sur le taux de charges sociales en 2020.

La provision à la clôture de l'exercice s'élève à 1.541,490€.

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 202.811 €.

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 103.859 €.

Synthèse des Immobilisations

	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 31/12/2020	Valeurs Nettes 31/12/2019
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche				
Concessions, brevets, licences	1 112 813	580 503	532 310	234 479
Droit au bail				
Fonds de commerce	898 271		898 271	898 271
Autres immobilisations incorporelles	49 220	0	49 220	198 445
Avances et acomptes s/ immo incorp.			0	
TOTAL	2 060 303	580 503	1 479 801	1 331 195
Immobilisations corporelles				
Terrains	46 456	46 456	0	0
Constructions				
Installations tech, mat et outillages ind.	1 078 962	671 763	407 199	426 492
Autres immobilisations corporelles	3 714 577	2 226 878	1 488 699	1 801 731
Immobilisations corporelles en cours	21 489		21 489	1 788
Avances et acomptes s/ immo corp.				
TOTAL	4 861 484	2 944 097	1 917 387	2 230 011
Immobilisations financières				
Titres de participations				
Titres mis en équivalence	302 404		302 404	297 097
Créances ratt. à des participations conso.				
Créances ratt. à des participations non conso.	0		0	0
Autres titres immobilisés				
Prêts	0		0	40 025
Autres immobilisations financières	774 816		774 816	806 576
TOTAL	1 077 220		1 077 220	1 143 698

Flux des Immobilisations

	A Nouveau	Mouv. de Périimètre	Augmentation	Diminution	Autres Variations	Ecart de conversion	Solde au 31/12/2020
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement							
Frais de recherche	955 714		423 455	266 356			1 112 813
Concessions, brevets, licences							
Droit au bail							
Fonds de commerce	898 271						898 271
Autres immobilisations incorporelles	198 445		16 570	185 795			49 220
Avances et acomptes s/ immo incorp.							
TOTAL	2 052 430	0	440 025	432 151	0	0	2 060 303
Immobilisations corporelles							
Terrains	46 456						46 456
Constructions							
Installations tech, mat et outillages ind.	883 408		246 815	51 261			1 078 962
Autres immobilisations corporelles	4 155 264		88 585	527 262			3 714 577
Immobilisations corporelles en cours	1 788		21 489	1 788			21 489
Avances et acomptes s/ immo corp.							
TOTAL	5 086 906	0	354 889	580 311	0	0	4 861 484
Immobilisations financières							
Titres de participations IG IP							
Titres de participations IVEQ	287 097				5 307		302 404
Créances ratt. à des participations conso.							
Créances ratt. à des participations non conso.	0						0
Autres titres immobilisés							
Prêts	40 025			40 025			0
Autres immobilisations financières (1)	806 576		32 043	63 803			774 816
TOTAL	1 143 898	0	32 043	103 828	5 307	0	1 077 220

Flux d'amortissements et provisions sur immobilisations

	A Nouveau	Mouv. de Péri-mètre	Augmentation	Diminution	Autres Variations	Ecart de conversion	Solde au 31/12/2020
Amort / Immobilisations incorporelles							
Amort / Frais d'établissement							
Amort / Frais de recherche							
Amort / Concessions, brevets, licences	721 235		125 623	266 355			580 503
Amort / Fonds de commerce							
Amort / Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL	721 235	0	125 623	266 355	0	0	580 503
Amort / Immobilisations corporelles							
Amort / Terrains	46 456						46 456
Amort / Constructions							
Amort / Inst. tech, mat et outillages ind.	456 916		266 107	51 260			671 763
Amort / Autres immobilisations corporelles	2 353 523		304 333	431 978			2 225 878
TOTAL	2 856 895	0	570 440	483 238	0	0	2 944 097
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 31/12/2020	Valeurs Nettes 31/12/2019
Matières premières	84 491		84 491	98 407
En cours biens				
En cours services				
Produits finis				
Marchandises	16 615 060	185 803	16 429 257	20 945 720
TOTAL	16 699 551	185 803	16 513 748	21 044 127

Comptes de régularisation

	Valeurs au 31/12/2020	Valeurs au 31/12/2019
ACTIF		
Charges constatées d'avance	215 267	207 723
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Compte de liaison actif		
Ecart de conversion actif		
Total	215 267	207 723
PASSIF		
Produits constatés d'avance	373 272	146 645
Compte de liaison passif		
Ecart de conversion passif		
Total	373 272	146 645

Echéancier des Immo & Dettes Financières

	Valeurs au 31/12/2020	Valeurs au 31/12/2019
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	0	40 025
1-5 ans		
- à plus de 5 ans		
TOTAL	0	40 025
Autres immo. financières		
- à moins d'un an	0	40 025
1-5 ans	774 816	766 551
- à plus de 5 ans		
TOTAL	774 816	806 576
Dettes financières		
- à moins d'un an	16 179 465	1 317 957
- de un à cinq ans	1 414 298	2 111 268
- à plus de cinq ans		28 258
TOTAL	17 593 763	3 457 483
	Valeurs au 31/12/2020	Valeurs au 31/12/2019
Comptes courants débiteurs		
- à moins d'un an		
- à plus d'un an		
TOTAL		
Comptes courants créditeurs		
- à moins d'un an	651 982	1 125 832
- de un à cinq ans		
- à plus de cinq ans		
TOTAL	651 982	1 125 832

Provisions pour risques et charges

	A Nouveau	Mouv. de Périmètre	Augmentation	Diminution	Autres Variations	Ecart de conversion	Solde au 31/12/2020
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	1 487 709		53 781				1 541 490
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			5 673				5 673
Total Prov. pour charges	1 487 709	0	59 454	0	0	0	1 547 163
Total prov. pour risques et charges	1 487 709	0	59 454	0	0	0	1 547 163

Charges fiscales

	Valeurs au 31/12/2020	Valeurs au 31/12/2019
- Impôts exigibles	1 494 802	2 079 831
- Impôts différés	-344 665	-27 233
Total	1 150 137	2 052 598

Effectif

	Valeurs au 31/12/2020	Valeurs au 31/12/2019
Effectif moyen employé	311	339
Effectif employé :		
Salarié	311	339
Mise à disposition		
Effectif employé :		
Cadres et professions supérieures	85	80
Techniciens et agents de maîtrise	30	37
Employés	181	205
Ouvriers	15	17
Sous Total	311	339

Tableau de la preuve d'impôt

	En K€
Résultat net consolidé (part du groupe)	2 788
- Charge d'impôt consolidée (exigible ou différé)	(1 150)
- Minoritaires	-
Résultat consolidé avant impôt (avant partage groupe/minoritaires)	3 938
- Résultat des sociétés mises en équivalence	(65)
Résultat consolidé avant impôt	3 873
<i>Taux théorique (taux courant applicable société mère)</i>	<i>28,00%</i>
Charge fiscale théorique	1 084
Effets des différences de taux	
Actualisation taux IS sur ID suite baisse taux d'IS	20
Effet des variations de périmètre	
Pertes fiscales de l'exercice non utilisées / non activées	
Utilisation de déficits reportables antérieurs non activés	
Rappel d'IS	
Différences permanentes	105
Reprise provision pour risques (sur écart acquisition négatif)	
Contributions additionnelles	26
Reprises de charges à payer déductibles pour l'assiette de l'impôt non effectuées	
Réduction d'impôt / crédits d'impôts	(85)
Charge fiscale réelle	1 150
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>29,70%</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 Capitaux propres
					Ecart de conversion	Ecart d'évaluation	Titres de l'entreprise consolidante	Report à nouveau	
Situation à la clôture N-1	5 153 448	889 966	29 566 372	4 514 906					40 124 692
Mouvements									
Variation de capital de l'entreprise consolidante									
Acquisition ou cession de titres d'autocontrôle									
Incidences des réévaluations									
Affectation résultat N-1			4 514 906	-4 514 906					
Distributions effectuées par l'entreprise consolidante			-716 178						-716 178
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			202	2 787 657					2 787 657
Résultat consolidé N									202
Autres variations									
Total des mouvements			3 798 930	-1 727 249					2 071 681
CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	5 153 448	889 966	33 365 302	2 787 657					42 196 372

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	2020	2019
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	2 787 657	4 514 906
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	0	0
Quote part dans resultat sociétés en équivalence	-65 109	-61 666
Dividendes reçus des sociétés en équivalence	60 000	60 000
<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	1 135 116	999 388
Reprises des Amortissements et provisions	-232 195	-172 566
Plus et moins values de cession	-3 800	6 606
Impôts différés	-344 665	-27 233
Subventions virées au résultat	-139	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	3 336 865	5 319 435
Ecart de conversion sur la CAF		
<i>Variation des frais financiers</i>		
<i>Variation nette exploitation</i>	<i>-3 648 288</i>	<i>640 193</i>
Var° de stock	4 414 035	379 209
Transferts de charges à répartir	0	0
Var° des Créances d'exploit°	7 589 873	-949 769
Var° des Dettes d'exploit°	-15 652 196	1 210 753
<i>Variation nette hors exploitation</i>	<i>5 053 305</i>	<i>-855 624</i>
Var° des créances hors exploitation	4 023 121	-753 727
Var° des dettes hors exploitation	811 100	13 356
Comptes de liaison	0	0
Charges et produits constatés d'avance	219 083	-115 253
Pertes & gains de change	0	0
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	1 405 017	-215 431
Flux net de trésorerie généré par l'activité	4 741 882	5 104 004
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaiss / acquisition immos incorporelles	-274 230	-345 354
Décaiss / acquisition immos corporelles	-109 086	-219 955
Encaiss / cession d'immos corp et incorp	3 939	6 837
Incidence de la variation de périmètre	0	-42 244
Décaiss / acquisition immos financières	-32 043	-161 611
Encaiss / cession immos financières	103 828	100 375
Trésor. nette / acquisitions & cessions de filiales	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-307 592	-661 952
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	0	0
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-716 178	-699 829
Dividendes versés aux minoritaires	0	-61 998
Variation des autres fonds propres		
Encaissements provenant d'emprunts	15 000 000	538 066
Remboursement d'emprunts	-1 118 148	-1 027 500
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	13 165 674	-1 251 261
VARIATION DE TRESORERIE	17 599 964	3 817 336
TRESORERIE A L'OUVERTURE	17 372 288	
TRESORERIE A LA CLOTURE	34 972 252	

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 2020

A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 25 MAI 2021

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 2020 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, GIE CERCLE COMMERCIAL, SAS CERCLE SAINT ROCH, SASU 3J PRO, SASU ETS ROUSSEL.

Les faits significatifs de l'exercice sont les suivants :

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

Ils sont également établis en fonction des recommandations et observations de l'Autorité des Normes Comptables (ANC), relatives à la prise en compte des conséquences de l'évènement COVID-19 dans les comptes clos à compter du 1^{er} janvier 2020.

En application des recommandations de l'ANC, pour la présentation des informations, l'ensemble des sociétés du groupe a retenu l'approche ciblée présentant les principaux impacts jugés pertinents, qui sont les suivants :

ACTIVITE

Evolution du chiffre d'affaires

- **Activité alimentaire:** le budget prévoyait un chiffre d'affaires de 149.000 K€, soit une stabilité par rapport à l'année 2019, les réalisations 2020 sont de 101.000 K€ soit une différence de -32%. Les secteurs les plus pénalisés ont été la «restauration commerciale» et les sociétés de gestion (restauration en entreprises). Par contre même si en valeur la marge a globalement baissé de l'ordre de 12.000 K€, le taux de marge reste quasiment identique en 2020 par rapport à 2019 et conforme au budget.

./...

- **Activité non alimentaire** : le budget prévoyait un chiffre d'affaires de 62.300 K€ contre 59.731 K€ réalisé en 2019, soit une progression attendue de 4,3%. Compte tenu du CA net 2020 de 65.000 K€, l'augmentation finale est de 8,2 % par rapport à 2019 et 3,7% par rapport au budget. La commercialisation, à compter du mois d'avril 2020, d'une gamme de produits COVID, a permis de compenser la perte de CA en produits «classiques» auprès de la clientèle «restauration commerciale» et assurer un développement complémentaire de CA. La commercialisation des produits COVID explique également la légère augmentation de la marge commerciale.

- **Activité «Grande cuisine»** : le chiffre d'affaires budgété pour 2020 était de 8.000 K€ contre 4.414 K€ en 2019. La réalisation globale pour 2020 est de 6.000 K€ soit un écart de -22% par rapport au budget (rappel: la société ROUSSEL a été fermée pendant 1,5 mois au cours du 1^{er} semestre 2020).

Charges externes

Au niveau du groupe, des mesures d'économie de charges ont été prises dont les deux postes principaux sont :

- Frais de transport sur ventes : économie de 1.673 K€,
- Frais de communication, salon, publicité, parutions, cadeaux clients..., économie évaluée à 695 K€.

En lien avec cette situation, d'autres mesures d'économie ont été prises mais dont la mesure est difficilement quantifiable.

Frais de personnel

Au cours de cet exercice, la société a mis en place un plan de continuation en ayant recours à l'activité partielle pour une partie de son personnel, entraînant la perception d'indemnité chômage pour un montant global de 1.151 K€.

L'effectif global du groupe a été réduit de 28 unités passant de 339 au 31 décembre 2019 à 311 salariés au 31 décembre 2020, sans recours à la procédure de licenciement économique.

Conclusion sur l'activité

Le budget cumulé des différentes structures du groupe prévoyait un résultat d'exploitation de 7.619 K€ contre un réalisé de 3.629 K€ (hors reclassement de la participation des salariés d'un montant de 349 K€).

ASPECT FINANCIER

La crise sanitaire n'a pas impacté de façon significative les équilibres financiers du groupe.

Aucun report d'échéance n'est en cours au 31 décembre 2020 (emprunts, état, organismes sociaux, fournisseurs). A noter toutefois, le bénéfice d'un différé de remboursement de 6 mois pour un emprunt du groupe d'un montant de 85 K€.

Par prudence, le groupe a sollicité l'octroi de deux Prêts Garantis par l'Etat (CERCLE VERT et MR NET), mis en place fin avril et début mai 2020 d'un montant global de 15.000 K€. Le remboursement de ces prêts interviendra en 2021 aux dates anniversaires des prêts.

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.

En terme d'activité, le chiffre d'affaires s'est élevé à 171.967.848 euros contre 213.779.647 euros soit un recul de 19,56 %.

En termes de résultat, le résultat net du groupe ressort à 2.787.657 euros contre 4.514.906. euros lors de l'exercice précédent.

Les principaux éléments de l'exercice sont les suivants :

Les produits d'exploitation s'élèvent à 172.272.728 euros et les charges d'exploitation à 168.992.408 euros.

Par suite, il en résulte un résultat d'exploitation de 3.280.320 euros contre 6.336.066 euros l'exercice dernier.

Après comptabilisation du résultat financier (qui est positif de 271.524 euros), du résultat exceptionnel (positif de 320.841 euros), de l'impôt sur les sociétés de 1.494.802 euros et d'un impôt différé de - 344.665 euros, le résultat net des sociétés intégrées ressort à 2.722.548 euros contre 4.453.240 euros lors de l'exercice précédent.

Le résultat de l'ensemble consolidé ressort finalement à 2.787.657 euros contre 4.514.906 euros l'exercice dernier. Les intérêts minoritaires étant de 0 euro, le résultat net du groupe ressort à 2.787.657 euros contre 4.514.906 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 2.072 K€ et représentent 42.196 K€ au 31 Décembre 2020, soit 43,27 % du total du bilan. Le total du bilan est impacté tant à l'actif (poste: trésorerie) qu'au passif (poste: dettes financières) suite au recours aux prêts PGE pour un montant global de 15 000 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 connu des évolutions distinctes face à la crise sanitaire compte tenu de leurs activités respectives.

La société CERCLE VERT a vu son chiffre d'affaires diminuer de 31,96 %.

La société MR NET a un chiffre d'affaires en progression de 8,20 %.

Parallèlement, les résultats sociaux augmentent chez MR NET alors qu'une perte est dégagée chez CERCLE VERT.

Sur l'ensemble du Groupe, il est à noter une activité fortement impactée par la crise, avec un recul des produits sur l'exercice écoulé (- 19,52 %) qui n'est pas totalement compensé par la diminution des charges (- 18,65%) ce qui entraîne une dégradation du résultat d'exploitation (- 48,23 %).

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.

./...

Depuis le 1^{er} Janvier 2021 la crise sanitaire COVID-19 continue à impacter l'activité des sociétés. Cependant la poursuite d'exploitation de la société Groupe Cercle Vert ainsi que celle de ses filiales n'est pas remise en cause.

Aucun autre événement significatif n'est à signaler. Notre société n'a pris aucune participation nouvelle, ni pris le contrôle d'aucune autre société au cours de l'exercice écoulé.

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 :	Perte 705.161,21 euros
Produits d'entretien :	Bénéfice 3.570.424,47 euros

4. Comptes consolidés

Au 31 Décembre 2020, 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 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 5.066.052,18 Euros.

Nous avons également perçu de la SAS CERCLE VERT des dividendes qui sur l'exercice se sont élevés à 1.559.250 Euros, des intérêts en rémunération d'avance de trésorerie pour 5.504,19 euros et le produit de la cession des actions de Cercle Vert Prestige pour 90.000 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 4.274.118,11 Euros.

Nous avons également perçu de la SAS MR NET des dividendes qui sur l'exercice se sont élevés à 669.000,00 Euros et des intérêts en rémunération d'avance de trésorerie pour 810,31 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 12.145,37 €.

./...

5-3 : 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 1.401.514,74 euros.

5-4 : 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 756,22 euros.

La SARL SAINT ROCH INVESTISSEMENT nous a facturé sur l'exercice des loyers, taxes foncières et taxes sur les bureaux pour 370.016 euros.

5-5 : Avec le GIE CERCLE COMMERCIAL.

Le GIE CERCLE COMMERCIAL nous a refacturé des fournitures de bureaux, des frais de téléphone et des rétrocessions de bons cadeaux pour 4.063,28 euros.

Nous refacturons au GIE CERCLE COMMERCIAL des frais de véhicules, 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 175.003,50 euros.

5-6: 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 1.463.010,00 euros.

5-7 : Avec la SASU 3J PRO

Nous refacturons à la SAS 3J PRO des frais administratifs. Le montant facturé sur l'exercice s'élève à 10.000,00 euros.

5-8 : Avec la SASU ETABLISSEMENTS ROUSSEL

Nous refacturons à la SAS ETABLISSEMENTS ROUSSEL des frais de véhicules, des frais administratifs, des loyers, assurances, frais bancaires et taxe foncières pour Argenteuil. Le montant facturé sur l'exercice s'élève à 298.104,33 euros.

La SASU ETABLISSEMENTS ROUSSEL nous a facturé des frais de personnels transférés pour 5.490,58 euros.

5-9 : Avec la SAS ART-BALLU

La SAS ART-BALLU nous a facturé le loyer et la taxe foncière du showroom pour 151.986 euros sur l'exercice.

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

5-10 : 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 la taxe foncière et les taxes sur les bureaux concernant Argenteuil. Leur montant s'élève à 128.898 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 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 2020

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 2020, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

3. Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

En application de la loi, nous vous signalons que les documents prévus par les textes légaux et réglementaires ne nous ont pas été communiqués dans les délais nécessaires. En conséquence, nous n'avons pas été en mesure d'établir notre rapport dans les délais impartis par les statuts.

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 17 mai 2021

Les commissaires aux comptes

DocuSigned by:

90AFB18595C940B...

CERA
Représentée par
Daniel Buchoux



FBA Caelis Audit
Représentée par
Frédéric Siméon

ACTIF

	Valeurs Brutes	Amort. / Prov.	Valeurs Nettes 31/12/2020	Valeurs Nettes 31/12/2019
Ecart d'acquisition	2 952 349	2 517 446	434 903	434 903
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles	2 060 303	580 503	1 479 801	1 331 195
Immobilisations corporelles	4 861 484	2 944 097	1 917 387	2 230 011
Immobilisations financières				
Participations non consolidées	3 049		3 049	3 049
Autres immobilisations financières	771 767		771 767	843 552
Titres mis en équivalence	302 404		302 404	297 097
TOTAL	10 951 356	6 042 046	4 909 310	5 139 807
Actif circulant				
Stocks et en-cours	16 699 551	185 803	16 513 748	21 044 127
Créances clients et avances versées	25 575 288	487 880	25 087 407	32 491 656
Autres créances et comptes de régul.	15 869 890		15 869 890	19 839 188
Valeurs mobilières de placement	1 818 074	92 200	1 725 874	1 996 973
Disponibilités	33 409 178		33 409 178	15 824 562
TOTAL	104 323 336	6 807 928	97 515 408	96 336 313

PASSIF

	Valeurs Nettes 31/12/2020	Valeurs Nettes 31/12/2019
Capitaux propres		
Capital	5 153 448	5 153 448
Primes de fusion	889 966	889 966
Réserves	33 365 301	29 566 372
Ecart de conversion		
Résultat net	2 787 657	4 514 906
Provisions réglementées/subvention d'invest.	0	0
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	42 196 372	40 124 692
Intérêts minoritaires	0	0
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	42 196 372	40 124 692
Subventions d'investissement		
Provisions	1 547 163	1 487 709
Ecart d'acquisition négatif		
Dettes financières		
Emprunts obligataires		
Autres emprunts et dettes financières	18 245 745	4 583 315
	18 245 745	4 583 315
Dettes fournisseurs	24 456 384	37 882 203
Autres dettes et comptes de régularisation	11 069 744	12 258 394
	35 526 128	50 140 597
TOTAL	97 515 408	96 336 313

COMPTE DE RESULTAT

	Valeurs Nettes 31/12/2020	Valeurs Nettes 31/12/2019
Produits d'exploitation		
Chiffre d'affaires	171 967 848	213 779 647
Autres produits d'exploitation	304 880	287 035
	172 272 728	214 066 682
Charges d'exploitation		
Achats et variation de stock	143 641 803	180 378 129
Impôts, taxes et versements assimilés	1 839 049	1 858 644
Charges de personnel	22 308 524	24 212 226
Dotations aux amortissements	929 033	737 009
Autres charges d'exploitation	273 999	544 608
	168 992 408	207 730 616
Résultat d'exploitation	3 280 320	6 336 066
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
Produits financiers	457 718	291 533
Charges financières	186 194	70 717
Résultat financier	271 524	220 816
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	3 551 844	6 556 882
Résultat exceptionnel	320 841	-51 044
Impôts sur les bénéfices	1 494 802	2 079 831
Impôts différés	-344 665	-27 233
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	2 722 548	4 453 240
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	65 109	61 666
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Reprise provision pour restructuration		
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 787 657	4 514 906
Intérêts minoritaires	0	0
RESULTAT NET	2 787 657	4 514 906

Ventilation du chiffre d'affaires

	Valeur au 31/12/2020	Valeur au 31/12/2019
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	171 943 840	213 757 509
- A l'export	24 008	22 138
Sous Total	171 967 848	213 779 647
TOTAL	171 967 848	213 779 647

Résultat exceptionnel

	Valeur au 31/12/2020	Valeur au 31/12/2019
Produits exceptionnels sur opération de gestion	536 339	384 768
Produits exceptionnels sur opération en capital	3 939	6 837
Autres produits exceptionnels		
Reprises sur provisions	34 722	5 170
Sous Total	575 000	396 775
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	115 276	188 604
Charges exceptionnelles sur opération en capital	25 000	13 443
Autres charges exceptionnelles		
Dotations aux provisions	113 883	245 772
Sous Total	254 159	447 819

COMPTE DE RESULTAT PAR DESTINATION

	Valeurs Nettes 31/12/2020	Valeurs Nettes 31/12/2019
Chiffre d'affaires	171 967 848	213 779 647
Coût des ventes	123 838 956	157 703 031
Charges commerciales	8 335 812	9 176 117
Charges administratives	36 543 641	40 306 860
Autres charges et produits d'exploitation	-30 881	257 573
Résultat d'exploitation	3 280 320	6 336 066
Charges et produits financiers	271 524	220 816
Résultat courant des entreprises intégrées	3 551 844	6 556 882
Charges et produits exceptionnels	320 841	-51 044
Impôts sur les résultats	1 150 137	2 052 598
Résultat net des entreprises intégrées	2 722 548	4 453 240
Quote part des sociétés mises en équivalence	65 109	61 666
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Reprise provision pour restructuration		
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 787 657	4 514 906
Intérêts minoritaires	0	0
Résultat net (part du groupe)	2 787 657	4 514 906
Résultat par action	73,57	119,15

GROUPE CERCLE VERT
31 DECEMBRE 2020

	MONTANTS BRUTS	AMORT. & PROVISIONS	MONTANTS NETS 31/12/2020	MONTANTS NETS 31/12/2019
SURVALEURS	2 952 349	2 517 446	434 903	434 903
CAPITAL SOUSCRIT N.A.				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concess., brevets	1 112 813	580 503	532 310	234 479
Droit au bail				
Fonds de commerce	898 271		898 271	898 271
Autres immobilisations incorporelles	49 220		49 220	198 445
Avances et acomptes				
IMMO. INCORPORELLES	2 060 303	580 503	1 479 801	1 331 195
Terrains	46 456	46 456		
Terrains en crédit bail				
Constructions				
Constructions en crédit bail				
Installations techniques	1 078 962	671 763	407 199	426 492
Immobilisations techniques en crédit bail				
Autres immobilisations corporelles	3 714 577	2 225 878	1 488 699	1 801 731
Autres immobilisations corporelles en crédit bail				
Immobilisations encours	21 489		21 489	1 788
Avances et acomptes				
IMMO. CORPORELLES	4 861 484	2 944 097	1 917 387	2 230 011
Tot. tit. partici. cons. IG & IP				
Titres de participation non consolidés	3 049		3 049	3 049
Créances ratt. part. non cons.				
Autres immos. financières	771 767		771 767	843 552
IMMO. FINANCIERE	774 816		774 816	846 601
Titres mises en équivalence	302 404		302 404	297 097
ACTIF IMMOBILISE	10 951 356	6 042 046	4 909 310	5 139 807
Stocks Matières Premières	84 491		84 491	98 407
Stocks d'encours				
Stocks de pdts interm. & finis				
Stocks de marchandises	16 615 060	185 803	16 429 257	20 945 720
STOCKS	16 699 551	185 803	16 513 748	21 044 127
Avances et acomptes versés	562 940		562 940	483 310
Clients et comptes rattachés	25 012 348	487 880	24 524 467	32 008 346
Créances sociales	127 179		127 179	24 287
Créances fiscales	2 562 384		2 562 384	2 963 665
CREANCES D'EXPLOITATION	28 264 851	487 880	27 776 971	35 479 608
Comptes courants débiteurs				
Créances sur cessions d'immos				
Débiteurs divers	11 899 418		11 899 418	15 922 539
Capital appelé non versé				
Compte de liaison actif				
Charges constatées d'avance	215 267		215 267	207 723
Charges à répartir				
Impôt différé actif SOCIAL				
Impôt différé actif CONSO	1 065 642		1 065 642	720 974
Prime de rmbt des obligations				
Ecart de conversion actif				
COMPTES DE REGUL.	1 280 909		1 280 909	928 697
CREANCES DIVERSES	13 180 327		13 180 327	16 851 236
Valeurs mobilières	1 818 074	92 200	1 725 874	1 996 973
Disponibilités	33 409 178		33 409 178	15 824 562
TRESORERIE	35 227 252	92 200	35 135 052	17 821 535
ACTIF CIRCULANT	93 371 980	765 883	92 606 097	91 196 506
TOTAL ACTIF	104 323 336	6 807 928	97 515 408	96 336 313

GROUPE CERCLE VERT
31 DECEMBRE 2020

	MONTANTS NETS 31/12/2020	MONTANTS NETS 31/12/2019
Capital	5 153 448	5 153 448
Primes de fusion	889 966	889 966
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	515 345	50 000
Réserve statutaire		
Réserves réglementées		
Autres réserves	0	9 332 013
Titres d'autocontrôle		
Réserves consolidées	32 849 957	20 184 359
Report à nouveau	0	
Acomptes sur dividendes		
Provisions réglementées	0	0
Subventions	0	
CAPITAUX PROPRES EN VALEUR HISTORIQUE	39 408 714	35 609 786
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	39 408 714	35 609 786
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 787 657	4 514 906
Ecart de conversion sur le résultat		
CAPITAUX PROPRES - PART GROUPE	42 196 372	40 124 692
Résultat des minoritaires	0	0
Réserves des minoritaires	0	0
CAPITAUX PROPRES - MINORITAIRES	0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	42 196 372	40 124 692
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions impôts différés sociaux		
Provision impôts différés conso.	0	0
Provision pour risques & charges	1 547 163	1 487 709
Provisions pour restructuration		
Ecart d'acquisition négatif		
PROVISIONS	1 547 163	1 487 709
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès établ. de crédit	17 338 763	2 983 064
Dettes financières diverses (comptes courants créditeurs)	651 982	1 125 832
Dettes financières crédit bail		
Concours bancaires courants	255 000	474 419
Total ICNE	0	0
DETTES FINANCIERES	18 245 745	4 583 315
Fournisseurs	24 456 384	37 882 203
Clients avoirs à établir/ ristournes dues/clients créditeurs	2 689 289	2 806 511
Dettes sociales	3 511 237	4 551 734
Dettes fiscales	3 190 460	4 259 118
Dettes d'exploitation	33 847 370	49 499 566
Fournisseurs d'immobilisations		
Avances et acomptes versés	5 033	2 184
Dettes fiscales (IS)	966 732	97 587
Dettes diverses	333 722	394 615
Compte de liaison passif	0	0
Produits constatés d'avance	373 272	146 645
Ecart de conversion passif		
COMPTES DE REGUL.	373 272	146 645
Dettes diverses	1 678 758	641 031
TOTAL DETTES	53 771 873	54 723 912
TOTAL PASSIF	97 515 408	96 336 313

COMPTE DE RESULTAT 1/2

	 MONTANTS NETS 31/12/2020	 MONTANTS NETS 31/12/2019
Ventes de marchandises	171 967 848	213 779 647
- France	171 943 840	213 757 509
- Etranger	24 008	22 138
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	171 967 848	213 779 647
Production stockée		
Production immobilisée		
Produits sur opérations à long terme		
Subventions d'exploitation		
Reprises amort. et prov. d'exploitation	172 301	153 846
Autres produits d'exploitation et production immobilisée	0	0
Transfert de charges d'exploitation	132 579	133 189
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	172 272 728	214 066 682
Achats matières 1ères & autres appro.	405 911	679 994
Variation stocks matières 1ères & aut. appro.	13 916	10 240
Achats de sous-traitance		
Autres achats et charges externes	19 802 847	22 675 098
Achats de marchandises	119 019 010	156 643 829
Variation stocks de marchandises	4 400 119	368 968
Impôts, taxes et versements assimilés	1 839 049	1 858 644
Rémunération du personnel	15 529 012	16 756 625
Charges sociales	6 430 702	6 879 915
Participation des salariés	348 810	575 686
Dotations amort. et prov. d'exploit.	929 033	737 009
Autres charges d'exploitation	273 999	544 608
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	168 992 408	207 730 616
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 280 320	6 336 066
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
Autres produits de participation		
Produits des autres immobilisations financières	191 874	145 035
Revenus des autres créances et VMP	684	782
Gains de change		
Produits nets sur cession de VMP	147 773	6 182
Autres produits financiers	92 215	125 984
Reprises sur prov. et amort. financiers	25 172	13 550
Transfert de charges financières		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	457 718	291 533

COMPTE DE RESULTAT 2/2

	MONTANTS NETS 31/12/2020	MONTANTS NETS 31/12/2019
Dotation aux prov. & amort. financiers	92 200	16 607
Intérêts et charges financiers	41 411	47 738
Pertes de change		
Charges nettes sur cession de VMP	52 583	6 372
Autres charges financières		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	186 194	70 717
RESULTAT FINANCIER	271 524	220 816
Produits exceptionnels sur opérat° de gestion	4 355	137 263
Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs	531 984	247 505
Produits de cession d'immobilisations	3 939	6 837
Subventions virées au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Reprise provisions réglementées		
Reprise prov. pour risques & charges except.	34 722	5 170
Reprise prov. dépréciations except.		
Transfert de charges exceptionnelles		
Correction d'erreur		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	575 000	396 775
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	19 279	84 817
Charges sur exercices antérieurs	95 997	103 787
VNC des immobilisations cédées	25 000	13 443
Autres charges exceptionnelles		
Dotation provisions réglementées		
Dotation prov. pour risques & charges except.	113 883	245 772
Dotation prov. dépréciations except.	0	0
Correction d'erreur		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	254 159	447 819
RESULTAT EXCEPTIONNEL	320 841	-51 044
Impôts sur les bénéfices	1 494 802	2 079 831
Impôts différés	-344 665	-27 233
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	2 722 548	4 453 240
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.	65 109	61 666
Amortissement écart d'acquisition	0	0
Reprise provision pour restructuration	0	0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 787 657	4 514 906
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES	0	0
RESULTAT - PART DU GROUPE	2 787 657	4 514 906

Annexe
aux comptes consolidés
au 31 décembre 2020
Montants en EUR

Sommaire

1	Faits significatifs de l'exercice	15
2	Périmètre de consolidation	16
3	Principes, méthodes et modalités de consolidation	17
3.1	Référentiel comptable	17
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	18
3.3.1	Immobilisations corporelles et incorporelles	18
3.3.2	Immobilisations financières	18
3.3.3	Stocks	20
3.3.4	Créances	20
3.3.5	Impôts différés et tableau de la preuve d'impôt	20
3.3.6	Indemnités départ en retraite	20
3.3.7	Crédit bail immobilier	21
4	Ventilation des dettes	22
5	Ventilation des provisions	22
6	Comparabilité des comptes	23
6.1	Changements comptables	23
6.2	Variation de périmètre	23
7	Engagement hors bilan	23
7.1	Crédit-bail	23
7.2	Engagements donnés	23
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

1 Faits significatifs de l'exercice

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

Ils sont également établis en fonction des recommandations et observations de l'Autorité des Normes Comptables (ANC), relatives à la prise en compte des conséquences de l'évènement COVID-19 dans les comptes clos à compter du 1^{er} janvier 2020.

En application des recommandations de l'ANC, pour la présentation des informations, l'ensemble des sociétés du groupe a retenu l'approche ciblée présentant les principaux impacts jugés pertinents, qui sont les suivants :

ACTIVITE

Evolution du chiffre d'affaires

- **Activité alimentaire** : le budget prévoyait un chiffre d'affaires de 149.000 K€, soit une stabilité par rapport à l'année 2019, les réalisations 2020 sont de 101.000 K€ soit une différence de -32%. Les secteurs les plus pénalisés ont été la « restauration commerciale » et les sociétés de gestion (restauration en entreprises). Par contre même si en valeur la marge a globalement baissé de l'ordre de 12.000 K€, le taux de marge reste quasiment identique en 2020 par rapport à 2019 et conforme au budget.
- **Activité non alimentaire** : le budget prévoyait un chiffre d'affaires de 62.300 K€ contre 59.731 K€ réalisé en 2019, soit une progression attendue de 4,3%. Compte tenu du CA net 2020 de 65.000 K€, l'augmentation finale est de 8,2 % par rapport à 2019 et 3,7% par rapport au budget. La commercialisation, à compter du mois d'avril 2020, d'une gamme de produits COVID, a permis de compenser la perte de CA en produits « classiques » auprès de la clientèle « restauration commerciale » et assurer un développement complémentaire de CA. La commercialisation des produits COVID explique également la légère augmentation de la marge commerciale.
- **Activité « Grande cuisine »** : le chiffre d'affaires budgété pour 2020 était de 8.000 K€ contre 4.414 K€ en 2019. La réalisation globale pour 2020 est de 6.000 K€ soit un écart de -22% par rapport au budget. (rappel : la société ROUSSEL a été fermée pendant 1,5 mois au cours du 1^{er} semestre 2020).

Charges externes

Au niveau du groupe, des mesures d'économie de charges ont été prises dont les deux postes principaux sont :

- Frais de transport sur ventes : économie de 1.673 K€,
- Frais de communication, salon, publicité, parutions, cadeaux clients... économie évaluée à 695 K€.

En lien avec cette situation, d'autres mesures d'économie ont été prises mais dont la mesure est difficilement quantifiable.

Frais de personnel

Au cours de cet exercice, la société a mis en place un plan de continuation en ayant recours à l'activité partielle pour une partie de son personnel, entraînant la perception d'indemnité chômage pour un montant global de 1.151 K€.

L'effectif global du groupe a été réduit de 28 unités passant de 339 au 31 décembre 2019 à 311 salariés au 31 décembre 2020, sans recours à la procédure de licenciement économique.

Conclusion sur l'activité

Le budget cumulé des différentes structures du groupe prévoyait un résultat d'exploitation de 7.619 K€ contre un réalisé de 3.629 K€ (hors reclassement de la participation des salariés d'un montant de 349 K€).

ASPECT FINANCIER

La crise sanitaire n'a pas impacté de façon significative les équilibres financiers du groupe.

Aucun report d'échéance n'est en cours au 31 décembre 2020 (emprunts, état, organismes sociaux, fournisseurs). A noter toutefois, le bénéfice d'un différé de remboursement de 6 mois pour un emprunt du groupe d'un montant de 85 K€.

Par prudence, le groupe a sollicité l'octroi de deux Prêts Garantis par l'Etat (CERCLE VERT et MRN NET), mis en place fin avril et début mai 2020 d'un montant global de 15.000 K€. Le remboursement de ces prêts interviendra en 2021 aux dates anniversaires des prêts.

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
GIE CERCLE COMMERCIAL ⁽¹⁾	100,00	100,00	Intégration globale
S.A.S. CERCLE SAINT ROCH	10,00	10,00	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.

A noter : la société CERCLE VERT PRESTIGE dans le périmètre de consolidation du groupe a fait l'objet d'une dissolution avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2020 entraînant la transmission universelle de son patrimoine.

SAS CERCLE SAINT ROCH

Évolution du pourcentage de contrôle et d'intérêt

	2018	2019	2020
Pourcentage de contrôle	10,00	10,00	10,00
Pourcentage d'intérêt.....	8,99	10,00	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 13 793 €.

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%	237.296	65.109	302.404

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	8.438.576
• Produits d'entretien, hygiène, sécurité de la personne MR NET	7.764.358
• Matériel et équipement de cuisine.....	412.126
• Emballages	84.491
Total.....	<u>16.699.551</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 : 2,5%,
- 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 : 0,5%,
- taux de charges sociales : 34% à 44% selon la société, étant précisé que le taux de charges sociales retenu est celui de 2019, compte tenu de l'impact lié à l'activité partielle pour certains salariés sur le taux de charges sociales en 2020.

La provision à la clôture de l'exercice s'élève à 1.541.490€.

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 202.811 €.

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 103.859 €.

Synthèse des Immobilisations

	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 31/12/2020	Valeurs Nettes 31/12/2019
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche				
Concessions, brevets, licences	1 112 813	580 503	532 310	234 479
Droit au bail				
Fonds de commerce	898 271		898 271	898 271
Autres immobilisations incorporelles	49 220	0	49 220	198 445
Avances et acomptes s/ immo incorp.			0	
TOTAL	2 060 303	580 503	1 479 801	1 331 195
Immobilisations corporelles				
Terrains	46 456	46 456	0	0
Constructions				
Installations tech, mat et outillages ind.	1 078 962	671 763	407 199	426 492
Autres immobilisations corporelles	3 714 577	2 225 878	1 488 699	1 801 731
Immobilisations corporelles en cours	21 489		21 489	1 788
Avances et acomptes s/ immo corp.				
TOTAL	4 861 484	2 944 097	1 917 387	2 230 011
Immobilisations financières				
Titres de participations				
Titres mis en équivalence	302 404		302 404	297 097
Créances ratt. à des participations conso.				
Créances ratt. à des participations non conso.	0		0	0
Autres titres immobilisés				
Prêts	0		0	40 025
Autres immobilisations financières	774 816		774 816	806 576
TOTAL	1 077 220		1 077 220	1 143 698

Flux des Immobilisations

	A Nouveau	Mouv. de Périimètre	Augmentation	Diminution	Autres Variations	Ecart de conversion	Solde au 31/12/2020
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement							
Frais de recherche							
Concessions, brevets, licences	955 714		423 455	266 356			1 112 813
Droit au bail							
Fonds de commerce	898 271						898 271
Autres immobilisations incorporelles	198 445		16 570	165 795			49 220
Avances et acomptes s/ immo incorp.							
TOTAL	2 052 430	0	440 025	432 151	0	0	2 060 303
Immobilisations corporelles							
Terrains	46 456						46 456
Constructions							
Installations tech, mat et outillages ind.	883 408		245 815	51 261			1 078 962
Autres immobilisations corporelles	4 155 254		86 585	527 262			3 714 577
Immobilisations corporelles en cours	1 788		21 489	1 788			21 489
Avances et acomptes s/ immo corp.							
TOTAL	5 086 906	0	354 889	580 311	0	0	4 861 484
Immobilisations financières							
Titres de participations IG IP							
Titres de participations MEQ	297 097				5 307		302 404
Créances ratt. à des participations conso.							
Créances ratt. à des participations non conso.	0						0
Autres titres immobilisés							
Prêts	40 025			40 025			0
Autres immobilisations financières (1)	806 576		32 043	63 803			774 816
TOTAL	1 143 698	0	32 043	103 828	5 307	0	1 077 220

Flux d'amortissements et provisions sur immobilisations

	A Nouveau	Mouv. de Périmètre	Augmentation	Diminution	Autres Variations	Ecart de conversion	Solde au 31/12/2020
Amort / Immobilisations incorporelles							
Amort / Frais d'établissement							
Amort / Frais de recherche							
Amort / Concessions, brevets, licences	721 235		125 623	266 355			580 503
Amort / Fonds de commerce							
Amort / Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL	721 235	0	125 623	266 355	0	0	580 503
Amort / Immobilisations corporelles							
Amort / Terrains	46 456						46 456
Amort / Constructions							
Amort / Inst. tech, mat et outillages ind.	456 916		266 107	51 260			671 763
Amort / Autres immobilisations corporelles	2 353 523		304 333	431 978			2 225 878
TOTAL	2 856 895	0	570 440	483 238	0	0	2 944 097
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 31/12/2020	Valeurs Nettes 31/12/2019
Matières premières	84 491		84 491	98 407
En cours biens				
En cours services				
Produits finis				
Marchandises	16 615 060	185 803	16 429 257	20 945 720
TOTAL	16 699 551	185 803	16 513 748	21 044 127

Comptes de régularisation

	Valeurs au 31/12/2020	Valeurs au 31/12/2019
ACTIF		
Charges constatées d'avance	215 267	207 723
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Compte de liaison actif		
Ecart de conversion actif		
Total	215 267	207 723
PASSIF		
Produits constatés d'avance	373 272	146 645
Compte de liaison passif		
Ecart de conversion passif		
Total	373 272	146 645

Echéancier des Immo & Dettes Financières

	Valeurs au 31/12/2020	Valeurs au 31/12/2019
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	0	40 025
1-5 ans		
- à plus de 5 ans		
TOTAL	0	40 025
Autres immo. financières		
- à moins d'un an	0	40 025
1-5 ans	774 816	766 551
- à plus de 5 ans		
TOTAL	774 816	806 576
Dettes financières		
- à moins d'un an	16 179 465	1 317 957
- de un à cinq ans	1 414 298	2 111 268
- à plus de cinq ans		28 258
TOTAL	17 593 763	3 457 483
	Valeurs au 31/12/2020	Valeurs au 31/12/2019
Comptes courants débiteurs		
- à moins d'un an		
- à plus d'un an		
TOTAL		
Comptes courants créditeurs		
- à moins d'un an	651 982	1 125 832
- de un à cinq ans		
- à plus de cinq ans		
TOTAL	651 982	1 125 832

Provisions pour risques et charges

	A Nouveau	Mouv. de Périmètre	Augmentation	Diminution	Autres Variations	Ecart de conversion	Solde au 31/12/2020
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	1 487 709		53 781				1 541 490
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			5 673				5 673
Total Prov. pour charges	1 487 709	0	59 454	0	0	0	1 547 163
Total prov. pour risques et charges	1 487 709	0	59 454	0	0	0	1 547 163

Charges fiscales

	Valeurs au 31/12/2020	Valeurs au 31/12/2019
- Impôts exigibles	1 494 802	2 079 831
- Impôts différés	-344 665	-27 233
Total	1 150 137	2 052 598

Effectif

	Valeurs au 31/12/2020	Valeurs au 31/12/2019
Effectif moyen employé	311	339
Effectif employé :		
Salarié	311	339
Mise à disposition		
Effectif employé :		
Cadres et professions supérieurs	85	80
Techniciens et agents de maîtrise	30	37
Employés	181	205
Ouvriers	15	17
Sous Total	311	339

Tableau de la preuve d'impôt

	En K€
Résultat net consolidé (part du groupe)	2 788
- Charge d'impôt consolidée (exigible ou différé)	(1 150)
- Minoritaires	-
Résultat consolidé avant impôt (avant partage groupe/minoritaires)	3 938
- Résultat des sociétés mises en équivalence	(65)
Résultat consolidé avant impôt	3 873
<i>Taux théorique (taux courant applicable société mère)</i>	<i>28,00%</i>
Charge fiscale théorique	1 084
Effets des différences de taux	
Actualisation taux IS sur ID suite baisse taux d'IS	20
Effet des variations de périmètre	
Pertes fiscales de l'exercice non utilisées / non activées	
Utilisation de déficits reportables antérieurs non activés	
Rappel d'IS	
Différences permanentes	105
Reprise provision pour risques (sur écart acquisition négatif)	
Contributions additionnelles	26
Reprises de charges à payer déductibles pour l'assiette de l'impôt non effectuées	
Réduction d'impôt / crédits d'impôts	(85)
Charge fiscale réelle	1 150
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>29,70%</i>

REDEVANCES CREDIT BAIL - ENGAGEMENT HORS BILAN

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	5 153 448	889 966	29 566 372	4 514 906					40 124 692
Mouvements									
Variation de capital de l'entreprise consolidante									
Acquisition ou cession de titres d'autocontrôle									
Incidences des réévaluations									
Affectation résultat N-1			4 514 906	-4 514 906					-716 178
Distributions effectuées par l'entreprise consolidante			-716 178						
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			202	2 787 657					2 787 657 202
Autres variations									
Total des mouvements			3 798 930	-1 727 249					2 071 681
CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	5 153 448	889 966	33 365 302	2 787 657					42 196 372

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	2020	2019
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	2 787 657	4 514 906
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	0	0
Quote part dans resultat sociétés en équivalence	-65 109	-61 666
Dividendes reçus des sociétés en équivalence	60 000	60 000
<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	1 135 116	999 388
Reprises des Amortissements et provisions	-232 195	-172 566
Plus et moins values de cession	-3 800	6 606
Impôts différés	-344 665	-27 233
Subventions virées au résultat	-139	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	3 336 865	5 319 435
Ecart de conversion sur la CAF		
<i>Variation des frais financiers</i>		
<i>Variation nette exploitation</i>	-3 648 288	640 193
Var° de stock	4 414 035	379 209
Transferts de charges à répartir	0	0
Var° des Créances d'exploit°	7 589 873	-949 769
Var° des Dettes d'exploit°	-15 652 196	1 210 753
<i>Variation nette hors exploitation</i>	5 053 305	-855 624
Var°des créances hors exploitation	4 023 121	-753 727
Var°des dettes hors exploitation	811 100	13 356
Comptes de liaison	0	0
Charges et produits constatés d'avance	219 083	-115 253
Pertes & gains de change	0	0
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	1 405 017	-215 431
Flux net de trésorerie généré par l'activité	4 741 882	5 104 004
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-274 230	-345 354
Décaisst / acquisition immos corporelles	-109 086	-219 955
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	3 939	6 837
Incidence de la variation de périmètre	0	-42 244
Décaisst / acquisition immos financières	-32 043	-161 611
Encaisst / cession immos financières	103 828	100 375
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-307 592	-661 952
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	0	0
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-716 178	-699 829
Dividendes versés aux minoritaires	0	-61 998
Variation des autres fonds propres		
Encaissements provenant d'emprunts	15 000 000	538 066
Remboursement d'emprunts	-1 118 148	-1 027 500
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	13 165 674	-1 251 261
VARIATION DE TRESORERIE	17 599 964	3 817 336
Incidences des variations de taux de change		
TRESORERIE A L'OUVERTURE	17 372 288	
TRESORERIE A LA CLOTURE	34 972 252	