

RCS : LYON

Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1996 B 02008

Numéro SIREN : 408 269 462

Nom ou dénomination : A2L HOLDING

Ce dépôt a été enregistré le 08/02/2024 sous le numéro de dépôt B2024/006537

Etats financiers consolidés

1. Bilan consolidé

Actif en €	Valeurs brutes	Dépréciations	31/07/2022	31/07/2021
Immobilisations incorporelles	7 133 280	(6 718 418)	414 862	487 148
Ecart d'acquisition	6 939 718	(6 527 629)	412 089	479 247
Fonds commercial	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	193 562	(190 789)	2 773	7 901
Droit au bail	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	157 893 605	(60 498 150)	97 395 454	102 991 536
Terrains	43 062 982	-	43 062 982	43 763 561
Constructions	93 310 073	(45 977 481)	47 332 592	50 833 672
Installations techniques, matériel & outillage	9 403 762	(7 677 291)	1 726 471	1 776 965
Autres immobilisations corporelles	10 582 641	(6 843 379)	3 739 262	3 050 002
Immobilisations corporelles en cours	1 534 147	-	1 534 147	3 567 336
Avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-
Immobilisations financières	4 336 419	(236 762)	4 099 657	3 991 926
Titres de participations	0	-	0	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Créances rattachées à des titres de participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	2 789 797	(762)	2 789 034	2 789 233
Prêts	1 471 246	(236 000)	1 235 246	1 125 255
Autres immobilisations financières	75 377	-	75 377	77 438
Actif immobilisé	169 363 304	(67 453 330)	101 909 974	107 470 610
Stocks et en-cours	11 157 409	-	11 157 409	10 965 910
Stocks matières, fournitures et autres appro.	74 194	-	74 194	53 699
En-cours de biens	679 846	-	679 846	862 506
Stocks de marchandises	10 403 369	-	10 403 369	10 049 705
Clients et comptes rattachés	1 990 524	(266 492)	1 724 033	1 681 652
Autres créances et comptes de régularisation	9 062 235	-	9 062 235	8 601 689
Capital souscrit non appelé	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	2 176 872	-	2 176 872	1 627 635
Créances sociales	11 355	-	11 355	34 179
Créances fiscales	1 777 925	-	1 777 925	2 021 963
Impôts différés - actif	400 359	-	400 359	480 000
Autres créances	3 837 983	-	3 837 983	3 607 488
Charges constatées d'avance	857 741	-	857 741	830 424
Charges à répartir	-	-	-	-
Trésorerie et équivalents	11 355 295	-	11 355 295	19 502 452
Valeurs mobilières de placement	2 450 015	-	2 450 015	2 450 015
Actions propres	-	-	-	-
Disponibilités	8 905 280	-	8 905 280	17 052 437
Actif circulant	33 565 464	(266 492)	33 298 972	40 751 703
Total Actif	202 928 768	(67 719 822)	135 208 945	148 222 313

Groupe A2L - 31/07/2022 -

PASSIF en €	31/07/2022	31/07/2021
Capitaux propres part du groupe	54 692 067	47 635 927
Capital	6 560 000	6 560 000
Primes liées au capital	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves	38 043 417	32 850 337
Résultat net (Part du groupe)	10 088 650	8 225 590
Capitaux propres hors groupe (intérêts minoritaires)	714 674	587 692
Intérêts minoritaires - Réserves	584 282	527 631
Intérêts minoritaires - Ecart de conversion	-	-
Intérêts minoritaires - Résultat	130 392	60 061
Autres fonds propres	-	-
Subventions d'investissements	-	-
Provisions réglementées	-	-
Amortissements dérogatoires	-	-
Total des capitaux propres	55 406 742	48 223 619
Ecart d'acquisition passif	-	-
Provisions pour risques et charges	1 209 514	1 515 902
Provisions pour risques	290 056	321 556
Provisions pour pensions et retraites	487 830	762 718
Provisions pour charges	431 628	431 628
Provisions	1 209 514	1 515 902
Dettes financières	44 614 900	66 773 086
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	24 622 795	37 066 991
Concours bancaires courants	2 442 713	5 142 887
Emprunts en crédit bail	14 743 329	21 760 264
Emprunts et dettes financières diverses	2 806 064	2 802 944
Fournisseurs et comptes rattachés	16 041 922	13 377 682
Autres dettes et comptes de régularisation	17 935 868	18 332 024
Avances, acomptes reçus sur commandes	100 285	960 426
Dettes sociales	4 133 635	4 095 222
Dettes fiscales	2 593 986	3 013 779
Impôts différés - passif	7 320 688	6 268 269
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	283 784	257 462
Autres dettes	2 222 931	2 754 373
Produits constatés d'avance	1 280 560	982 493
Dettes	78 592 690	98 482 792
Total Passif	135 208 945	148 222 313

Groupe A2L - 31/07/2022 -

2. Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT en €	31/07/2022	%	31/07/2021	%	Variation en valeur	Var. en %
Ventes de marchandises	191 138 899	100,7%	166 731 266	100,8%	24 407 633	14,6%
Rabais, remises, ristournes	(1 396 009)	-0,7%	(1 311 951)	-0,8%	(84 058)	-6,4%
Ventes totales	189 742 890	100,0%	165 419 315	100,0%	24 323 575	14,7%
Achats de marchandises	(154 183 069)	-81,3%	(130 737 372)	-79,0%	(23 445 697)	-17,9%
Stock initial de marchandises	(10 049 705)	-5,3%	(10 223 826)	-6,2%	174 121	1,7%
Stock final de marchandises	10 403 369	5,5%	10 049 705	6,1%	353 664	3,5%
Rétrocessions de marchandises	170 918	0,1%	129 004	0,1%	41 914	32,5%
Variation des provisions pour dépréciation des stocks	-	0,0%	-	0,0%	-	-
Prix achat marchandises vendues	(153 658 487)	-81,0%	(130 782 489)	-79,1%	(22 875 998)	-17,5%
Marge sur achats	36 084 403	19,0%	34 636 826	20,9%	1 447 577	4,2%
Redevances Centrale	(4 254 177)	-2,2%	(4 118 087)	-2,5%	(136 090)	-3,3%
Transports et frais sur achats	(389 827)	-0,2%	(323 231)	-0,2%	(66 596)	-20,6%
Emballages	(368 539)	-0,2%	(279 083)	-0,2%	(89 456)	-32,1%
Variation des stocks d'emballages	20 494	0,0%	5 534	0,0%	14 960	270,3%
Marges brutes	31 092 354	16,4%	29 921 959	18,1%	1 170 395	3,9%
Ristournes sur achats	3 356 557	1,8%	2 865 319	1,7%	491 238	17,1%
Prestations de service	3 885 108	2,0%	3 639 213	2,2%	245 895	6,8%
Total marges arrières	7 241 666	3,8%	6 504 532	3,9%	737 134	11,3%
Marge commerciale	38 334 020	20,2%	36 426 491	22,0%	1 907 529	5,2%
Autres achats	(2 064 337)	-1,1%	(2 718 923)	-1,6%	654 586	24,1%
Charges externes sur investissements	(602 473)	-0,3%	(607 228)	-0,4%	4 755	0,8%
Autres charges externes	(6 658 094)	-3,5%	(5 631 421)	-3,4%	(1 026 673)	-18,2%
Publicité	(2 117 415)	-1,1%	(1 936 733)	-1,2%	(180 682)	-9,3%
Personnel extérieur	(584 763)	-0,3%	(198 024)	-0,1%	(386 739)	-
Salaires et appointements	(13 558 593)	-7,1%	(13 323 172)	-8,1%	(235 421)	-1,8%
Charges sociales et fiscales sur salaires	(4 457 181)	-2,3%	(4 450 969)	-2,7%	(6 212)	-0,1%
Autres impôts et taxes	(2 515 980)	-1,3%	(2 592 145)	-1,6%	76 165	2,9%
Autres charges de gestion courante	(167 549)	-0,1%	(630 527)	-0,4%	462 978	73,4%
Dotations aux amortissements	(4 929 804)	-2,6%	(4 716 789)	-2,9%	(213 015)	-4,5%
Dotations aux provisions d'exploitation	(265 763)	-0,1%	(208 122)	-0,1%	(57 641)	-27,7%
Reprises sur amortissements et provisions	189 938	0,1%	83 603	0,1%	106 335	127,2%
Transferts de charges	1 887	0,0%	(1 374)	0,0%	3 261	237,4%
Charges d'exploitation	(37 730 125)	-19,9%	(36 931 824)	-22,3%	(798 301)	-2,2%
Autres produits	7 184 127	3,8%	6 864 154	4,1%	319 973	4,7%
Autres produits	7 184 127	3,8%	6 864 154	4,1%	6 081 189	
Résultat d'exploitation avant amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	7 788 022	4,1%	6 358 821	3,8%	1 429 201	22,5%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(67 158)	0,0%	(67 158)	0,0%	-	0,0%
Résultat d'exploitation après amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	7 720 864	4,1%	6 291 663	3,8%	1 429 201	22,7%

Groupe A2L - 31/07/2022 -

COMPTE DE RESULTAT en € (suite)	31/07/2022	%	31/07/2021	%	Variation en valeur	Var. en %
Produits financiers	143 238	0,1%	82 160	0,0%	61 078	74,3%
Charges financières sur emprunts	(844 714)	-0,4%	(971 386)	-0,6%	126 672	13,0%
Autres charges financières	(46 854)	0,0%	(49 002)	0,0%	2 148	4,4%
Résultat financier	(748 330)	-0,4%	(938 228)	-0,6%	189 898	20,2%
Résultat courant avant impôts	6 972 534	3,7%	5 353 435	3,2%	1 619 099	30,2%
Produits exceptionnels	10 874 858	5,7%	6 922 455	4,2%	3 952 403	57,1%
Charges exceptionnelles	(3 736 423)	-2,0%	(973 690)	-0,6%	(2 762 733)	
Résultat exceptionnel	7 138 434	3,8%	5 948 765	3,6%	1 189 669	20,0%
Impôts dus sur les bénéfices	(2 818 471)	-1,5%	(2 004 513)	-1,2%	(813 958)	-40,6%
Impôts différés	(1 073 455)	-0,6%	(1 012 037)	-0,6%	(61 418)	-6,1%
Résultat des sociétés intégrées	10 219 042	5,4%	8 285 650	5,0%	1 933 392	23,3%
Quote part résultat des sociétés mises en équivalence	-	0,0%	-	0,0%	-	
Résultat net de l'ensemble consolidé	10 219 042	5,4%	8 285 650	5,0%	1 933 392	23,3%
Résultat net hors groupe (intérêts minoritaires)	130 392	0,1%	60 061	0,0%		
Résultat net part du Groupe	10 088 650	5,3%	8 225 589	5,0%	1 863 061	22,6%
Résultat par action	25		20			
Résultat dilué par action	25		20			

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

(Montants exprimés en euros)	31/07/2022	31/07/2021
Résultat net de l'ensemble consolidé	10 219 042	8 285 651
Amortissements et provisions (hors provisions sur actif circulant)	4 931 887	4 491 371
Variation de l'impôt différé	1 073 455	1 012 037
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur	-	-
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(6 957 260)	(5 731 488)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	-	-
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	-	325 300
Marge brute d'autofinancement	9 267 124	8 382 871
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		
Variation nette des stocks	(191 499)	(31 200)
Variation nette des créances d'exploitation	(582 568)	133 904
Variation nette des dettes d'exploitation	1 189 343	3 176 483
Variation du besoin en fonds de roulement	415 277	3 279 187
Flux net de trésorerie généré par l'exploitation	9 682 401	11 662 058
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(2 874 016)	(3 333 578)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	10 562 000	161 994
Variations des immobilisations financières	(113 955)	(129 645)
Variations des dettes sur immobilisations	26 322	40 836
Incidence des variations de périmètre	(0)	4 967 861
Flux net de trésorerie généré par l'investissement	7 600 349	1 707 468
Augmentations / réductions de capital	-	-
Actionnaires : capital appelé non versé	-	-
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	-	-
Souscriptions d'emprunts	1 031 641	992 094
Remboursements d'emprunts	(20 530 765)	(9 978 848)
Dividendes versés au hors groupe (intérêts monétaires)	(5 531)	-
Dividendes versés par la société mère	(3 206 200)	(1 603 100)
Variation des autres dettes financières	(18 878)	1 065 620
Variation nette des placements à court terme	-	-
Flux net de trésorerie généré par les opérations de financement	(22 729 732)	(9 524 234)
Incidence des variations de change	-	-
Variation de trésorerie	(5 446 982)	3 845 292
Trésorerie en début d'exercice	11 909 565	8 064 273
Trésorerie en fin d'exercice	6 462 583	11 909 565
Détail de la Trésorerie	31/07/2022	31/07/2021
Valeurs mobilière de placement	2 450 015	2 450 015
Disponibilités	8 905 280	17 052 437
- Valeurs mobilières de placement et comptes à terme à plus de trois mois	(2 450 000)	(2 450 000)
- Concours bancaires (trésorerie passive)	(2 442 713)	(5 142 887)
Total Trésorerie	6 462 583	11 909 565

Règles et méthodes de consolidation

1. Faits majeurs de l'exercice

Epidémie de Coronavirus

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

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

Le Groupe, en collaboration avec le mouvement E. Leclerc, a quant à lui, à ce jour fait face aux effets du Coronavirus.

2. Principes et méthodes de consolidation

2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France. Il a été fait application du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales.

2.2 Règles de présentation

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

2.3 Changements de méthode

Les méthodes comptables appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 juillet 2022, sauf pour les points suivants :

- Nouveau règlement ANC 2020-01

La première application, d'une manière prospective, du nouveau règlement ANC 2020-01 pour l'exercice clos au 31 juillet 2022, a eu pour conséquences :

- L'adaptation de la présentation des états de Bilan et de Compte de Résultat (de l'exercice et du comparatif) ;
- Le non-retraitement des écarts des conversions actifs et passifs enregistrés au niveau des comptes sociaux ce qui implique qu'à la clôture au 31 juillet 2022, l'écart de conversion actif ainsi que la provision pour perte de change latente apparaissent au bilan consolidé, ils étaient neutralisés au niveau du bilan comparatif. Ce changement n'a pas d'effet sur les capitaux propres ni sur le résultat consolidé du Groupe.

- Méthode de calcul de la provision des engagements de retraite

L'Autorité des Normes Comptables, dans la mise à jour du 17 novembre 2021 de sa recommandation ANC 2013-02, propose deux méthodes d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires :

- Soit une méthode « rétrospective prorata temporis » conforme aux dispositions de l'ancienne recommandation CNC 2003-R.01,
- Soit une méthode « ANC 2021 » conforme à la norme IAS 19 révisée, selon laquelle la répartition des droits est faite de manière linéaire à partir de la date à laquelle chaque année de service est retenue pour l'acquisition des droits à prestations.

La méthode retenue par le Groupe à compter de l'exercice clos le 31 juillet 2022 est la méthode « ANC 2021 ».

Le changement résultant de ce choix de méthode, pour la première fois à la clôture de cet exercice, est assimilé à un changement de réglementation comptable qui se traduit par un changement de méthode comptable.

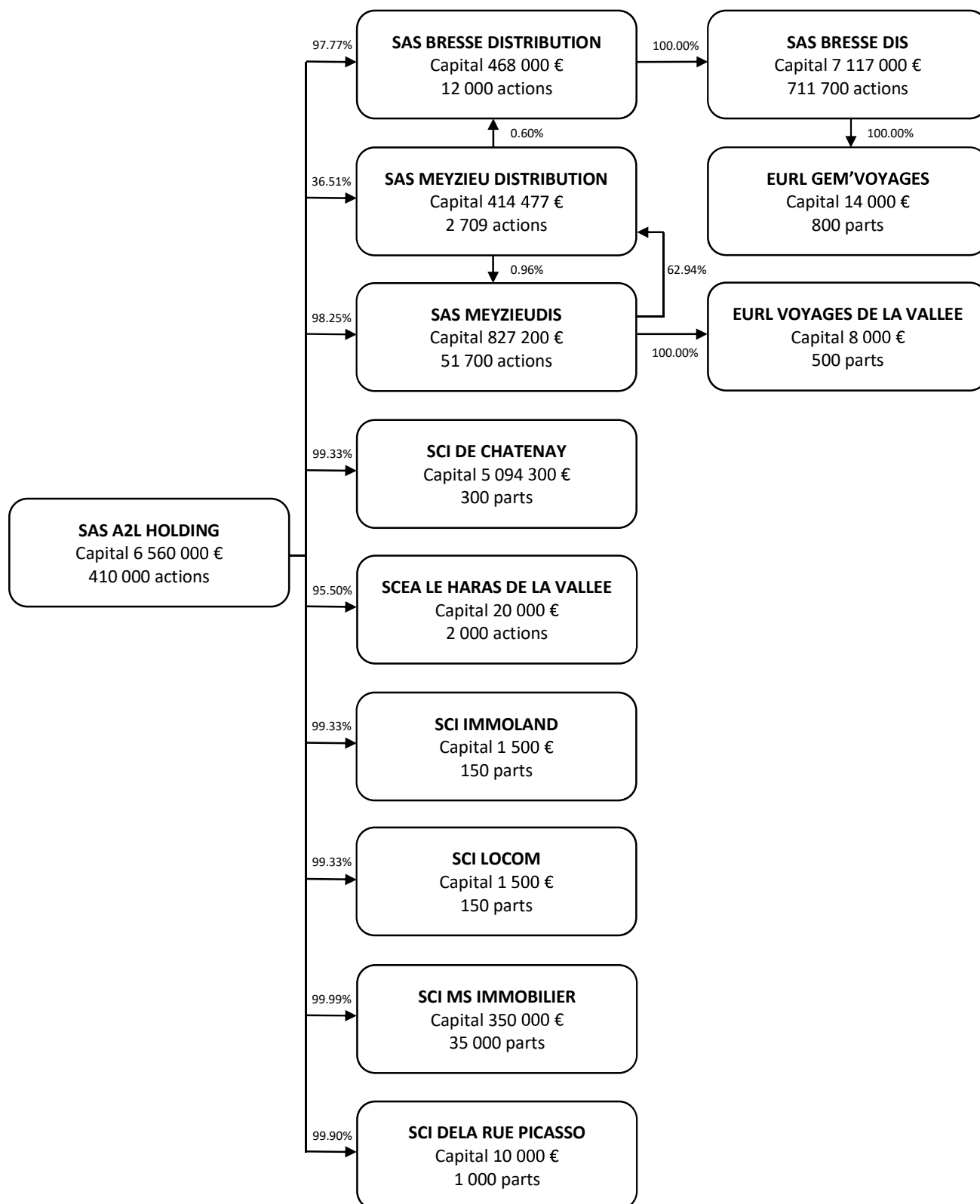
Au 31 juillet 2022, l'effet net d'impôt de ce changement de méthode sur les capitaux propres est de + 175 814 €.

2.4 Date de clôture

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes sociaux d'une durée de douze mois arrêtés au 31 juillet 2022.

3. Périimètre de consolidation

3.1 Organigramme



3.2 Entreprises incluses dans le périmètre de consolidation

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

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

Sociétés	Siège social	SIRET	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
SAS A2L HOLDING	Rue de la République 69330 MEYZIEU	40826946200011	100.00	100.00	Société Mère
SAS BRESSE DIS	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	85181546400017	99.99	98.36	Intégration globale
SAS BRESSE DISTRIBUTION	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	32668491700023	98.37	98.36	Intégration globale
SCI DE CHATENAY	Le Château rouge 01320 CHATENAY	42383747500015	99.33	99.33	Intégration globale
EURL GEM'VOYAGES	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	52404581200020	100.00	98.36	Intégration globale
SCEA LE HARAS DE LA VALLEE	Le Château rouge 01320 CHATENAY	47893008400023	95.50	95.50	Intégration globale
SCI IMMOLAND	Pôle commercial Cap Emeraude 01000 BOURG EN BRESSE	51271032800026	99.33	99.33	Intégration globale
SCI LOCOM	Pôle commercial Cap Emeraude 01000 BOURG EN BRESSE	51271000500012	99.33	99.33	Intégration globale
SAS MEYZIEUDIS	Rue de la République 69330 MEYZIEU	37963352200014	99.21	99.20	Intégration globale
SAS MEYZIEU DISTRIBUTION	Rue de la République 69330 MEYZIEU	97250354400025	99.45	98.94	Intégration globale
SCI MS IMMOBILIER	Rue de la République 69330 MEYZIEU	51270991600013	99.99	99.99	Intégration globale
SCI DE LA RUE PICASSO	Rue de la République 69330 MEYZIEU	79137561100013	99.90	99.90	Intégration globale
EURL LES VOAYGES DE LA VALLEE	Rue de la République 69330 MEYZIEU	39305608000012	100.00	99.20	Intégration globale

3.3 Variations de périmètre et des pourcentages d'intérêts

Il n'y a eu aucune variation de périmètre ni aucune modification de taux d'intérêt au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2022.

3.4 Liste des entreprises non consolidées

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

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

4. Méthode et règles d'évaluation

4.1 Utilisation d'estimations

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

4.2 Écarts d'acquisition

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

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

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

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

Les écarts d'acquisition ultérieurs dont la durée d'utilisation n'est pas limitée ne sont pas amortis. Ceux dont la durée d'utilisation est limitée sont amortis sur cette durée d'utilisation.

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

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

4.3 Immobilisations incorporelles

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

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

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

4.4 Frais de recherche et de développement

Néant.

4.5 Immobilisations corporelles

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

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

Terrains	Non amortis
Constructions	10 à 20 ans
Installations techniques, matériel et outillage	3 à 20 ans
Autres immobilisations corporelles	2 à 10 ans

Dépréciation des immobilisations corporelles :

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

4.6 Contrats en crédit-bail et contrats assimilés

Les contrats de location rentrant dans cette catégorie remplissent au moins l'une des conditions suivantes :

- Le contrat prévoit le transfert de propriété au terme de la durée du bail sur option et les conditions d'exercice de l'option sont telles que le transfert de propriété paraît hautement probable ;

Ou bien

- La durée du bail recouvre l'essentiel de la durée de vie du bien dans les conditions d'utilisation du preneur ;

Ou bien

- La valeur actualisée des paiements minimaux est proche de la valeur vénale du bien loué à la date de signature du bail.

Ces contrats sont retraités de la façon suivante :

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

4.7 Participations non consolidées

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

4.8 Stocks et travaux en cours

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

Une dépréciation des stocks est constatée quand la valeur de réalisation est inférieure à la valeur brute des stocks.

4.9 Créances

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

4.10 Valeurs mobilières de placement

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

4.11 Provisions

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

4.12 Engagements de retraite

Le groupe évalue une provision au titre de l'engagement en matière d'indemnités de départ à la retraite. Cet engagement de retraite est estimé selon la méthode ANC qui s'appuie sur des statistiques d'espérance de vie, des probabilités de turnover et sur des hypothèses actuarielles. Le passif net déterminé est provisionné.

Paramètres utilisés :

- Age de la retraite :	67 ans
- Taux de revalorisation annuel des salaires :	2.50 %
- Taux d'actualisation :	2.50 %
- Table de mortalité :	INSEE 2014-2016
- Conventions collectives appliquées :	Convention du commerce de détail et de gros à prédominance alimentaire.

4.13 Impôts différés

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

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

- Exercice ouvert en 2022 et au-delà : 25%

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

4.14 Résultat par action

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

GROUPE A2L HOLDING

Société par Actions Simplifiée
Au capital de 6 560 000 Euros
Siège social : Rue de la République
69330 MEYZIEU

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

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE CONSOLIDE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 26 JANVIER 2023

**EXERCICE CLOS LE
31 JUILLET 2022**

Mesdames, Messieurs,

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

- BRESSE DIS,
- BRESSE DISTRIBUTION,
- MEYZIEUDIS,
- MEYZIEU DISTRIBUTION,
- LES VOYAGES DE LA VALLEE,
- LE HARAS DE LA VALLEE,
- GEM' VOYAGES,
- SCI IMMOLAND,
- SCI LOCOM,
- SCI MS IMMOBILIER,
- SC DE CHATENAY,
- SCI DE LA RUE PICASSO.

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

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

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

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

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

ACTIVITÉ DE L'EXERCICE

RÉSULTATS

STRUCTURE FINANCIÈRE

ÉVÈNEMENTS PARTICULIERS

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

INDICATIONS LÉGALES ET DIVERSES



ACTIVITE DE L'EXERCICE

Le chiffre d'affaires net hors taxes du groupe a atteint 189 742 890 Euros. Vous pouvez ainsi constater une variation de 24 323 575 Euros par rapport à l'exercice précédent.

Les autres produits s'établissent à 11 069 235 Euros.

Le total des produits d'exploitation du groupe s'est donc élevé au cours de l'exercice à 200 812 125 Euros.

La variation constatée au titre des deux exercices successifs ressort à 24 889 443 Euros.

Cette variation appelle les commentaires suivants :

➤ Concernant A2L HOLDING :

Notre chiffre d'affaires enregistre une hausse de 34 % environ par rapport à l'exercice précédent, tandis que nos charges d'exploitation baissent de 32 %, conduisant à la réalisation d'un résultat d'exploitation positif de 203 K€. Le poste « salaires et traitements » passe d'un exercice à l'autre de 553 K€ à 455 K€. Nous avons perçu des produits financiers d'un montant de 692 K€ en provenance de nos filiales, outre produits d'intérêts de 71 K€. Déductions faites des charges d'intérêts, notre résultat financier s'établit à 283 K€. Nous comptabilisons un impôt sur les sociétés de 564 K€ sur l'exercice qui conduit à la réalisation d'un résultat net négatif de 67 K€.

➤ Concernant BRESSE DIS :

Le chiffre d'affaires de la société progresse de 15 % par rapport à l'exercice précédent. Toutefois, cette forte progression est essentiellement portée par la hausse des volumes et des prix des produits pétroliers, mais aussi par la vente des produits de premières nécessités et les produits de ses rayons traditionnels. Les ventes de produits finis progressent de 9 %. L'activité « locations de voitures » continue de se développer. Elle enregistre des produits supplémentaires, sur l'activité « vente de cartons », liés à la hausse de la matière première. Sur l'exercice, ses achats de marchandises progressent de 18 % et le poste « autres achats et charges externes » de +14 % portés par la hausse des secteurs suivants : locations de véhicules (+48 K€ %), électricité (+121 K€), fournitures magasin (+122 K€), sous-traitance surveillance (61 K€), crédit-bail station lavage (+35 K€), entretien matériel (+77 K€), personnel intérimaire (+226 K€), cotisations diverses.

Des économies significatives sont par ailleurs constatées sur les postes suivants : cadeaux, animations, entretien immobilier. Le poste « salaires et traitements » augmente de 2,34 % tandis que les charges sociales baissent de 1,97%. Elle enregistre un résultat financier bénéficiaire de +47 K€, tandis que le résultat exceptionnel s'établit à 101 K€. Sa société mère A2L HOLDING lui recommande de distribuer le résultat net, qui permettra d'apurer une partie du compte courant d'associé de la société BRESSE DISTRIBUTION.

➤ **Concernant BRESSE DISTRIBUTION :**

Le chiffre d'affaires de la société enregistre une progression de 4,82 % par rapport à l'exercice précédent, grâce à l'augmentation des loyers des boutiques de moyennes surfaces Locom (+13 %), de boutique de galerie immoland (+0,18 %), emplacement précaire (+33 %) et des provisions sur charges (+18 %). Elle comptabilise en autres produits une reprise sur provision pour clients douteux d'un montant de 111 K€, ainsi que des droits d'entrée globalement en baisse. Le poste « autres achats et charges externes » progresse de 4,76 % tiré par l'augmentation des charges d'électricité, eaux, gaz, sous-traitance, locations diverses, et surtout crédit-bail immobilier de +185 K€ dans le cadre de la levée d'option.

➤ **Concernant MEYZIEUDIS :**

Le chiffre d'affaires de la société progresse de + 11%, carburant inclus, par rapport à l'exercice précédent. Plus précisément les ventes de marchandises en magasin augmentent de + 2,7 % magasin, la croissance étant essentiellement constatée au niveau de la station-service (+ 58 %), ce qui s'explique par la hausse des volumes et des prix du carburant. Les ventes de cartons augmentent tirées par le prix de la matière première. La société travaille en direct avec un prestataire. Toutefois l'augmentation de ses charges dans des proportions plus importantes la conduit à la réalisation d'un résultat d'exploitation en baisse de 170 K€ par rapport à l'exercice précédent ; portées notamment par les charges externes (électricité +100 K€, Gaz + 44K€, loyers, personnel intérimaire +161 K€).

➤ **Concernant MEYZIEU DISTRIBUTION :**

Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 3 167 K€, en baisse de 1,82 % par rapport à l'exercice précédent. Cette baisse s'explique par les revenus moindres tirés de la convention avec le Parc OL (-118 K€), tandis que les loyers de MEYZIEUDIS progressent de +1,59 %, de FITBOX de 30 K€. Les frais d'entretien ont considérablement baissé, mais ils étaient anormalement hauts l'exercice précédent puisqu'ils comptabilisaient des frais préalables à la cession des terrains à l'OL. Les frais de prestations de holding sont du même montant que pour l'exercice précédent, tout comme les appointements versés sur l'exercice au dirigeant. Suite à la vente des terrains à l'OL la société a réalisé un résultat net d'un niveau exceptionnel de résultat de 6 554 K€.

➤ **Concernant LES VOYAGES DE LA VALLEE :**

L'activité de la société a bien rebondi suite à un précédent exercice durement touché par la crise sanitaire et à des activités de chômage partiel. Elle a perçu, sur cet exercice des subventions COVID, au titre de chômage partiel, pour un montant moindre de 61 K€ qui participant à la hausse des résultats nets de l'exercice. La guerre en Ukraine n'impacte pas trop les destinations de ses clients, cette zone n'étant pas touristique. Toutefois, elle tire vers le haut le prix des voyagistes et vols long-courriers.

➤ **Concernant LE HARAS DE LA VALLEE**

Le chiffre d'affaires net de la société baisse de 25 % par rapport à l'exercice précédent, qui s'explique par la baisse des productions stockées et des productions vendues. La diminution des gains de courses s'explique notamment par les problèmes rencontrés l'an dernier sur les poulains malades.

➤ **Concernant GEM'VOYAGE**

L'activité de la société a bien rebondi suite à un précédent exercice durement touché par la crise sanitaire et à des activités de chômage partiel. Elle a perçu sur cet exercice des subventions COVID, au titre de chômage partiel, pour un montant moindre de 48 K€ qui participent à la hausse des résultats nets de l'exercice. La guerre en Ukraine n'impacte pas trop les destinations de ses clients, cette zone n'étant pas touristique. Toutefois, elle tire vers le haut le prix des voyagistes et vols long-courriers.

➤ **Concernant IMMOLAND**

Aucune activité n'a une nouvelle fois été enregistrée au cours de l'exercice clos.

La société rappelle qu'elle a vocation à intervenir dans le cadre de la réorganisation envisagée de l'immobilier commercial du site de BOURG-EN-BRESSE, qui n'a pas encore été à l'étude sur l'exercice clos.

➤ **Concernant LOCOM**

Aucune activité n'a une nouvelle fois été enregistrée au cours de l'exercice clos.

La société rappelle qu'elle a vocation à intervenir dans le cadre de la réorganisation envisagée de l'immobilier commercial du site de BOURG-EN-BRESSE, qui n'a pas encore été à l'étude sur l'exercice clos.

➤ **Concernant MS IMMOBILIER :**

Le chiffre d'affaires de la société a progressé d'environ 11% par rapport à l'an passé. Cela s'explique notamment par la hausse des loyers de + 11 % et la répercussion des charges locatives en hausse de 30 %. Elle constate une hausse des redevances de Crédit-bail immobilier, en raison des taux variables.

➤ **Concernant SCI DE CHATENAY :**

Le montant des ventes de la société s'établit à 182 K€, contre 199 K€ pour l'exercice précédent soit une baisse globale de - 8,43 %. Cette baisse s'explique par le recul des loyers de fermages. Ses charges ont globalement progressé (+35 %) ; Son résultat d'exploitation est de - 177 k€. Le résultat de l'exercice est une perte de 111 K€.

➤ **Concernant SCI DE LA RUE PICASSO :**

Le chiffre d'affaires de la société progresse par rapport à l'exercice précédent compte tenu de la perception de loyer supplémentaire par son locataire « Iri jardin » ; l'augmentation de ses produits passant de 75 à 112 K€.

RESULTATS

Le total de nos produits d'exploitation s'élevant à **200 812 125 Euros**, celui des charges de même nature s'établissant à **193 024 104 Euros**, l'exercice se solde par un résultat d'exploitation du groupe bénéficiaire de **7 788 022 Euros**.

Les charges et les produits financiers ont quant à eux généré un résultat financier de **- 748 330 Euros**.

Ces deux stades de résultat ont concouru à un résultat courant avant impôt de **6 972 534 Euros**.

Des éléments d'ordre exceptionnel ont encore influencé ce résultat. Les produits et les charges de cette nature ont en effet généré un résultat exceptionnel de **7 138 434 Euros**.

Il y a lieu de noter que de ce résultat a été déduit l'impôt sur les sociétés tel qu'il résulte de la détermination de notre résultat fiscal pour **2 818 471 Euros** et de l'impôt différé lié aux opérations de consolidation pour **1 073 455 Euros**.

L'exercice se solde en définitive par un **bénéfice d'ensemble consolidé de 10 219 042 Euros**.

STRUCTURE FINANCIERE

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

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

a) Actif du bilan :

Les valeurs immobilisées nettes passent de 107 470 610 Euros à 101 909 974 Euros par l'effet des amortissements de l'exercice et du solde des acquisitions par rapport aux sorties d'immobilisations.

L'actif circulant figurant pour 40 751 703 Euros dans le bilan précédent, apparaît pour 33 298 972 Euros. Cette différence s'explique par la variation des valeurs stockées et des valeurs réalisables et disponibles.

b) Passif du bilan :

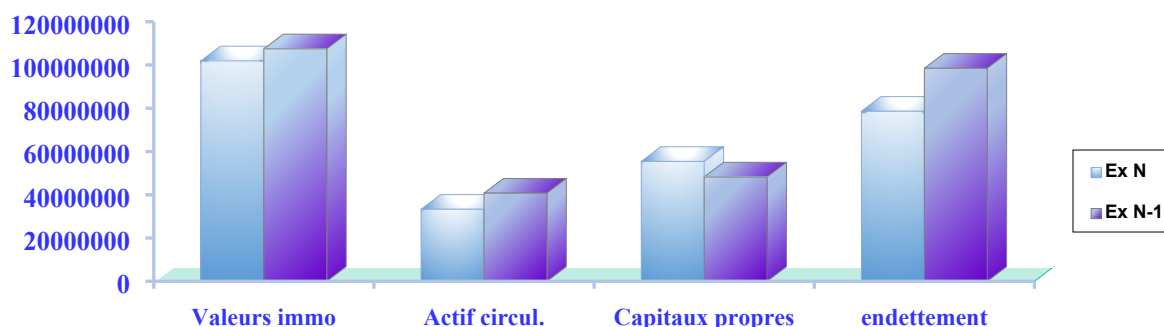
Les capitaux propres du groupe après résultat de la période passent de 47 635 927 Euros à 54 692 067 Euros.

Les intérêts minoritaires apparaissent pour 714 674 Euros contre 587 692 Euros au titre de l'exercice précédent.

Les provisions pour risques et charges dont le solde à l'ouverture de l'exercice était de 1 515 902 Euros, apparaissent après les augmentations et diminutions de l'exercice indiquées dans l'annexe, pour 1 209 514 Euros.

L'endettement à court, moyen et long terme apparaît pour 78 592 690Euros, il figurait au bilan de l'exercice précédent pour 98 482 792 Euros. Il comprend les charges à payer dont vous pourrez prendre connaissance dans l'annexe.

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



ÉVÈNEMENTS PARTICULIERS

➤ **Concernant A2L HOLDING :**

Notre société agit comme société mère intégrante fiscalement du groupe A2L Holding ; ce qui lui permet d'imputer les déficits de certaines de ses filiales sur les bénéfices d'autres. Dans le cadre de l'animation de ses filiales, notre société a consenti un abandon de créances d'un montant de 400 000 € en faveur de la société LES HARAS DE LA VALLEE. Suite à la cession au cours de l'exercice précédent de ses filiales XL IMMOBILIER et GM IMMOBILIER, la société A2L HOLDING a pris les mesures nécessaires pour sécuriser sa trésorerie. Nous avons à cet effet cédé quelques titres détenus dans Siparex Intermezzo. Suite à leur achèvement, nous avons livré des lots du lotissement de Jasseron ; de sorte que les encours de production sur cette ligne sont passés d'un exercice à l'autre de 396 K€ à 204 K€. Suite à la cession des terrains à l'OL, la société MEYZIEU DISTRIBUTION a affecté, à notre demande, une partie du prix de cession, au remboursement du compte courant figurant à l'actif de notre bilan, celui passant d'un exercice sur l'autre de 6 038 K€ à 2 384 K€. L'encours du compte courant des HARAS DE LA VALLEE est passé de 894 K€ à 1 116 K€. L'encours du compte courant de la SCI DU CHATENAY est passé de 1 563 K€ à 1 201 K€. L'encours du compte courant de SCI de la rue de Picasso est passé de 1 291 K€ à 1 318 K€.

Nos disponibilités sont passées de 2 683 K€ à 205 K€. Au passif :

- Notre endettement bancaire est passé d'un exercice à l'autre de 2 050 K€ à 1 380 K€, outre découvert de 17 K€ ;
- Les encours en comptes courants sont passés au global de 14 869 K€ à 14 812 K€.

➤ **Concernant BRESSE DIS :**

A la demande de la société A2L HOLDING, la société a remboursé les 3 PGE antérieurement souscrits d'un montant de 4 500 K€, de sorte que son endettement bancaire est passé d'un exercice sur l'autre de 5 524 K€ à 567 K€. Le compte courant de la société GEM' VOYAGES inscrit au passif de son bilan est passé d'un exercice sur l'autre de 605 K€ à 520 K€. Les comptes fournisseurs SOCARA et prélèvement SOCARA augmentent significativement sur l'exercice. La société a souscrit une participation additionnelle au capital de SOFILEC RHONE ALPES pour un montant d'environ 8 655 €. Contrairement à l'exercice précédent elle ne comptabilise plus de prêt en faveur de son personnel. Le prêt SNC Centrest est passé, d'un exercice à l'autre, de 257 K€ à 266 K€, et le prêt Luxinvest de 630 K€ à 741 K€. Le prêt Sauginvest reste à 465 K€. Le montant des autres investissements réalisés dans les immobilisations corporelles sur l'exercice s'élève à 104 K€.

➤ **Concernant BRESSE DISTRIBUTION :**

Il a noté la liquidation de l'enseigne CAMAÏEU sur l'exercice et la fermeture de cette boutique dans la galerie, ce qui a contraint la société à provisionner des créances douteuses pour loyers impayés pour un montant de 227 K€, outre reprise pour 111 K€ sur l'exercice. Le reste des locataires sont à jour de leurs règlements. Il est à noter un changement de locataire de la Brasserie suite à la cession par son ancien preneur, la société ARSM, de son fonds de commerce de Brasserie. A la demande de la société A2L HOLDING, la société a fait l'acquisition d'un Carrousel, pour animer la galerie. Le montant des investissements de l'exercice s'est ainsi élevé à 610 K€, comprenant 371 K€ d'installations générales et agencements, et 239 K€ d'immobilisations corporelles en cours. La société comptabilise des frais d'actes et contentieux pour 18 K€ sur l'exercice. La taxe foncière progresse de 24 K € pour s'établir à 744 K€. Le montant du compte courant Bresse Dis figurant au passif de son bilan est passé d'un exercice à l'autre de 1 767 K€ à 1 060 K€. Le solde de ce compte courant devra être remboursé dans le cadre de la cession envisagée des titres Bresse Dis.

➤ **Concernant MEYZIEUDIS :**

D'un exercice sur l'autre, l'endettement bancaire de la société est passé de 4 525 861 € à 767 041 € ; tandis que ses emprunts et dettes financières diverses sont restées stables. A la demande de la société Mère, la société a en effet remboursé les 3 PGE souscrits auprès du Crédit Coopératif, du Crédit Mutuel et du Crédit Agricole Centre Est. Dans le même temps ses disponibilités sont passées de 6 098 K€ à 2 059 K€. Le montant des investissements réalisés sur l'exercice s'est élevé à 1 134 K€. Pour ce faire, elle a levé une nouvelle ligne de crédit auprès du CC pour 900 K€. Ainsi, la société a refait les sols du magasin en lino souple de la marque Gerflor, la décoration des produits frais, relamping, voirie du parking (marquage, abris charriots), caddies, étiquettes électroniques, emballeuse, pétrin, peseuse. Le montant du compte courant de la société « Voyages de la Vallée » figurant au passif est passé d'un exercice sur l'autre de 518 K€ à 504 K€.

La société enregistre la reprise d'une provision prud'homale de 31 K€ sur l'exercice (boucher) comptabilisée en charge indemnité licenciement.

➤ **Concernant MEYZIEU DISTRIBUTION :**

Sous le pilotage constant de la société mère, elle a cédé à l'OL 4 Ha de terrains sur lesquels A2L HOLDING a fait édifier la nouvelle ARENA destinée à accueillir de multiples événements et des matchs de basket. Cette opération a impacté aussi bien son bilan que son compte de résultat sur l'exercice clos. A l'actif du bilan, la société a comptabilisé des sorties d'immobilisation sur les postes « terrains bâtis » et « immobilisation en cours ». Elle a comptabilisé un produit exceptionnel de cession d'immobilisation d'un montant de 10 M€, et des charges exceptionnelles de VNC immobilisations pour 726 K€ et autres charges exceptionnelles pour 2 457 K€, ce qui lui permet de dégager in fine un résultat exceptionnel de 6 816 K€. Le montant des investissements réalisés sur l'exercice s'est élevé à 612 K€, en installations générales, agencements et aménagements divers, outre 607 K€ d'immobilisations en cours. La société a comptabilisé 719 K€ de charges d'amortissement sur l'exercice, impactant d'autant son compte d'exploitation.

➤ **Concernant LES VOYAGES DE LA VALLEE :**

Les disponibilités de la société s'élèvent en fin d'exercice à 1 181 K€ ; tandis que le niveau des dettes fournisseurs est de 1 272 K€. Les prestations de holding restent stables à 4 800 Euros. La société n'a pas réalisé d'investissement sur l'exercice. Elle a comptabilisé une provision sur compte client d'un montant de 1 578 €. Les charges de dotations aux amortissements s'élèvent à 13 072 €, et impactent à due concurrence ses comptes d'exploitation.

➤ **Concernant LE HARAS DE LA VALLEE**

La société a commencé sur cet exercice une nouvelle pratique consistant au transfert d'embryons avec des mères porteuses. Cette activité va être développée sur l'exercice en cours. Elle a réalisé 184 K€ d'investissements sur l'exercice concernant de nouvelles plateformes padoc, un bâtiment stockage, un hangar agricole, 2 abris libre-service, box en bois, agencement, rénovation d'un véhicule. Elle a bénéficié d'un abandon de créance de 400 K€ par A2L. Suite à la sécheresse, la société n'a pu réaliser qu'une seule coupe ½ ; mais a tout vendu le surplus de l'an dernier à 100 € la tonne au lieu de 80 € ; les stocks sont sains.

➤ **Concernant GEM'VOYAGE**

Elle a versé un intéressement et une participation de 15 K€ contre 0 K€ sur l'exercice précédent. Ses disponibilités s'élèvent en fin d'exercice à 1 008 K€ ; tandis que le niveau des dettes fournisseurs est de 878K€. Les prestations de holding restent stables à 2400 €. Elle n'a pas réalisé d'investissement sur l'exercice. Les charges de dotations aux amortissements s'élèvent à 11 194 €, et impactent à due concurrence ses comptes d'exploitation.

➤ **Concernant IMMOLAND**

Les frais de structure de la société se sont élevés à 1 486 € contre 1 1 463 € sur l'exercice précédent.

➤ **Concernant LOCOM**

Les frais de structure comptabilisés en charge sur l'exercice sont passés d'un exercice à l'autre de 1 274 € à 1 280 €.

➤ **Concernant MS IMMOBILIER**

La société n'a prévu aucun investissement au cours de l'exercice. Aucun événement suffisamment important pour être relaté dans le présent rapport n'est intervenu au cours de l'exercice.

➤ **Concernant SCI DE CHATENAY**

La réalisation du lotissement est en cours. Ce lotissement comprend 14 lots dont

- 9 dont la vente a été réalisée pour un montant de 535 K€ ;
- 5 pour lesquels un protocole est en cours de négociation avec l'agence Ain Habitat, et ce dernier doit être régularisé en janvier 2023, hors activité de marchand de bien, uniquement pour valoriser le patrimoine de la société.

➤ **Concernant SCI DE LA RUE PICASSO**

L'endettement bancaire de la société est passé d'un exercice à l'autre de 1 344 K€ à 1 206 K€. Le Compte courant d'A2L est lui passé de 1 293 K€ à 1 324 K€ intérêt inclus.

EVENEMENTS POSTERIEURS A **LA DATE DE CLOTURE** **ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET** **PERSPECTIVES D'AVENIR**

➤ Concernant A2L HOLDING

Nous avons obtenu le remboursement par la société TIGNIEUDIS du prêt obligataire de 2 450 K€, permettant ainsi d'améliorer notre trésorerie et de réaffecter ces fonds à travers le groupe.

➤ Concernant BRESSE DIS

Depuis l'ouverture de l'exercice en cours, la société constate une progression de son activité qui lui permet de tabler sur un prévisionnel d'activité de + 3% sur l'exercice avec un résultat stable compte tenu des baisses de marges. A la demande de la société A2L HOLDING, la société a déposé et obtenu le 29 juin 2022 l'autorisation commerciale pour ouvrir un Drive sur Ilot B. Depuis le 14 décembre 2022, le permis de construire est acquis par la société BRESSE DISTRIBUTION à qui elle a confié le soin de réaliser la construction du clos et couvert. Le projet comporte 12 pistes.

A la demande de la société A2L HOLDING, la société a acquis les droits immobiliers des biens immobiliers de l'hypermarché et de la station- service, outre lot de volume du drive. Le prix d'acquisition a été financé par la souscription d'un nouveau contrat de crédit-bail immobilier. La société a pour projet d'installer des panneaux photovoltaïques (sur les parkings de +1500 m²).

➤ Concernant BRESSE DISTRIBUTION

Les sociétés A2L HOLDING et BRESSE DIS ont demandé à la société de s'occuper de la construction du clos couvert de l'immeuble, en ce inclus les locaux du drive. La société Bresse dis deviendra propriétaire des locaux, avant réception. La construction va commencer en mars 2023. L'ouverture du Drive est prévue le 1^{er} juillet 2024.

A la demande de la société A2L HOLDING, la société a levé l'option de crédit-bail immobilier sur les biens immobiliers du centre Leclerc et a signé concomitamment la vente de ces biens immobiliers, station de service et lot en volume du Drive, en faveur de la société BRESSE DIS. Cette vente s'inscrit dans le cadre de la cession projetée des titres de la société Bresse Dis. Cette cession doit être réitérée prochainement avec effet au 1^{er} février 2023. La société BRESSE DIS sera alors propriétaire des droits immobiliers sur les biens d'exploitation qu'elle exploite, conformément aux règles d'enseigne.

➤ **Concernant MEYZIEUDIS**

En termes de prévisionnel, la société table sur une progression de son chiffre d'affaires de + 2,5 % magasin (sans inflation). Elle travaille sur des process pour économiser ses consommations d'énergie. Ainsi, elle a installé un système de pilotage automatique de consommation énergie électrique, afin notamment de gérer l'éclairage du parking, le système froid (fermeture de porte chambre froide). A ce sujet, elle prévoit de passer l'électricité en LED, et de fermer les vitrines « froid libre-service » pour éviter les déperditions énergiques ; sachant que le froid représente 60 % de ces dépenses. Elle n'a pas de projet d'installer des panneaux photovoltaïques sur le Parking de ce magasin.

➤ **Concernant MEYZIEU DISTRIBUTION**

Suite aux instructions données par la société A2L HOLDING, la société a poursuivi les travaux de dépollution sous le dernier bâtiment (partie 3.4) et démoli ce bâtiment. Après la réponse négative de la CNAC sur l'implantation d'un nouveau projet commercial à proximité de son point de vente, elle réfléchit toujours au développement d'un nouveau projet du même ordre. Des discussions sont en cours avec les parties prenantes, politiques, techniciens, juristes, pour étudier tous les scénarios envisageables. Le drive piéton n'est plus d'actualité.

➤ **Concernant LES VOYAGES DE LA VALLEE**

Son activité se poursuit sur des tendances similaires à l'an passé si ce n'est qu'elle ne perçoit plus de subventions COVID. A la demande de sa société mère, Elle reste vigilante sur son niveau de charges fixes.

➤ **Concernant LE HARAS DE LA VALLEE**

La société envisage de développer une nouvelle activité de pension de chevaux à compter du printemps 2023. Les pensions de chevaux s'effectueront du 1er avril au 30 novembre.

➤ **Concernant GEM'VOYAGE**

Son activité se poursuit sur des tendances similaires à celles de l'an passé si ce n'est qu'elle ne perçoit plus de subventions COVID. A la demande de sa société mère, elle reste vigilante sur son niveau de charges fixes.

➤ **Concernant IMMOLAND**

Bien que la crise sanitaire connaisse un recul, les conflits internationaux (guerre en Ukraine) et la crise économique et sociale qui en découle en France (inflation, chômage ...) a pour impact de ralentir de nombreux projets immobiliers sur le secteur, voire les suspendre. A ce jour, la société n'a pas connaissance d'opportunités qui pourraient se présenter sur l'exercice en cours.

➤ **Concernant LOCOM**

La société prévoit d'être transformée en SARL pour permettre d'exploiter des activités commerciales telles que la location de biens en meublés ou de tourisme en saisonnier. Pour ce faire elle envisage de réaliser des travaux de rénovation important qui devraient avoisiner la somme de 1 M€. Il conviendra ensuite de choisir le label de location et les prestataires pour l'accompagner dans cette démarche. Le projet de chambres d'hôtes devrait débuter à compter de début 2024. La société projette également de procéder à une augmentation de capital social par incorporation de créance en compte courant de la société A2L HOLDING.

➤ **Concernant MS IMMOBILIER**

Tous les lots sont actuellement occupés par des locataires et la société n'accuse aucun retard de paiement de loyers. Son locataire « AFFAIRS » honore normalement ses échéances.

➤ **Concernant SCI DE CHATENAY**

Dans le cadre d'échanges avec la Mairie de Chatenay, il est prévu d'intégrer au projet des espaces verts agrémentés d'un parc pour enfants au cours du 2ème semestre 2023.

➤ **Concernant SCI DE LA RUE PICASSO**

Tous les accords ont été trouvés avec la ville de BOURG EN BRESSE afin d'envisager des déplacements en mode doux (piéton / vélo) le long du canal. La société reste dans l'attente de signature chez le notaire.

INDICATIONS LÉGALES DIVERSES

Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous indiquons à ce titre s'agissant du GROUPE que l'ensemble des informations données ci-dessus traduisent les actions menées à ce titre, et qu'il a été maintenu la politique antérieurement mise en œuvre pour développer de nouvelles actions dans ce domaine.



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

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

LE PRESIDENT

DocuSigned by:
Alain Landais
34B2D37D4164461...

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

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

A2L HOLDING
SAS au capital de 6 560 000 €

Rue de la République
69330 MEYZIEU

408 269 462 RCS LYON

Rapport des Commissaires aux Comptes
sur les comptes consolidés
Exercice clos le 31 Juillet 2022

Ce document contient 30 pages

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 juillet 2022

A l'Assemblée Générale,

I- Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société A2L HOLDING relatifs à l'exercice clos le 31 juillet 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

II- Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, de l'ouverture de l'exercice à la date d'émission de notre rapport.

III- Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

IV- Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

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

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

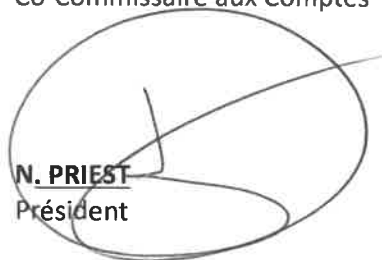
- Il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour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

Fait à Lyon, le 12 janvier 2023

Pour SAS ORIAL
Co-Commissaire aux Comptes


M. BRION
Fondé de Pouvoirs

Pour Cabinet MICHEL BAISET
Co-Commissaire aux Comptes


N. PRIEST
Président

1. Bilan consolidé

Actif en €	Valeurs brutes	Dépréciations	31/07/2022	31/07/2021
Immobilisations incorporelles	7 133 280	(6 718 418)	414 862	487 148
Ecart d'acquisition	6 939 718	(6 527 629)	412 089	479 247
Fonds commercial	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	193 562	(190 789)	2 773	7 901
Droit au bail	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	157 893 605	(60 498 150)	97 395 454	102 991 536
Terrains	43 062 982	-	43 062 982	43 763 561
Constructions	93 310 073	(45 977 481)	47 332 592	50 833 672
Installations techniques, matériel & outillage	9 403 762	(7 677 291)	1 726 471	1 776 965
Autres immobilisations corporelles	10 582 641	(6 843 379)	3 739 262	3 050 002
Immobilisations corporelles en cours	1 534 147	-	1 534 147	3 567 336
Avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-
Immobilisations financières	4 336 419	(236 762)	4 099 657	3 991 926
Titres de participations	0	-	0	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Créances rattachées à des titres de participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	2 789 797	(762)	2 789 034	2 789 233
Prêts	1 471 246	(236 000)	1 235 246	1 125 255
Autres immobilisations financières	75 377	-	75 377	77 438
Actif immobilisé	169 363 304	(67 453 330)	101 909 974	107 470 610
Stocks et en-cours	11 157 409	-	11 157 409	10 965 910
Stocks matières, fournitures et autres appro.	74 194	-	74 194	53 699
En-cours de biens	679 846	-	679 846	862 506
Stocks de marchandises	10 403 369	-	10 403 369	10 049 705
Clients et comptes rattachés	1 990 524	(266 492)	1 724 033	1 681 652
Autres créances et comptes de régularisation	9 062 235	-	9 062 235	8 601 689
Capital souscrit non appelé	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	2 176 872	-	2 176 872	1 627 635
Créances sociales	11 355	-	11 355	34 179
Créances fiscales	1 777 925	-	1 777 925	2 021 963
Impôts différés - actif	400 359	-	400 359	480 000
Autres créances	3 837 983	-	3 837 983	3 607 488
Charges constatées d'avance	857 741	-	857 741	830 424
Charges à répartir	-	-	-	-
Trésorerie et équivalents	11 355 295	-	11 355 295	19 502 452
Valeurs mobilières de placement	2 450 015	-	2 450 015	2 450 015
Actions propres	-	-	-	-
Disponibilités	8 905 280	-	8 905 280	17 052 437
Actif circulant	33 565 464	(266 492)	33 298 972	40 751 703
Total Actif	202 928 768	(67 719 822)	135 208 945	148 222 313

PASSIF en €	31/07/2022	31/07/2021
Capitaux propres part du groupe	54 692 067	47 635 927
Capital	6 560 000	6 560 000
Primes liées au capital	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves	38 043 417	32 850 337
Résultat net (Part du groupe)	10 088 650	8 225 590
Capitaux propres hors groupe (intérêts minoritaires)	714 674	587 692
Intérêts minoritaires - Réserves	584 282	527 631
Intérêts minoritaires - Ecart de conversion	-	-
Intérêts minoritaires - Résultat	130 392	60 061
Autres fonds propres	-	-
Subventions d'investissements	-	-
Provisions réglementées	-	-
Amortissements dérogatoires	-	-
Total des capitaux propres	55 406 742	48 223 619
Ecart d'acquisition passif	-	-
Provisions pour risques et charges	1 209 514	1 515 902
Provisions pour risques	290 056	321 556
Provisions pour pensions et retraites	487 830	762 718
Provisions pour charges	431 628	431 628
Provisions	1 209 514	1 515 902
Dettes financières	44 614 900	66 773 086
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	24 622 795	37 066 991
Concours bancaires courants	2 442 713	5 142 887
Emprunts en crédit bail	14 743 329	21 760 264
Emprunts et dettes financières diverses	2 806 064	2 802 944
Fournisseurs et comptes rattachés	16 041 922	13 377 682
Autres dettes et comptes de régularisation	17 935 868	18 332 024
Avances, acomptes reçus sur commandes	100 285	960 426
Dettes sociales	4 133 635	4 095 222
Dettes fiscales	2 593 986	3 013 779
Impôts différés - passif	7 320 688	6 268 269
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	283 784	257 462
Autres dettes	2 222 931	2 754 373
Produits constatés d'avance	1 280 560	982 493
Dettes	78 592 690	98 482 792
Total Passif	135 208 945	148 222 313

2. Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT en €	31/07/2022	%	31/07/2021	%	Variation en valeur	Var. en %
Ventes de marchandises	191 138 899	100,7%	166 731 266	100,8%	24 407 633	14,6%
Rabais, remises, ristournes	(1 396 009)	-0,7%	(1 311 951)	-0,8%	(84 058)	-6,4%
Ventes totales	189 742 890	100,0%	165 419 315	100,0%	24 323 575	14,7%
Achats de marchandises	(154 183 069)	-81,3%	(130 737 372)	-79,0%	(23 445 697)	-17,9%
Stock initial de marchandises	(10 049 705)	-5,3%	(10 223 826)	-6,2%	174 121	1,7%
Stock final de marchandises	10 403 369	5,5%	10 049 705	6,1%	353 664	3,5%
Rétrocessions de marchandises	170 918	0,1%	129 004	0,1%	41 914	32,5%
Variation des provisions pour dépréciation des stocks	-	0,0%	-	0,0%	-	-
Prix achat marchandises vendues	(153 658 487)	-81,0%	(130 782 489)	-79,1%	(22 875 998)	-17,5%
Marge sur achats	36 084 403	19,0%	34 636 826	20,9%	1 447 577	4,2%
Redevances Centrale	(4 254 177)	-2,2%	(4 118 087)	-2,5%	(136 090)	-3,3%
Transports et frais sur achats	(389 827)	-0,2%	(323 231)	-0,2%	(66 596)	-20,6%
Emballages	(368 539)	-0,2%	(279 083)	-0,2%	(89 456)	-32,1%
Variation des stocks d'emballages	20 494	0,0%	5 534	0,0%	14 960	270,3%
Marges brutes	31 092 354	16,4%	29 921 959	18,1%	1 170 395	3,9%
Ristournes sur achats	3 356 557	1,8%	2 865 319	1,7%	491 238	17,1%
Prestations de service	3 885 108	2,0%	3 639 213	2,2%	245 895	6,8%
Total marges arrières	7 241 666	3,8%	6 504 532	3,9%	737 134	11,3%
Marge commerciale	38 334 020	20,2%	36 426 491	22,0%	1 907 529	5,2%
Autres achats	(2 064 337)	-1,1%	(2 718 923)	-1,6%	654 586	24,1%
Charges externes sur investissements	(602 473)	-0,3%	(607 228)	-0,4%	4 755	0,8%
Autres charges externes	(6 658 094)	-3,5%	(5 631 421)	-3,4%	(1 026 673)	-18,2%
Publicité	(2 117 415)	-1,1%	(1 936 733)	-1,2%	(180 682)	-9,3%
Personnel extérieur	(584 763)	-0,3%	(198 024)	-0,1%	(386 739)	-
Salaires et appointements	(13 558 593)	-7,1%	(13 323 172)	-8,1%	(235 421)	-1,8%
Charges sociales et fiscales sur salaires	(4 457 181)	-2,3%	(4 450 969)	-2,7%	(6 212)	-0,1%
Autres impôts et taxes	(2 515 980)	-1,3%	(2 592 145)	-1,6%	76 165	2,9%
Autres charges de gestion courante	(167 549)	-0,1%	(630 527)	-0,4%	462 978	73,4%
Dotations aux amortissements	(4 929 804)	-2,6%	(4 716 789)	-2,9%	(213 015)	-4,5%
Dotations aux provisions d'exploitation	(265 763)	-0,1%	(208 122)	-0,1%	(57 641)	-27,7%
Reprises sur amortissements et provisions	189 938	0,1%	83 603	0,1%	106 335	127,2%
Transferts de charges	1 887	0,0%	(1 374)	0,0%	3 261	237,4%
Charges d'exploitation	(37 730 125)	-19,9%	(36 931 824)	-22,3%	(798 301)	-2,2%
Autres produits	7 184 127	3,8%	6 864 154	4,1%	319 973	4,7%
Autres produits	7 184 127	3,8%	6 864 154	4,1%	6 081 189	88,3%
Résultat d'exploitation avant amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	7 788 022	4,1%	6 358 821	3,8%	1 429 201	22,5%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(67 158)	0,0%	(67 158)	0,0%	-	0,0%
Résultat d'exploitation après amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	7 720 864	4,1%	6 291 663	3,8%	1 429 201	22,7%

COMPTE DE RESULTAT en € (suite)	31/07/2022	%	31/07/2021	%	Variation en valeur	Var. en %
Produits financiers	143 238	0,1%	82 160	0,0%	61 078	74,3%
Charges financières sur emprunts	(844 714)	-0,4%	(971 386)	-0,6%	126 672	13,0%
Autres charges financières	(46 854)	0,0%	(49 002)	0,0%	2 148	4,4%
Résultat financier	(748 330)	-0,4%	(938 228)	-0,6%	189 898	20,2%
Résultat courant avant impôts	6 972 534	3,7%	5 353 435	3,2%	1 619 099	30,2%
Produits exceptionnels	10 874 858	5,7%	6 922 455	4,2%	3 952 403	57,1%
Charges exceptionnelles	(3 736 423)	-2,0%	(973 690)	-0,6%	(2 762 733)	
Résultat exceptionnel	7 138 434	3,8%	5 948 765	3,6%	1 189 669	20,0%
Impôts dus sur les bénéfices	(2 818 471)	-1,5%	(2 004 513)	-1,2%	(813 958)	-40,6%
Impôts différés	(1 073 455)	-0,6%	(1 012 037)	-0,6%	(61 418)	-6,1%
Résultat des sociétés intégrées	10 219 042	5,4%	8 285 650	5,0%	1 933 392	23,3%
Quote part résultat des sociétés mises en équivalence	-	0,0%	-	0,0%	-	
Résultat net de l'ensemble consolidé	10 219 042	5,4%	8 285 650	5,0%	1 933 392	23,3%
Résultat net hors groupe (intérêts minoritaires)	130 392	0,1%	60 061	0,0%		
Résultat net part du Groupe	10 088 650	5,3%	8 225 589	5,0%	1 863 061	22,6%
Résultat par action	25		20			
Résultat dilué par action	25		20			

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

(Montants exprimés en euros)	31/07/2022	31/07/2021
Résultat net de l'ensemble consolidé	10 219 042	8 285 651
Amortissements et provisions (hors provisions sur actif circulant)	4 931 887	4 491 371
Variation de l'impôt différé	1 073 455	1 012 037
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur	-	-
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(6 957 260)	(5 731 488)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	-	-
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	-	325 300
Marge brute d'autofinancement	9 267 124	8 382 871
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		
Variation nette des stocks	(191 499)	(31 200)
Variation nette des créances d'exploitation	(582 568)	133 904
Variation nette des dettes d'exploitation	1 189 343	3 176 483
Variation du besoin en fonds de roulement	415 277	3 279 187
Flux net de trésorerie généré par l'exploitation	9 682 401	11 662 058
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(2 874 016)	(3 333 578)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	10 562 000	161 994
Variations des immobilisations financières	(113 955)	(129 645)
Variations des dettes sur immobilisations	26 322	40 836
Incidence des variations de périmètre	(0)	4 967 861
Flux net de trésorerie généré par l'investissement	7 600 349	1 707 468
Augmentations / réductions de capital	-	-
Actionnaires : capital appelé non versé	-	-
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	-	-
Souscriptions d'emprunts	1 031 641	992 094
Remboursements d'emprunts	(20 530 765)	(9 978 848)
Dividendes versés au hors groupe (intérêts monétaires)	(5 531)	-
Dividendes versés par la société mère	(3 206 200)	(1 603 100)
Variation des autres dettes financières	(18 878)	1 065 620
Variation nette des placements à court terme	-	-
Flux net de trésorerie généré par les opérations de financement	(22 729 732)	(9 524 234)
Incidence des variations de change	-	-
Variation de trésorerie	(5 446 982)	3 845 292
Trésorerie en début d'exercice	11 909 565	8 064 273
Trésorerie en fin d'exercice	6 462 583	11 909 565
Détail de la Trésorerie	31/07/2022	31/07/2021
Valeurs mobilière de placement	2 450 015	2 450 015
Disponibilités	8 905 280	17 052 437
- Valeurs mobilières de placement et comptes à terme à plus de trois mois	(2 450 000)	(2 450 000)
- Concours bancaires (trésorerie passive)	(2 442 713)	(5 142 887)
Total Trésorerie	6 462 583	11 909 565

Règles et méthodes de consolidation

1. Faits majeurs de l'exercice

Epidémie de Coronavirus

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

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

Le Groupe, en collaboration avec le mouvement E. Leclerc, a quant à lui, à ce jour fait face aux effets du Coronavirus.

2. Principes et méthodes de consolidation

2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France. Il a été fait application du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales.

2.2 Règles de présentation

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

2.3 Changements de méthode

Les méthodes comptables appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 juillet 2022, sauf pour les points suivants :

- Nouveau règlement ANC 2020-01

La première application, d'une manière prospective, du nouveau règlement ANC 2020-01 pour l'exercice clos au 31 juillet 2022, a eu pour conséquences :

- o L'adaptation de la présentation des états de Bilan et de Compte de Résultat (de l'exercice et du comparatif) ;
- o Le non-retraitement des écarts des conversions actifs et passifs enregistrés au niveau des comptes sociaux ce qui implique qu'à la clôture au 31 juillet 2022, l'écart de conversion actif ainsi que la provision pour perte de change latente apparaissent au bilan consolidé, ils étaient neutralisés au niveau du bilan comparatif. Ce changement n'a pas d'effet sur les capitaux propres ni sur le résultat consolidé du Groupe.

- Méthode de calcul de la provision des engagements de retraite

L'Autorité des Normes Comptables, dans la mise à jour du 17 novembre 2021 de sa recommandation ANC 2013-02, propose deux méthodes d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires :

- o Soit une méthode « rétrospective prorata temporis » conforme aux dispositions de l'ancienne recommandation CNC 2003-R.01,
- o Soit une méthode « ANC 2021 » conforme à la norme IAS 19 révisée, selon laquelle la répartition des droits est faite de manière linéaire à partir de la date à laquelle chaque année de service est retenue pour l'acquisition des droits à prestations.

La méthode retenue par le Groupe à compter de l'exercice clos le 31 juillet 2022 est la méthode « ANC 2021 ».

Le changement résultant de ce choix de méthode, pour la première fois à la clôture de cet exercice, est assimilé à un changement de réglementation comptable qui se traduit par un changement de méthode comptable.

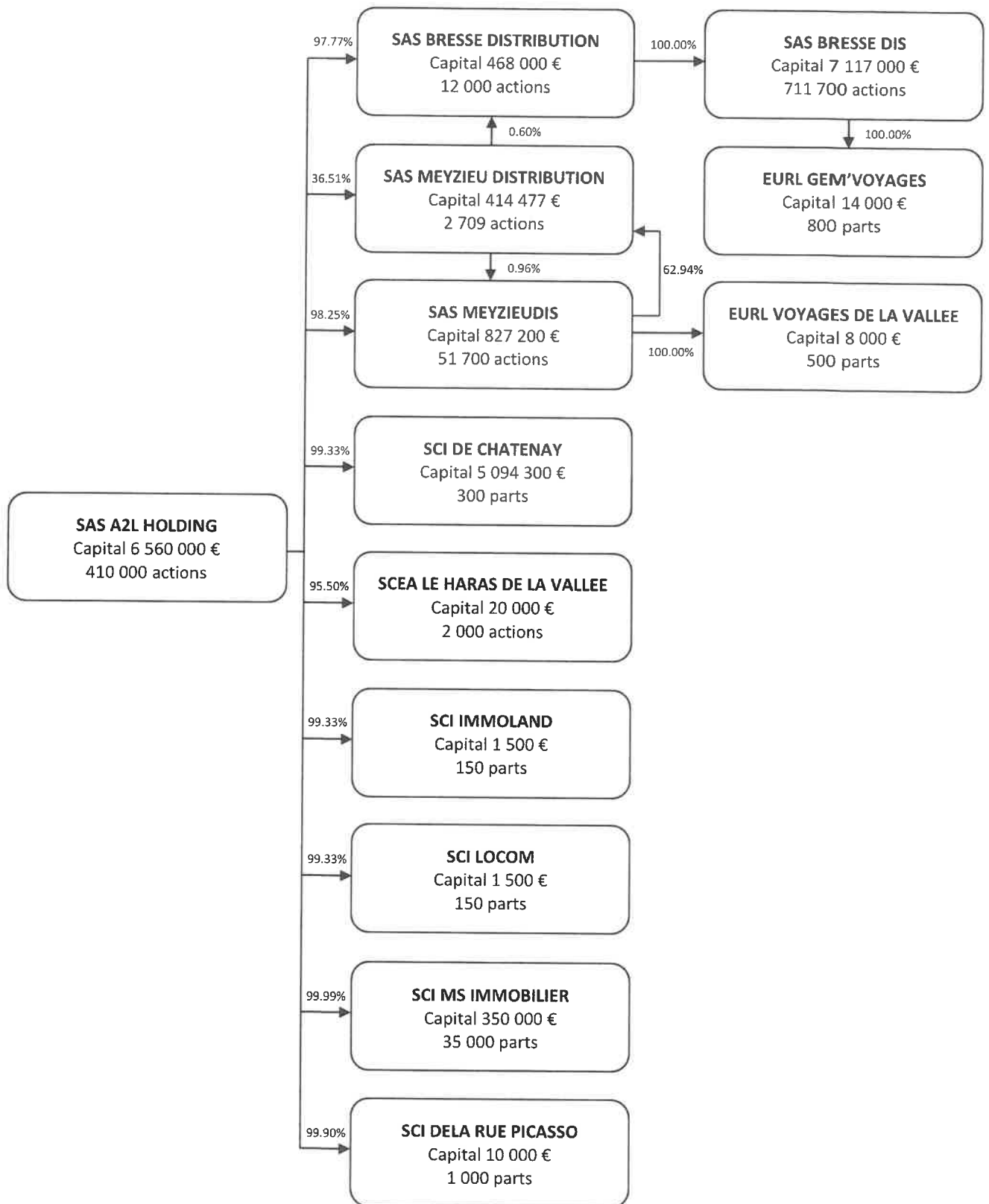
Au 31 juillet 2022, l'effet net d'impôt de ce changement de méthode sur les capitaux propres est de + 175 814 €.

2.4 Date de clôture

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes sociaux d'une durée de douze mois arrêtés au 31 juillet 2022.

3. Périmètre de consolidation

3.1 Organigramme



3.2 Entreprises incluses dans le périmètre de consolidation

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

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

Sociétés	Siège social	SIRET	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
SAS A2L HOLDING	Rue de la République 69330 MEYZIEU	40826946200011	100.00	100.00	Société Mère
SAS BRESSE DIS	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	85181546400017	99.99	98.36	Intégration globale
SAS BRESSE DISTRIBUTION	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	32668491700023	98.37	98.36	Intégration globale
SCI DE CHATENAY	Le Château rouge 01320 CHATENAY	42383747500015	99.33	99.33	Intégration globale
EURL GEM'VOYAGES	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	52404581200020	100.00	98.36	Intégration globale
SCEA LE HARAS DE LA VALLEE	Le Château rouge 01320 CHATENAY	47893008400023	95.50	95.50	Intégration globale
SCI IMMOLAND	Pôle commercial Cap Emeraude 01000 BOURG EN BRESSE	51271032800026	99.33	99.33	Intégration globale
SCI LOCOM	Pôle commercial Cap Emeraude 01000 BOURG EN BRESSE	51271000500012	99.33	99.33	Intégration globale
SAS MEYZIEUDIS	Rue de la République 69330 MEYZIEU	37963352200014	99.21	99.20	Intégration globale
SAS MEYZIEU DISTRIBUTION	Rue de la République 69330 MEYZIEU	97250354400025	99.45	98.94	Intégration globale
SCI MS IMMOBILIER	Rue de la République 69330 MEYZIEU	51270991600013	99.99	99.99	Intégration globale
SCI DE LA RUE PICASSO	Rue de la République 69330 MEYZIEU	79137561100013	99.90	99.90	Intégration globale
EURL LES VOAYGES DE LA VALLEE	Rue de la République 69330 MEYZIEU	39305608000012	100.00	99.20	Intégration globale

3.3 Variations de périmètre et des pourcentages d'intérêts

Il n'y a eu aucune variation de périmètre ni aucune modification de taux d'intérêt au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2022.

3.4 Liste des entreprises non consolidées

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

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

4. Méthode et règles d'évaluation

4.1 Utilisation d'estimations

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

4.2 Écarts d'acquisition

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

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

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

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

Les écarts d'acquisition ultérieurs dont la durée d'utilisation n'est pas limitée ne sont pas amortis. Ceux dont la durée d'utilisation est limitée sont amortis sur cette durée d'utilisation.

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

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

4.3 Immobilisations incorporelles

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

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

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

4.4 Frais de recherche et de développement

Néant.

4.5 Immobilisations corporelles

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

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

Terrains	Non amortis
Constructions	10 à 20 ans
Installations techniques, matériel et outillage	3 à 20 ans
Autres immobilisations corporelles	2 à 10 ans

Dépréciation des immobilisations corporelles :

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

4.6 Contrats en crédit-bail et contrats assimilés

Les contrats de location rentrant dans cette catégorie remplissent au moins l'une des conditions suivantes :

- Le contrat prévoit le transfert de propriété au terme de la durée du bail sur option et les conditions d'exercice de l'option sont telles que le transfert de propriété paraît hautement probable ;

Ou bien

- La durée du bail recouvre l'essentiel de la durée de vie du bien dans les conditions d'utilisation du preneur ;

Ou bien

- La valeur actualisée des paiements minimaux est proche de la valeur vénale du bien loué à la date de signature du bail.

Ces contrats sont retraités de la façon suivante :

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

4.7 Participations non consolidées

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

4.8 Stocks et travaux en cours

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

Une dépréciation des stocks est constatée quand la valeur de réalisation est inférieure à la valeur brute des stocks.

4.9 Créances

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

4.10 Valeurs mobilières de placement

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

4.11 Provisions

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

4.12 Engagements de retraite

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

Paramètres utilisés :

- Age de la retraite :	67 ans
- Taux de revalorisation annuel des salaires :	2.50 %
- Taux d'actualisation :	2.50 %
- Table de mortalité :	INSEE 2014-2016
- Conventions collectives appliquées :	Convention du commerce de détail et de gros à prédominance alimentaire.

4.13 Impôts différés

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

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

- Exercice ouvert en 2022 et au-delà : 25%

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

4.14 Résultat par action

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

Notes relatives au Bilan Consolidé

1. Ecarts d'acquisition

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

L'acquisition de l'ADRESSE GOURMANDE a donné lieu à l'inscription d'un écart d'acquisition de 81 K€ et amorti sur une durée de dix ans. Cette société a été absorbée depuis par la SAS BRESSE DISTRIBUTION (anciennement BRESSE DIS). L'écart d'acquisition constaté lors de la prise de participation dans la SA MEYZIEU DISTRIBUTION par la SAS MEYZIEUDIS a, quant à lui, été affecté à hauteur de 1 320 K€ à un écart d'évaluation sur le fonds de commerce et le solde, soit 1 230 K€, a été inscrit en écarts d'acquisition et amorti sur une durée de vingt ans. Le fonds de commerce a été amorti sur une durée de vingt ans également. La société SAS MEYZIEU DISTRIBUTION porte des écarts d'acquisition complémentaires relatif à une augmentation de capital chez MEYZIEUDIS et des sociétés absorbées depuis pour un montant total de 738 K€.

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

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

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

Ces fonds étaient totalement amortis au 31 juillet 2016.

Ecarts d'acquisition positifs	Durée d'amortissement	Valeur Brute	Cumul des amortissements antérieurs	Dotation de l'exercice	Valeur nette
SAS Bresse Distribution	20 ans	1 149 196	1 121 007	8 054	20 135
SAS Bresse Distribution		2 071 115	2 071 115	-	-
SAS Meyzieu Distribution	20 ans	1 967 850	1 703 556	36 914	227 379
SAS Meyzieu Distribution		1 307 758	1 307 758	-	-
SC Chatenay	20 ans	443 799	257 034	22 190	164 575
Total		6 939 718	6 460 470	67 158	412 089

2. Immobilisations

2.1 Valeurs brutes

Montants en €	31/07/2021	Augmentation (Inv, Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	31/07/2022
Ecart d'acquisition	6 939 718	-	-	-	-	-	6 939 718
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	193 561	1	-	-	-	-	193 562
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	7 133 279	1	-	-	-	-	7 133 280
Terrains	43 763 561	25 000	(725 579)	-	-	-	43 062 982
Constructions	92 978 802	331 271	-	-	-	-	93 310 073
Inst. techniques, matériel & outillage	8 981 106	460 241	(37 585)	-	-	-	9 403 762
Autres immobilisations corporelles	9 311 896	1 133 575	-	-	-	137 170	10 582 641
Immobilisations corporelles en cours	3 567 336	923 929	(2 879 938)	-	-	(77 180)	1 534 147
Avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	158 602 701	2 874 016	(3 643 102)	-	-	59 990	157 893 605
Titres de participation	-	2	-	-	(0)	(1)	0
Titres mis en équivalence	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des titres de participations	-	-	-	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	2 789 995	121	(320)	-	-	1	2 789 797
Prêts	1 354 255	116 991	-	-	-	-	1 471 246
Autres immobilisations financières	77 438	78	(2 139)	-	-	-	75 377
Immobilisations financières	4 221 688	117 192	(2 459)	-	(0)	(0)	4 336 419
Total	169 957 668	2 991 208	(3 645 561)	-	(0)	59 990	169 363 304
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	71 522 788					59 990	71 582 778

2.2 Amortissements

Montants en €	31/07/2021	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	31/07/2022
Amortissements des écarts d'acquisition	(6 460 471)	(67 158)	-	-	-	-	(6 527 629)
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	(185 660)	(5 129)	-	-	-	-	(190 789)
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Amortissements immobilisations incorporelles	(6 646 131)	(72 287)	-	-	-	-	(6 718 418)
Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	(42 145 130)	(3 832 351)	-	-	-	-	(45 977 481)
Inst. techniques, matériel & outillage	(7 204 141)	(510 837)	37 585	-	-	102	(7 677 291)
Autres immobilisations corporelles	(6 261 894)	(581 485)	-	-	-	-	(6 843 379)
Amortissements immobilisations corporelles	(55 611 165)	(4 924 672)	37 585	-	-	102	(60 498 150)
Amortissements sur actif immobilisé	(62 257 296)	(4 996 959)	37 585	-	-	102	(67 216 568)
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	(26 193 528)	(2 797 721)	-	-	-	-	(28 991 249)

2.3 Dépréciations

Montants en €	31/07/2021	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	31/07/2022
Ecart d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	-	-	-	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations des immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-	-	-
Inst. techniques, matériel & outillage	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations des immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-
Titres de participation	-	-	-	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des titres de participations	-	-	-	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	762	-	-	-	-	-	762
Prêts	229 000	7 000	-	-	-	-	236 000
Autres immobilisations financières	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations sur actif financier	229 762	7 000	-	-	-	-	236 762
Total général	229 762	7 000	-	-	-	-	236 762

3. Stocks et en-cours

Montants en €	31/07/2022			31/07/2021		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Stocks matières, fournitures et aut. appro.	74 194	-	74 194	53 699	-	53 699
En-cours de biens	679 846	-	679 846	862 506	-	862 506
En-cours de services	-	-	-	-	-	-
Produits intermédiaires finis	-	-	-	-	-	-
Stocks de marchandises	10 403 369	-	10 403 369	10 049 705	-	10 049 705
Stocks et en-cours	11 157 409	-	11 157 409	10 965 910	-	10 965 910

4. Capitaux propres et intérêts minoritaires

Montants en €	Part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
Capitaux propres au 31/07/2020	41 013 437	518 811	41 532 248
Résultat de l'exercice	8 225 590	60 061	8 285 651
Dividendes versés	(1 603 100)	-	(1 603 100)
Variation de capital en numéraire et souscription	-	-	-
Autres augmentations, diminutions	-	-	-
Reclassement, restructuration et changement de méthode	-	-	-
Ecart de conversion, effet de change	-	-	-
Variations de périmètre	-	8 820	8 820
Autres	-	-	-
Arrondis	-	-	-
Capitaux propres au 31/07/2021	47 635 927	587 692	48 223 619
Résultat de l'exercice	10 088 650	130 392	10 219 042
Dividendes versés	(3 206 200)	(5 531)	(3 211 731)
Variation de capital en numéraire et souscription	-	-	-
Autres augmentations, diminutions	-	-	-
Reclassement, restructuration et changement de méthode	173 688	2 125	175 814
Ecart de conversion, effet de change	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-
Autres	-	-	-
Arrondis	2	(4)	(2)
Capitaux propres au 31/07/2022	54 692 067	714 674	55 406 742

5. Provisions pour risques et charges

Montants en €	31/07/2021	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	31/07/2022
Provisions pour risques	321 556	-	(31 500)	-	-	-	290 056
Provisions pour pensions et retraites	762 718	3 512	(43 982)	-	-	(234 418)	487 830
Provisions pour charges	431 628	-	-	-	-	-	431 628
Total général	1 515 902	3 512	(75 482)	-	-	(234 418)	1 209 514

6. Créances et dettes

Etat des créances en €	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, moins de 5 ans	plus de 5 ans
Créances rattachées à des titres de participations	-	-	-	-
Prêts	1 471 246	-	1 471 246	-
Autres immobilisations financières	75 377	-	75 377	-
Clients et comptes rattachés	1 990 524	1 990 524	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	2 176 872	2 176 872	-	-
Créances sociales	11 355	11 355	-	-
Créances fiscales	1 777 925	1 777 925	-	-
Autres créances	3 837 983	3 837 983	-	-
Charges constatées d'avance	857 741	696 813	90 529	70 399
Charges à répartir	-	-	-	-
Total	12 199 023	10 491 473	1 637 151	70 399

Etat des dettes en €	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, moins de 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	24 445 336	4 241 378	13 912 809	6 291 149
Intérêts courus sur emprunts	177 459	120 545	34 251	22 663
Concours bancaires courants	2 442 713	2 442 713	-	-
Emprunts en crédit bail	14 743 329	5 982 641	4 525 172	4 235 516
Emprunts et dettes financières diverses	2 806 064	1 580 675	573 261	652 128
Fournisseurs et comptes rattachés	16 041 922	16 041 922	-	-
Avances, acomptes reçus sur commandes	100 285	100 285	-	-
Dettes sociales	4 133 635	4 133 635	-	-
Dettes fiscales	2 593 986	2 593 986	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	283 784	283 784	-	-
Autres dettes	2 222 931	2 158 441	46 693	17 797
Produits constatés d'avance	1 280 560	1 038 446	187 361	54 753
Total	71 272 002	40 718 450	19 279 546	11 274 006

Notes relatives au Compte de Résultat Consolidé

1. Résultat exceptionnel

Montants en €	31/07/2022	31/07/2021
Produits de cession des éléments d'actifs corporels et incorporels	10 562 000	161 951
Produits de cession des éléments d'actifs financiers	1 097	5 327 265
Produits de déconsolidation	-	564 935
Produits de cession des éléments d'actifs	10 563 097	6 054 151
Reprises de provisions pour risques - litiges commerciaux	-	369 910
Reprises de provisions pour risques - litige salarial	31 500	
Reprises de provisions	31 500	369 910
Bonus véhicule électrique	38 660	5 000
Dégrèvement taxe foncière 2018-2020	-	270 040
Différences de caisse et des règlements	3 989	11 260
Pénalités fournisseurs	175 850	103 906
Produit de cession matériel hors immobilisation	-	18 600
Régularisation des provisions	10 297	8 579
Régularisation des tiers	16 889	19 448
Régularisation provision Unilec	24 336	-
Régularisation taxe foncière	10 240	-
Remboursement assurance suite à des sinistres	-	42 266
Remboursement CSPE 2018	-	19 241
Régularisations, remboursements, dégrèvements	280 261	498 340
Autres produits exceptionnels	-	54
Total produits exceptionnels	10 874 858	6 922 455
Valeur nette comptable des éléments d'actifs corporels et incorporels	1 197 885	194 137
Valeur nette comptable des éléments d'actifs financiers	320	128 305
Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés ou mis au rebut	1 198 205	322 442
Dotations aux provisions pour risques - litige salarial	-	31 500
Dotations aux provisions	-	31 500
Amendes et pénalités	55	1 416
Complément CFE 2016-2019	-	122 581
Dénouement litiges	2 373	252
Différences de caisse et des règlements	13 002	18 810
Indemnités salariales	-	16 000
Litige affaire Majolane	-	6 050
Projet abandonné	2 457 332	-
Régularisation des tiers	5 903	30 002
Régularisation loyers suite dégrèvement taxe foncière	-	74 647
Régularisation des provisions	12 153	-
Régularisation provision Unilec	35 838	-
Honoraires ventes lots	11 563	-
Régularisation taux accident du travail	-	5 319
Sinistre client	-	2 447
Solde créance carpa	-	341 922
Régularisations, amendes & pénalités	2 538 219	619 446
Autres charges exceptionnelles	-	302
Total charges exceptionnelles	3 736 424	973 690
Résultat exceptionnel	7 138 434	5 948 765

2. Impôts sur les résultats

2.1 Ventilation des actifs et passifs d'impôts différés

	Actifs	Passifs	Solde
Différences temporaires	286 623	10 018	276 605
Crédits d'impôts ou reports fiscaux déficitaires	-	-	-
Ecritures de consolidation			
- retraites	121 958	-	121 958
- contrats de crédit-bail	-	7 671 331	(7 671 331)
- provisions réglementées	-	-	-
- réévaluation d'actifs	-	-	-
- autres	352 440	-	352 440
Compensation par entité des actifs et passifs d'impôts différés	(360 662)	(360 662)	-
Total	400 359	7 320 687	(6 920 328)

2.2 Impôts différés actifs non comptabilisés

	Montant	Impôt différé Actif potentiel (1)	Date expiration
Déficits reportables	194 078	48 520	report indéfini
Total	194 078	48 520	

(1) au taux de 25%

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

- Exercices ouverts en 2022 : 25%

Le Groupe a procédé à une analyse par nature et par échéance probable des impôts différés actifs et passifs des sociétés du Groupe pour tenir compte dans la valorisation de ses actifs et passifs d'impôt différé des évolutions futures des taux d'impôt en France.

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

Résultat avant impôt	14 110 968
Impôt théorique à 26,5%	3 739 407
Différences de taux	19 449
Effet des taux différents	19 449
Impact de l'impôt applicable au taux réduit	
Plus-values à long-terme taxées à 0%, nettes de la quote-part de frais de 12%	
Plus-values en sursis d'imposition	
Ecritures de consolidation non imposables	40 852
Amortissement des écarts d'acquisition	17 797
Autres	23 055
Charges définitivement non déductibles et produits non taxables	271 540
Quote-part de Frais & Charges	5 312
Dépenses de mécénat	97 655
Quote-part de sociétés de personnes	66 773
Amortissements excédentaires	19 126
Abandon de créances intra-groupe	106 000
Autres charges	5 498
Aide covid	(28 824)
Autres produits	-
Contributions additionnelles	73 662
Contribution de 3,3%	73 662
Mesures incitatives et crédits d'impôt	(250 477)
Suramortissement - Loi Macron	(115)
Crédit d'impôt mécénat	(221 105)
Crédit d'impôt famille	(29 257)
Déficits fiscaux reportables	(2 507)
Déficits fiscaux non activés	
Utilisation de déficits fiscaux reportables non activés	(2 507)
Impôt effectif	3 891 926

Engagements et Autres informations

1. Autres informations

1.1 Engagements donnés

(Montants exprimés en euros)	31/07/2022	31/07/2021
Effets non échus		
Avals et cautions	56 756 905	63 693 818
Engagements liés à la responsabilité des associés	35 898	38 274
Total engagements donnés	56 792 803	63 732 092

1.2 Dettes garanties par des sûretés réelles

(Montants exprimés en euros)	31/07/2022	31/07/2021
Emprunts à taux fixes	2 071 493	1 699 095
Emprunts à taux variables	38 947 988	52 038 523
Total dettes garanties par des sûretés réelles	41 019 481	53 737 618

1.3 Information sur les parties liées

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

1.4 Evénements postérieurs à la clôture

Il n'y a pas d'événements postérieurs à la clôture devant faire l'objet d'une information spécifique.

2. Effectif

2.1 Effectif moyen

	31/07/2022	31/07/2021
Cadres	45	45
Agents de maîtrise et techniciens	9	13
Employés	343	331
Ouvriers	15	16
Total effectif moyen	412	405

2.2 Rémunération des dirigeants

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