

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 B2024/006539

Etats financiers consolidés

1. Bilan consolidé

Actif en €	Valeurs brutes	Dépréciations	31/07/2023	31/07/2022
Immobilisations incorporelles	3 823 422	(3 487 154)	336 268	414 862
Ecart d'acquisition	3 719 407	(3 386 555)	332 852	412 089
Fonds commercial	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	104 015	(100 599)	3 416	2 773
Droit au bail	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	124 341 817	(43 362 280)	80 979 537	97 395 454
Terrains	42 077 778	-	42 077 778	43 062 982
Constructions	67 262 840	(36 082 145)	31 180 695	47 332 592
Installations techniques, matériel & outillage	4 222 822	(3 201 029)	1 021 793	1 726 471
Autres immobilisations corporelles	6 923 434	(4 079 106)	2 844 328	3 739 262
Immobilisations corporelles en cours	3 854 943	-	3 854 943	1 534 147
Avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-
Immobilisations financières	1 651 916	-	1 651 916	4 099 657
Titres de participations	0	-	0	0
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Créances rattachées à des titres de participations	-	-	-	-
Actions propres	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	1 577 368	-	1 577 368	2 789 034
Prêts	-	-	-	1 235 246
Autres immobilisations financières	74 547	-	74 547	75 377
Actif immobilisé	129 817 155	(46 849 434)	82 967 722	101 909 974
Stocks et en-cours	4 989 825	-	4 989 825	11 157 409
Stocks matières, fournitures et autres appro.	69 782	-	69 782	74 194
En-cours de biens	783 348	-	783 348	679 846
Stocks de marchandises	4 136 695	-	4 136 695	10 403 369
Clients et comptes rattachés	2 000 919	(460 994)	1 539 925	1 724 033
Autres créances et comptes de régularisation	4 717 788	-	4 717 788	9 062 235
Capital souscrit non appelé	-	-	-	-
Créances sociales	19 880	-	19 880	11 355
Créances fiscales	1 336 380	-	1 336 380	1 777 925
Impôts différés - actif	185 982	-	185 982	400 359
Autres créances	2 619 964	-	2 619 964	6 014 855
Charges constatées d'avance	555 582	-	555 582	857 741
Charges à répartir	-	-	-	-
Trésorerie et équivalents	25 767 754	-	25 767 754	11 355 295
Valeurs mobilières de placement	19 500 015	-	19 500 015	2 450 015
Actions propres	-	-	-	-
Disponibilités	6 267 738	-	6 267 738	8 905 280
Actif circulant	37 476 285	(460 994)	37 015 291	33 298 972
Total Actif	167 293 440	(47 310 428)	119 983 013	135 208 945

Groupe A2L - 31/07/2023 -

PASSIF en €	31/07/2023	31/07/2022
Capitaux propres part du groupe	65 481 577	54 692 067
Capital	6 560 000	6 560 000
Primes liées au capital	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves	47 082 467	38 043 417
Résultat net (Part du groupe)	11 839 110	10 088 650
Capitaux propres hors groupe (intérêts minoritaires)	922 924	714 674
Intérêts minoritaires - Réserves	714 516	584 282
Intérêts minoritaires - Ecart de conversion	-	-
Intérêts minoritaires - Résultat	208 408	130 392
Autres fonds propres	35 885	-
Subventions d'investissements	35 885	-
Provisions réglementées	-	-
Amortissements dérogatoires	-	-
Total des capitaux propres	66 440 385	55 406 742
Ecart d'acquisition passif	-	-
Provisions pour risques et charges	835 756	1 209 514
Provisions pour risques	131 195	290 056
Provisions pour pensions et retraites	272 933	487 830
Provisions pour charges	431 628	431 628
Provisions	835 756	1 209 514
Dettes financières	31 820 591	44 614 900
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	20 171 275	24 622 795
Concours bancaires courants	89	2 442 713
Emprunts en crédit bail	8 615 963	14 743 329
Emprunts et dettes financières diverses	3 033 264	2 806 064
Fournisseurs et comptes rattachés	7 138 365	16 041 922
Autres dettes et comptes de régularisation	13 747 916	17 935 868
Dettes sociales	2 038 198	4 133 635
Dettes fiscales	7 380 632	2 593 986
Impôts différés - passif	1 094 780	7 320 688
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 093 822	283 784
Autres dettes	906 191	2 323 216
Produits constatés d'avance	1 234 293	1 280 560
Dettes	52 706 871	78 592 690
Total Passif	119 983 013	135 208 945

Groupe A2L - 31/07/2023 -

2. Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT en €	31/07/2023	%	31/07/2022	%	Variation en valeur	Var. en %
Ventes de marchandises	141 332 294	100,8%	191 138 899	100,7%	(49 806 604)	-26,1%
Rabais, remises, ristournes	(1 119 362)	-0,8%	(1 396 009)	-0,7%	276 647	19,8%
Ventes totales	140 212 933	100,0%	189 742 890	100,0%	(49 529 957)	-26,1%
Achats de marchandises	(112 282 381)	-80,1%	(154 183 069)	-81,3%	41 900 688	27,2%
Stock initial de marchandises	(10 403 369)	-7,4%	(10 049 705)	-5,3%	(353 664)	-3,5%
Stock final de marchandises	10 916 529	7,8%	10 403 369	5,5%	513 160	4,9%
Rétrocessions de marchandises	206 938	0,1%	170 918	0,1%	36 020	21,1%
Variation des provisions pour dépréciation des stocks	-	0,0%	-	0,0%	-	-
Prix achat marchandises vendues	(111 562 283)	-79,6%	(153 658 487)	-81,0%	42 096 204	27,4%
Marge sur achats	28 650 650	20,4%	36 084 403	19,0%	(7 433 753)	-20,6%
Redevance Centrale	(3 510 630)	-2,5%	(4 254 177)	-2,2%	743 547	17,5%
Transports et frais sur achats	(282 455)	-0,2%	(389 827)	-0,2%	107 372	27,5%
Emballages	(275 632)	-0,2%	(368 539)	-0,2%	92 907	25,2%
Variation des stocks d'emballages	18 951	0,0%	20 494	0,0%	(1 544)	-7,5%
Marge brute	24 600 883	17,5%	31 092 354	16,4%	(6 491 471)	-20,9%
Ristournes sur achats	2 595 464	1,9%	3 356 557	1,8%	(761 093)	-22,7%
Prestations de service	2 593 027	1,8%	3 885 108	2,0%	(1 292 081)	-33,3%
Total marges arrières	5 188 491	3,7%	7 241 666	3,8%	(2 053 174)	-28,4%
Marge commerciale	29 789 374	21,2%	38 334 020	20,2%	(8 544 646)	-22,3%
Autres achats	(2 168 600)	-1,5%	(2 064 337)	-1,1%	(104 263)	-5,1%
Charges externes sur investissements	(528 670)	-0,4%	(602 473)	-0,3%	73 803	12,2%
Autres charges externes	(5 775 973)	-4,1%	(6 658 094)	-3,5%	882 121	13,2%
Publicité	(1 556 164)	-1,1%	(2 117 415)	-1,1%	561 251	26,5%
Personnel extérieur	(679 922)	-0,5%	(584 763)	-0,3%	(95 159)	-16,3%
Salaires et appointements	(10 688 685)	-7,6%	(13 558 593)	-7,1%	2 869 908	21,2%
Charges sociales et fiscales sur salaires	(3 625 692)	-2,6%	(4 457 181)	-2,3%	831 489	18,7%
Autres impôts et taxes	(1 678 076)	-1,2%	(2 515 980)	-1,3%	837 904	33,3%
Autres charges de gestion courante	(131 840)	-0,1%	(167 549)	-0,1%	35 709	21,3%
Dotations aux amortissements	(4 227 261)	-3,0%	(4 929 804)	-2,6%	702 543	14,3%
Dotations aux provisions d'exploitation	(502 264)	-0,4%	(265 763)	-0,1%	(236 501)	-89,0%
Reprises sur amortissements et provisions	266 492	0,2%	189 938	0,1%	76 554	40,3%
Transferts de charges	4 876	0,0%	1 887	0,0%	2 989	158,4%
Charges d'exploitation	(31 291 779)	-22,3%	(37 730 125)	-19,9%	6 438 346	17,1%
Autres produits	7 289 248	5,2%	7 184 127	3,8%	105 121	1,5%
Autres produits	7 289 248	5,2%	7 184 127	3,8%	105 121	1,5%
Résultat d'exploitation avant amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	5 786 843	4,1%	7 788 022	4,1%	(2 001 179)	-25,7%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(63 130)	0,0%	(67 158)	0,0%	4 028	6,0%
Résultat d'exploitation après amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	5 723 713	4,1%	7 720 864	4,1%	(1 997 151)	-25,9%

Groupe A2L - 31/07/2023 -

COMPTE DE RESULTAT en € (suite)	31/07/2023	%	31/07/2022	%	Variation en valeur	Var. en %
Produits financiers	350 433	0,2%	143 238	0,1%	207 195	144,7%
Charges financières sur emprunts	(1 377 961)	-1,0%	(844 714)	-0,4%	(533 246)	-63,1%
Autres charges financières	(33 553)	0,0%	(46 854)	0,0%	13 300	28,4%
Résultat financier	(1 061 081)	-0,8%	(748 330)	-0,4%	(312 751)	-41,8%
Résultat courant avant impôts	4 662 632	3,3%	6 972 534	3,7%	(2 309 902)	-33,1%
Produits exceptionnels	19 494 868	13,9%	10 874 858	5,7%	8 620 011	79,3%
Charges exceptionnelles	(9 043 270)	-6,4%	(3 736 423)	-2,0%	(5 306 847)	-142%
Résultat exceptionnel	10 451 598	7,5%	7 138 434	3,8%	3 313 164	46,4%
Impôts dus sur les bénéfices	(9 192 136)	-6,6%	(2 818 471)	-1,5%	(6 373 665)	-226%
Impôts différés	6 125 424	4,4%	(1 073 455)	-0,6%	7 198 879	670,6%
Résultat des sociétés intégrées	12 047 518	8,6%	10 219 042	5,4%	1 828 476	17,9%
Quote part résultat des sociétés mises en équivalence	-	0,0%	-	0,0%	-	
Résultat net de l'ensemble consolidé	12 047 518	8,6%	10 219 042	5,4%	1 828 476	17,9%
Résultat net hors groupe (intérêts minoritaires)	208 408	0,1%	130 392	0,1%	78 016	59,8%
Résultat net part du Groupe	11 839 110	8,4%	10 088 650	5,3%	1 750 460	17,4%
Résultat par action	29		25			
Résultat dilué par action	29		25			

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

(Montants exprimés en euros)	31/07/2023	31/07/2022
Résultat net de l'ensemble consolidé	12 047 518	10 219 042
Amortissements et provisions (hors provisions sur actif circulant)	4 317 567	4 931 887
Variation de l'impôt différé	(6 125 424)	1 073 455
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur	-	-
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(6 256 488)	(6 957 260)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	-	-
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	(3 763 356)	-
Marge brute d'autofinancement	219 817	9 267 124
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		
Variation nette des stocks	(635 613)	(191 499)
Variation nette des créances d'exploitation	(824 711)	(582 568)
Variation nette des dettes d'exploitation	4 845 677	1 189 343
Variation du besoin en fonds de roulement	3 385 353	415 277
Flux net de trésorerie généré par l'exploitation	3 605 170	9 682 401
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(4 584 319)	(2 874 016)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	152 078	10 562 000
Variations des immobilisations financières	(20 159)	(113 955)
Variations des dettes sur immobilisations	748 028	26 322
Incidence des variations de périmètre	9 081 595	(0)
Flux net de trésorerie généré par l'investissement	5 377 224	7 600 349
Augmentations / réductions de capital	-	-
Actionnaires : capital appelé non versé	-	-
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	-	-
Souscriptions d'emprunts	-	1 031 641
Remboursements d'emprunts	(10 000 779)	(20 530 765)
Dividendes versés au hors groupe (intérêts minoritaires)	(23)	(5 531)
Dividendes versés par la société mère	(1 049 600)	(3 206 200)
Variation des autres dettes financières	18 883 753	(18 878)
Variation nette des placements à court terme	(17 010 677)	-
Flux net de trésorerie généré par les opérations de financement	(9 177 326)	(22 729 732)
Incidence des variations de change	-	-
Variation de trésorerie	(194 933)	(5 446 982)
Trésorerie en début d'exercice	6 462 583	11 909 565
Trésorerie en fin d'exercice	6 267 650	6 462 583
Détail de la Trésorerie	31/07/2023	31/07/2022
Valeurs mobilière de placement	19 500 015	2 450 015
Disponibilités	6 267 738	8 905 280
- Valeurs mobilières de placement et comptes à terme à plus de trois mois	(19 500 015)	(2 450 000)
- Concours bancaires (trésorerie passive)	(89)	(2 442 713)
Total Trésorerie	6 267 650	6 462 583

Règles et méthodes de consolidation

Groupe A2L - 31/07/2023 -

1. Faits majeurs de l'exercice

Périmètre du Groupe

Le Groupe, qui détenait 99.99% des actions de la SAS BRESSE DIS et 100.00% de la SAS GEM'VOYAGE, a cédé l'ensemble de ses participations de ces sociétés le 31 janvier 2023.

Ces transactions réalisées sur la base d'un prix de cession de 14 999 768 € ont dégagé un résultat de 6 227 885 € avant impôt, inscrit en résultat exceptionnel dans le compte de résultat consolidé à fin juillet 2023.

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.

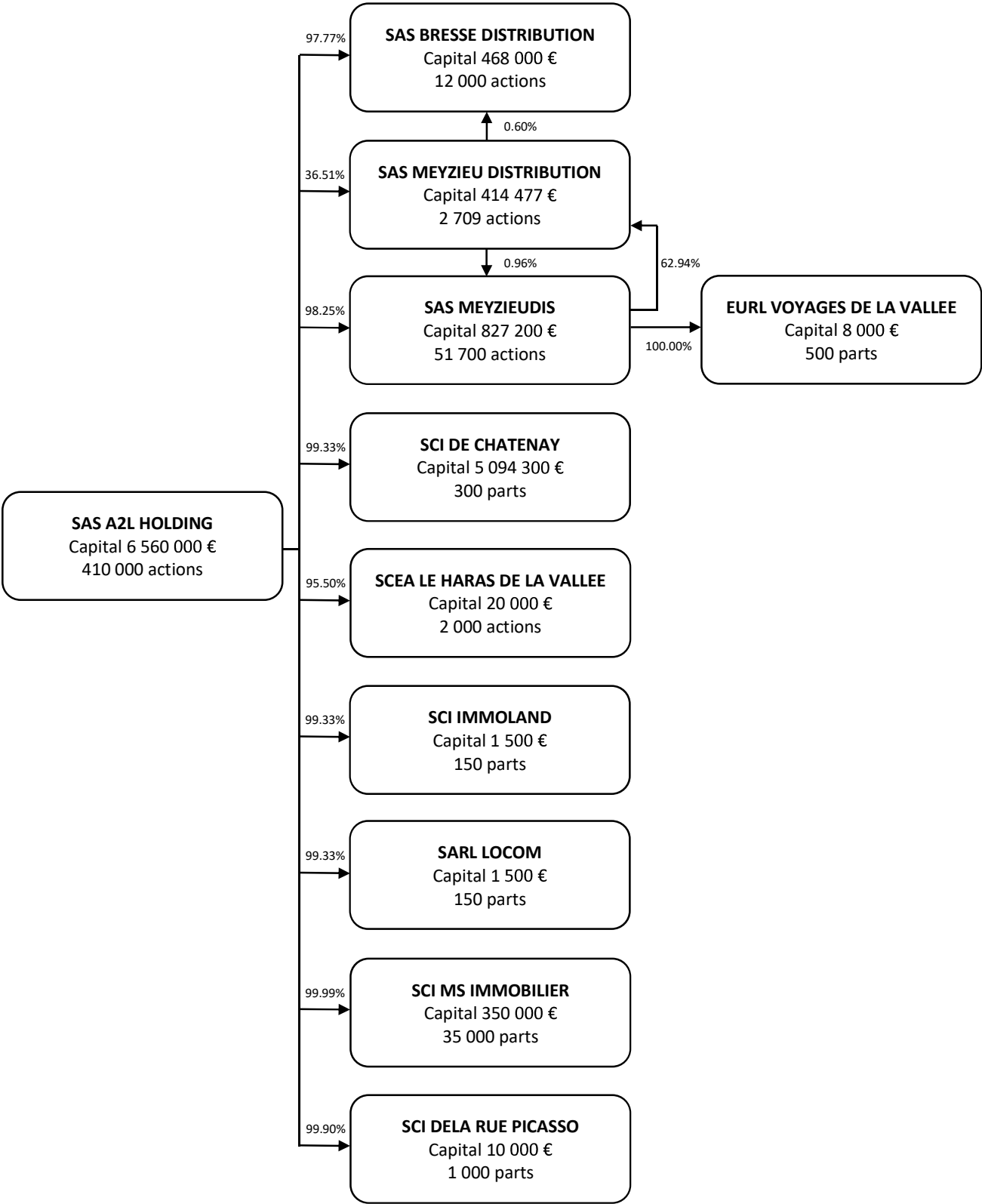
Aucun changement notable de méthodes et règles d'évaluation ou de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

2.4 Date de clôture

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes sociaux d'une durée de douze mois arrêtés au 31 juillet 2023.

3. Périmètre de consolidation

3.1 Organigramme



Groupe A2L - 31/07/2023 -

3.2 Entreprises incluses dans le périmètre de consolidation

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

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

Sociétés	Siège social	SIRET	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
SAS A2L HOLDING	Rue de la République 69330 MEYZIEU	40826946200011	100.00	100.00	Société Mère
SAS BRESSE DISTRIBUTION	300 Avenue du Capitaine Dhonne 01000 BOURG EN BRESSE	32668491700023	98.37	98.36	Intégration globale
SCI DE CHATENAY	Le Château rouge 01320 CHATENAY	42383747500015	99.33	99.33	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
SARL 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

Le Groupe, qui détenait 99.99% des actions de la SAS BRESSE DIS et 100.00% de la SAS GEM'VOYAGE, a cédé l'ensemble de ses participations de ces sociétés le 31 janvier 2023.

Ces transactions réalisées sur la base d'un prix de cession de 14 999 768 € ont dégagé un résultat de 6 227 885 € avant impôt, inscrit en résultat exceptionnel dans le compte de résultat consolidé à fin juillet 2023.

3.4 Liste des entreprises non consolidées

Sociétés	Siège social	% de contrôle
SOCARA	6 rue du Marais 38280 Villette d'Anthon	3.50
SOFILEC RHONE ALPES	6 rue du Marais 38280 Villette d'Anthon	3.15
SCI APRAL	6 rue du Marais 38280 Villette d'Anthon	2.44

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 :	2.75 %
- Taux d'actualisation :	3.00 %
- Table de mortalité :	INSEE 2016-2018
- 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. 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 18 JANVIER 2024**

**EXERCICE CLOS LE
31 JUILLET 2023**

Mesdames, Messieurs,

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

- BRESSE DISTRIBUTION,
- MEYZIEUDIS,
- MEYZIEU DISTRIBUTION,
- LOCOM,
- LES VOYAGES DE LA VALLEE,
- LE HARAS DE LA VALLEE,
- SCI IMMOLAND,
- 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 140 212 933 Euros. Vous pouvez ainsi constater une variation de 49 529 957 Euros par rapport à l'exercice précédent.

Les autres produits s'établissent à 9 882 275 Euros.

Le total des produits d'exploitation du groupe s'est donc élevé au cours de l'exercice à 150 095 208 Euros.

La variation constatée au titre des deux exercices successifs ressort à 50 716 917 Euros.

Cette variation appelle les commentaires suivants :

➤ **Concernant A2L HOLDING** : Comme vous pouvez le constater, notre chiffre d'affaires enregistre une baisse de 20 % environ par rapport à l'exercice précédent, tandis que nos charges d'exploitation progressent de 9 %, conduisant à la réalisation d'un résultat d'exploitation positif de 91 K€ (versus 203 K€ en N-1). Plus particulièrement, les redevances perçues des filiales sont en hausse, passant de 852 K€ à 876 K€, outre rémunérations de prestations de services marketing à BRESSE DIS (Cf, convention de PS) Les loyers perçus au titre des baux à constructions progressent conformément aux indices contractuels en vigueur. Nous avons perçu des produits financiers d'un montant de 386 K€ en raison notamment de produits sur créances diverses, tandis que nos charges financières s'élèvent à 1226 K€ en raison :

- d'une part des intérêts versés au titre des comptes courant ouvert au sein de nos filiales,

- d'autre part, d'un abandon de créance en compte courant d'un montant de 580 K€ consenti en faveur de notre filiale LES HARAS DE LA VALLEE.

Nous comptabilisons un IS de 640 K€ sur l'exercice, en raison de la situation de notre société en tant que société mère intégrante fiscalement.

➤ **Concernant BRESSE DISTRIBUTION** : Ses comptes traduisent les opérations réalisées au cours de l'exercice clos et plus particulièrement la cession d'un ensemble immobilier le 8 décembre 2022 correspondant à la « part hypermarché » exploitée par la SAS BRESSE DIS. Préalablement à cette vente, La société a levé l'option d'achat du crédit-bail immobilier. En outre au 31 janvier 2023, sous impulsion de la société A2L HOLDING, la société a cédé l'intégralité de sa participation dans la société BRESSEDIS exploitant le point de vente sous enseigne Leclerc à Bourg-En-Bresse (01). Ces opérations lui ont permis de réaliser un résultat net de 28 678 K€ sur l'exercice, intégrant notamment 2 148 K€ de résultat financier et 33 447 K€ de résultat exceptionnel, générant une charge d'impôt sur les sociétés de 7 932 K€, qui sera acquittée par la société mère, en vertu de l'intégration fiscale.

➤ **Concernant MEYZIEUDIS :** Son chiffre d'affaires TTC progresse de +3% par rapport à N-1 (carburant inclus) et +12 % hors carburant. Plus précisément les ventes taxées à 5,5% progressent plus fortement (+15,57 %), tandis que les ventes de carburant chutent de 18,42 %. A noter la bonne dynamique de ses rayons boucherie, charcuterie, pâtisserie et boulangerie. Les ventes de fioul régressent, tout comme l'activité location de voiture, laquelle génère beaucoup de difficulté opérationnelle (sinistres, suivis véhicules, problèmes clientèle). Les subventions perçues liées au personnel sont en baisse pour s'établir à 13 K€ en fin d'exercice (contre 22 K€ en n-1). Le poste « autres achats et charges externes » est bien maîtrisé sur l'exercice puisqu'il enregistre une progression de 4,08 %, alors que l'électricité a progressé de 191 K€ et le loyer versé à MEYZIEU DISTRIBUTION a progressé de 82 K€. Conformément aux instructions d'enseigne, les frais de publicité/prospectus sont en baisse, tout comme les frais de services bancaires. Grâce à un résultat financier en hausse (246 K€ versus 73K€) elle enregistre un résultat net de 1 045 K€ (en hausse de 9,50%), générant une charge d'IS de 229 K€ à acquitter par A2L HOLDING au titre de l'intégration fiscale.

➤ **Concernant MEYZIEU DISTRIBUTION :** Le chiffre d'affaires de la société a diminué de 3,33 % par rapport à N-1, en raison de la fin du partenariat avec le Parc OL et STAL TP. Les locataires A2D et VETIR sont partis ; PICARD a remplacé VETIR. Elle comptabilise des frais d'étude et honoraires pour 38 K€ au titre des nouveaux projets en cours. Le poste autres achats et charges externes enregistre une baisse de 10% par rapport à N-1, en raison notamment de la baisse des charges d'entretien (- 39 K€) et autres services bancaires (-24 K€). La taxe foncière progresse, passant de 211 K€ à 235 K€. Les charges de dotation aux amortissements s'élèvent à 558 K€ sur l'exercice. La société enregistre une perte financière sur l'exercice de 990 K€ en raison de comptabilisation de charges d'intérêts sur emprunts en hausse (718 K€) et d'intérêts sur comptes courants en hausse également (253 K€).

➤ **Concernant LOCOM :** La société n'a pas encore réalisé de chiffre d'affaires sur cet exercice. Elle intègre dans ses charges des frais d'animation versés à A2L HOLDING d'un montant de 10 K€.

➤ **Concernant LES VOYAGES DE LA VALLEE :** La société a réalisé un bon exercice social après des années compliquées suite aux années COVID ; malgré le contexte géopolitique, et les tensions en Afrique. Son résultat net passe ainsi de 122 K€ à 140 K€.

➤ **Concernant LE HARAS DE LA VALLEE :** Le chiffre d'affaires de la société progresse de 6 K€ par rapport à N-1. Elle enregistre des produits de prestations de saillie en plus cette année pour 22 K€, tandis que les gains de course sont en baisse. Par ailleurs, la variation du stock production est en hausse +65 K€ (300 contre 237 K€). Le montant de la subvention PAC reste à l'identique.

➤ **Concernant IMMOLAND :** Aucune activité n'a une nouvelle fois été enregistrée au cours de l'exercice clos. La société 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 de 1,86 % par rapport à N-1. Cette tendance s'explique par la réactualisation des loyers de + 3,95 % et la refacturation des charges locatives est en baisse. Dans le même temps, le poste « autres achats et charges externes » progresse dans les mêmes proportions à + 3,48 %, en raison notamment de la hausse des échéances du crédit-bail immobilier (+ 8,34 %), des enlèvements de déchets (+ 45%) et des frais de prestations de holding (20 K€). La taxe foncière passe d'une année sur l'autre de 69 K€ à 91 K€.

➤ **Concernant SCI DE LA RUE PICASSO** : Le chiffre d'affaires hors taxe de la société progresse de 35 K€ par rapport à N-1 porté par les produits locatifs supplémentaires. Elle a ainsi perçus 1071 K€ de loyers, incluant les loyers publicitaires. Ses 5 locataires sont à jour de leur règlement.

➤ **Concernant SCI DE CHATENAY** : La vente des 5 lots en faveur de AIN habitat est intervenue pour 135 K€ fin février. Les travaux de finition sont reportés à février/mars 2024 ; la rétrocession à la commune de Chatenay ne pourra se faire qu'une fois les travaux réceptionnés. La construction du bâtiment agricole va débuter en février 2024 pour 6 à 7 mois de travaux. Ce bâtiment sera équipé d'une toiture en photovoltaïque (1 000 m²) donc la production sera utilisée en autoconsommation pour les bâtiments de Châteaurouge. L'excédent est remis sur le marché où il est envisagé du stockage virtuel. Le contrat de gestion des bois a cessé en mars 2023 ; un nouveau contrat a été signé avec Simon CANTEL ; qui gère la vente des bois en grumes et en bois de chauffage. La société travaille avec la coopérative COOPE POISSON pour la gestion de la mise en place de la pêche des étangs.

RESULTATS

Le total de nos produits d'exploitation s'élevant à 150 095 208 Euros, celui des charges de même nature s'établissant à 144 308 364 Euros, l'exercice se solde par un résultat d'exploitation du groupe bénéficiaire de 5 786 843 Euros.

Les charges et les produits financiers ont quant à eux généré un résultat financier de - 1 061 081 Euros.

Ces deux stades de résultat ont concouru à un résultat courant avant impôt de 4 662 632 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 10 451 598 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 9 192 136 Euros, la variation de l'impôt différé lié aux opérations de consolidation est un produit d'impôt de 6 125 424 euros.

L'exercice se solde en définitive par un **bénéfice d'ensemble consolidé de 12 047 518 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 101 909 974 Euros à 82 967 722 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 33 298 972 Euros dans le bilan précédent, apparaît pour 37 015 291 Euros. Cette différence s'explique par la variation des valeurs stockées et des valeurs réalisables et disponibles.

b) Passif du bilan :

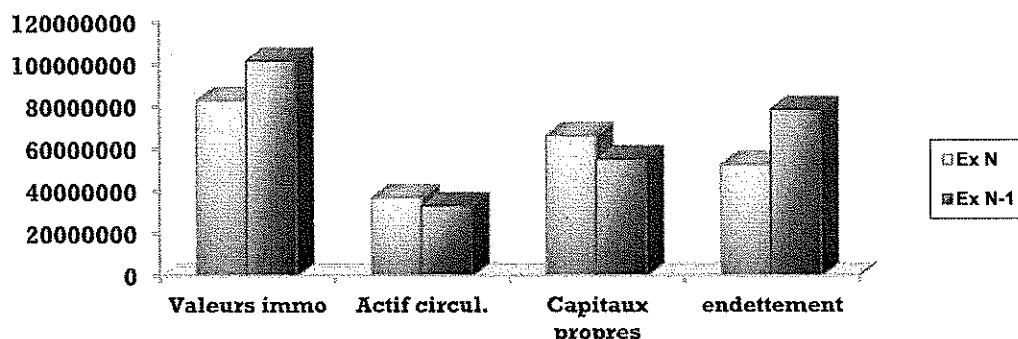
Les capitaux propres du groupe après résultat de la période passent de 54 692 067 Euros à 65 481 577 Euros.

Les intérêts minoritaires apparaissent pour 922 924 Euros contre 714 674 Euros au titre de l'exercice précédent.

Les provisions pour risques et charges dont le solde à l'ouverture de l'exercice était de 1 209 514 Euros, apparaissent après les augmentations et diminutions de l'exercice indiquées dans l'annexe, pour 835 756 Euros.

L'endettement à court, moyen et long terme apparaît pour 52 706 871 Euros, il figurait au bilan de l'exercice précédent pour 78 592 690 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

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

➤ **Concernant A2L HOLDING** : Notre société agit comme société mère intégrante fiscalement du groupe A2L Holding ; ce qui lui permet d'imputer les déficits de ses filiales sur les bénéfices d'ensemble. Dans le cadre de l'animation de ses filiales, notre société a consenti un abandon de créances d'un montant de 580 000 € en faveur de la société LES HARAS DE LA VALLEE. Suite à la cession par la société BRESSE DISTRIBUTION de sa participation majoritaire au capital des sociétés BRESSE DIS et GEM'VOYAGES, ces dernières sociétés sont sorties du périmètre d'intégration fiscale de la société A2L HOLDING au 1er août 2022. Nos créances en compte courant dans nos filiales, figurant à l'actif de notre bilan, sont passées d'un exercice à l'autre de 8 254 K€ à 20 458 K€, en raison notamment de la comptabilisation d'un compte courant d'associé sur BRESSE DISTRIBUTION d'intégration fiscale de 7 932 K€ (en raison du bénéfice net réalisé sur l'exercice clos), et de la progression significative du compte courant d'associé sur MEYZIEU DISTRIBUTION (+5 M€). Nos dettes en compte courant dans nos filiales et de nos associés, figurant au passif de notre bilan, sont passées d'un exercice sur l'autre de 14 812 K€ à 22 291 K€, en raison notamment de l'augmentation du compte courant d'associé de BRESSE DISTRIBUTION (+10 M€), tandis que le compte courant d'associé BRESSE DIS baisse de 2,85 M€. Nos encours bancaires sont passés d'un exercice sur l'autre de 1 380 K€ à 828 K€. Nos disponibilités s'élèvent à 360 K€ en fin d'exercice.

➤ **Concernant BRESSE DISTRIBUTION** : Sous l'impulsion de la société A2L HOLDING, la société a réalisé des travaux de construction et d'aménagement d'un ilot tertiaire et de service dans la proche périphérie du centre commercial Leclerc. Le plan de travaux se déroulent avec un décalage par rapport au calendrier prévu initialement. Le drive qui est exploité par la société BRESSE DIS va ouvrir début septembre 2024. Les locaux tertiaires ont été mis en commercialisation auprès d'Arthur Loyd et Access consulting. Tous les marchés ont aujourd'hui été traités.

Elle a dû comptabiliser des créances douteuses suite aux difficultés de paiement de certains de ses locataires : dotations pour un montant de 390 K€ ; contre reprise pour 227 K€. La taxe foncière s'inscrit en baisse à 586 K€ (contre 744K€), contrairement aux frais de holding passant de 136 K€ à 162 K€. Elle enregistre une forte progression de ses frais d'électricité (+51 %) et de Gaz (+200%). Les frais d'actes s'élèvent à 329 K€. La cellule ESPRIT qui a déposé le bilan va être reprise par INTERSPORT. Le montant du compte courant BRESSE DIS a été apuré dans le cadre des opérations de cessions. La société A2L HOLDING a en revanche un compte courant au titre de l'intégration fiscale, pour un montant de 7 932 K€.

➤ **Concernant MEYZIEUDIS :** Son endettement bancaire passe d'un exercice sur l'autre de 757 K€ à 531 K€. Son compte courant ouvert dans les livres de la société LES VOYAGES DE LA VALLEE passe de 504 K€ à 468 K€. Elle a réalisé des investissements dans ses outils d'exploitation pour un montant de 870 K€, incluant le changement des meubles de caisses et de portes meubles froids, des immobilisations en cours pour 112 K€ et des immobilisations financières pour 60 K€. En effet, à la demande de la société A2L HOLDING elle a réalisé des investissements pour diminuer son empreinte énergétique et ses consommations électriques. Les charges de dotations aux amortissements impactent ses comptes d'exploitations à hauteur de 559 K€ contre diminutions pour 265 K€. Ses comptes incluent également des dotations sur provisions sur comptes clients d'un montant de 45 700 €, contre reprise de même nature de 8 720 €, portant la ligne en fin d'exercice à 45 700 €. La provision dotée sur litige remise Galec reste inchangée en l'absence d'évolution de ce litige sur l'exercice clos.

➤ **Concernant MEYZIEU DISTRIBUTION :** Suite à l'arrêté préfectoral qui exigeait une dépollution total du site de Décines avec cessation d'activité de la société ABB, la dépollution a été effectué à l'exception de l'ancienne cuve à fioul, pour lesquels les travaux effectués 2ème semestre 2023, avec début d'activité 1er semestre 2024. Les frais de dépollution du site de Décines se sont élevés à 670 K€ sur l'exercice clos. Sur le site de Décines, il ne reste qu'un locataire, l'école. Le marché de l'immobilier reste très détendu, ce qui pourrait impacter à terme la valeur du foncier.

➤ **Concernant LOCOM :** La société a été transformée en SARL afin de réaliser une activité commerciale de location en meublée et location saisonnière. Pour ce faire, la société a acquis début 2023 des bâtiments auprès d'une société civile qu'elle est entrain de rénover. A l'actif de son bilan apparaissent dorénavant des actifs immobiliers pour 49 K et 486 K€, outre immobilisation en cours pour 389 K€ correspondant à des travaux en cours. Le budget s'élève au total à la somme de 1 150 K€. Les travaux engagés se traduisent par un financement en compte courant apporté par A2L, dont l'encours est passé de 22 K€ à 812 K€. Le bilan fait en outre apparaître des dettes fournisseurs pour 232 K€. La réception de travaux pour la partie intérieure de la maison est intervenue le mercredi 20 décembre. La fin des travaux est prévue février 2024.

➤ **Concernant LES VOYAGES DE LA VALLEE** : La marge de la société sur marchandises et matières est stable à 31 %. Au niveau recrutement : l'équipe est au complet ; les consignes données l'an dernier ont été respectées. Le montant des appointements versés a progressé de 35 K€, outre 13^e mois. Elle a en outre versé une participation et un intéressement aux salariés d'un montant cumulé de 64 K€. Ses comptes courant figurant dans les comptes A2L et MEYZIEUDIS, ont généré des intérêts financiers d'un montant de 42 K€.

➤ **Concernant LE HARAS DE LA VALLEE** : A la demande la société A2L HOLDING, la société développe l'activité de mise à disposition de prairies et bâtiments pour accueillir des chevaux venant de l'extérieur (12 K€ cette année) ainsi que des boxes et des paddocks (sans activité pension). Elle a investi dans l'aménagement des bâtiments de façon à simplifier le travail manuel des employés en vue de l'arrêt du responsable d'exploitation à partir de janvier 2024 (141 k€). La société travaille avec 4 entraîneurs différents pour le débouillage et entraînement des courses et leur confions les chevaux en cours à 2 entraîneurs. Elle bénéficie du soutien financier de la société A2L HOLDING sous forme d'abandon de créance d'un montant de 580 K€.

➤ **Concernant IMMOLAND** : Les frais de structure de la société se sont élevés à 2 733 € contre 1 486 € sur l'exercice précédent.

➤ **Concernant MS IMMOBILIER** : A la demande de la société A2L HOLDING, La société a provisionné certains de ses locataires (Affaires à hauteur de 100 % et FMDS à hauteur de 50 % des dettes dues), soit une dotation sur provisions de 27 K€ contre reprise de 11 K€. L'encours en CCA de son actionnaire majoritaire s'élève à 659 K€; pour des capitaux propres négatifs de 590 K€.

➤ **Concernant SCI DE LA RUE PICASSO** : La société a réalisé un résultat courant de -184 K€ dont -80K de résultat financier, outre amortissement. Elle note la progression de ses charges de crédit baux de +117 K€ par rapport à n-1 en raison de l'augmentation des taux contractuels. La sorties des crédit-baux est prévue en juillet 2027, et fin décembre 2034.

➤ **Concernant SCI DE CHATENAY** : La société n'a pas de fait particulier à signaler.

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

➤ **Concernant A2L HOLDING** : Nous accompagnons la société MEYZIEU DISTRIBUTION dans le cadre du développement de son nouveau projet commercial.

➤ **Concernant BRESSE DISTRIBUTION** : La cellule anciennement Camaïeu va accueillir le concept parapharmacie géré par BRESSE DIS ; tandis que le concept « optique » va prendre la place de la parapharmacie et le concept « une heure pour soit » va s'agrandir. Ses comptes intègrent des dotations pour amortissements dérogatoires d'un montant de 547 K€. En termes d'investissements, elle a pour projet de réaliser à terme, un parking à étage sur îlot de 180 places, supportant un équipement de panneaux photovoltaïques, pour répondre à la législation en cours. La production de cet équipement sera commercialisée sur les réseaux nationaux, il est prévu la mise en place de bornes électriques.

➤ **Concernant MEYZIEUDIS** : En termes de prévisionnel, la société table sur une progression de son chiffre d'affaires de +2,5 % magasin (sans inflation). La société 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 une déperdition énergétique ; sachant que le froid représente 60 % des dépenses énergiques. Pour ce magasin, la société n'a pas de projet d'installer des panneaux photovoltaïques sur le Parking.

➤ **Concernant MEYZIEU DISTRIBUTION** : Depuis le refus de la dernière CNAC pour le développement et l'aménagement commercial du site de Meyzieu, la direction, sous l'impulsion de la société A2L HOLDING - travaille activement à l'élaboration d'un nouveau projet ; différent du premier projet, pour tenir compte du changement d'équipe à la métropole et des nouvelles contraintes d'ordre écologique. Ces nouvelles contraintes ont conduit à l'abandon pur et simple de l'ancien projet et la nécessité de repartir d'une nouvelle feuille blanche. Loin de se décourager, la direction a reconstitué une nouvelle équipe de maîtrise d'œuvre pour conduire ce nouveau projet. Celui-ci porte dorénavant sur 22 000 m² de surface de vente, incluant les moyennes surfaces présentes sur le site à l'exception de Lidl, feu vert et Gifi. Eu égard aux impératifs de la Métropole, le projet comprendrait une partie commerciale, une partie habitation, et le solde des terrains (7ha) sur des terrains nourriciers. A2L travaille en collaboration avec les services de la Métropole, de l'Etat et de la ville de Meyzieu. Des comités de pilotage vont être organisés à partir de début janvier, 1 fois par mois, avec pour objectif de déposer un plan de construction, uniquement sur le volet commercial

(CDAC) avant l'été 2024. La complexité du dossier présenté, réside sur le fait que la Métropole exige une reconstruction de ce programme majoritairement sur le site actuel. La durée du chantier est évaluée sur une période de 3 ans, période au cours de laquelle il faudra continuer à exploiter le magasin existant. A ce jour, la société consulte plusieurs architectes sous forme d'appels à projet, pour définir l'architecture extérieure de cette réalisation, ce qui va engendrer des frais d'études.

➤ **Concernant LOCOM** : Responsable GITE de France rencontré. Possibilité de mettre à disposition le gite 22 semaines sur l'année. Le problème : GITE de France ne gère pas la conciergerie ; La société devra faire appel à un prestataire extérieur (linge, ménage, accueil, état des lieux, intendance)

➤ **Concernant LES VOYAGES DE LA VALLEE** : Aucun évènement postérieur à la date de clôture n'est à signaler au titre de cet exercice.

➤ **Concernant LE HARAS DE LA VALLEE** : La société anticipe la suppression de la subvention PAC, en raison de l'âge de son dirigeant (plus de 67 ans). A la demande de A2L, elle va développer l'activité de transfert d'embryon, à hauteur cette année de 8 transferts, avec une commercialisation de ces derniers. La société a vendu 5 yearling (poulains) lors des ventes aux enchères.

➤ **Concernant IMMOLAND** : L'inflation des prix sur les marchandises et sur les services pèse sur les activités immobilières et commerciales. A ce jour, la société n'a pas connaissance d'opportunités qui pourraient se présenter sur l'exercice en cours. La société A2L HOLDING a demandé à la société IMMOLAND de rester vigilant à toute opportunité sur la zone. A défaut, il pourrait être envisagé de dissoudre la société.

➤ **Concernant MS IMMOBILIER** : La sortie du crédit-bail est prévue en février 2024 ; ce qui représentera une valeur résiduelle de 1 350 K€. Le coût de sortie du Crédit-bail immobilier implique une réintégration de charge d'impôt sur les sociétés de 581 K€. La société A2L HOLDING demande à la société MS IMMOBILIER d'anticiper cette situation. Envisage un prêt de 1 350 K€ pour financer la VR du crédit-bail immobilier (20 ans de réintégration), amortissement constant en capital pour diminuer la charge d'intérêts. En termes d'Investissement : il est prévu à horizon 2025 d'installer des panneaux photovoltaïques sur les parkings sauf évolution législative (actuellement pour les surfaces sup à 15 000 m², doit alors couvrir 50% de la surface).

➤ **Concernant SCI DE LA RUE PICASSO** : En 2024, la société projette d'installer un établissement spécialisé dans la restauration rapide avec Drive, sur 2500 m² de zone artificialisée (parking, espace vert). A2L a confié la commercialisation des lieux à Monsieur LETELIER, qui les a proposés à plusieurs enseignes. Elle a reçu une proposition de l'enseigne QUICK qui souhaite qu'elle leur construise le bâtiment en VEFA (clos / couvert), avec un bail ferme de 10 ans. La société préfère un bail à

construction (loyer de 55K€) ; les réflexions sont en cours. D'autres discussions sont également en cours avec la Municipalité pour régulariser les échanges de terrain et rétrocéder ainsi le passage en mode doux entre l'avenue Amédée Mercier et le canal de la Reyssouze. Enfin la société A2L HOLDING l'invite à envisager après la clôture du bilan au 31/07/2024, une augmentation de capital par incorporation de créance en compte courant.

➤ **Concernant SCI DE CHATENAY** : La société A2L HOLDING, exerce le contrôle exclusif et permanent de la gestion du patrimoine de la SCI DE CHATENAY.

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
34B2D37D4464461...

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 2023**

Ce document contient 30 pages

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 juillet 2023

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 2023, 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 8 janvier 2024

Pour SAS ORIAL
Co-Commissaire aux Comptes


M. BRION
Fondé de Pouvoirs

Pour Cabinet MICHEL BAIZET
Co-Commissaire aux Comptes


N. PRIEST
Président

1. Bilan consolidé

Actif en €	Valeurs brutes	Dépréciations	31/07/2023	31/07/2022
Immobilisations incorporelles	3 823 422	(3 487 154)	336 268	414 862
Ecart d'acquisition	3 719 407	(3 386 555)	332 852	412 089
Fonds commercial	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	104 015	(100 599)	3 416	2 773
Droit au bail	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	124 341 817	(43 362 280)	80 979 537	97 395 454
Terrains	42 077 778	-	42 077 778	43 062 982
Constructions	67 262 840	(36 082 145)	31 180 695	47 332 592
Installations techniques, matériel & outillage	4 222 822	(3 201 029)	1 021 793	1 726 471
Autres immobilisations corporelles	6 923 434	(4 079 106)	2 844 328	3 739 262
Immobilisations corporelles en cours	3 854 943	-	3 854 943	1 534 147
Avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-
Immobilisations financières	1 651 916	-	1 651 916	4 099 657
Titres de participations	0	-	0	0
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Créances rattachées à des titres de participations	-	-	-	-
Actions propres	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	1 577 368	-	1 577 368	2 789 034
Prêts	-	-	-	1 235 246
Autres immobilisations financières	74 547	-	74 547	75 377
Actif immobilisé	129 817 155	(46 849 434)	82 967 722	101 909 974
Stocks et en-cours	4 989 825	-	4 989 825	11 157 409
Stocks matières, fournitures et autres appro.	69 782	-	69 782	74 194
En-cours de biens	783 348	-	783 348	679 846
Stocks de marchandises	4 136 695	-	4 136 695	10 403 369
Clients et comptes rattachés	2 000 919	(460 994)	1 539 925	1 724 033
Autres créances et comptes de régularisation	4 717 788	-	4 717 788	9 062 235
Capital souscrit non appelé	-	-	-	-
Créances sociales	19 880	-	19 880	11 355
Créances fiscales	1 336 380	-	1 336 380	1 777 925
Impôts différés - actif	185 982	-	185 982	400 359
Autres créances	2 619 964	-	2 619 964	6 014 855
Charges constatées d'avance	555 582	-	555 582	857 741
Charges à répartir	-	-	-	-
Trésorerie et équivalents	25 767 754	-	25 767 754	11 355 295
Valeurs mobilières de placement	19 500 015	-	19 500 015	2 450 015
Actions propres	-	-	-	-
Disponibilités	6 267 738	-	6 267 738	8 905 280
Actif circulant	37 476 285	(460 994)	37 015 291	33 298 972
Total Actif	167 293 440	(47 310 428)	119 983 013	135 208 945

PASSIF en €	31/07/2023	31/07/2022
Capitaux propres part du groupe	65 481 577	54 692 067
Capital	6 560 000	6 560 000
Primes liées au capital	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves	47 082 467	38 043 417
Résultat net (Part du groupe)	11 839 110	10 088 650
Capitaux propres hors groupe (intérêts minoritaires)	922 924	714 674
Intérêts minoritaires - Réserves	714 516	584 282
Intérêts minoritaires - Ecart de conversion	-	-
Intérêts minoritaires - Résultat	208 408	130 392
Autres fonds propres	35 885	-
Subventions d'investissements	35 885	-
Provisions réglementées	-	-
Amortissements dérogatoires	-	-
Total des capitaux propres	66 440 385	55 406 742
Ecart d'acquisition passif	-	-
Provisions pour risques et charges	835 756	1 209 514
Provisions pour risques	131 195	290 056
Provisions pour pensions et retraites	272 933	487 830
Provisions pour charges	431 628	431 628
Provisions	835 756	1 209 514
Dettes financières	31 820 591	44 614 900
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	20 171 275	24 622 795
Concours bancaires courants	89	2 442 713
Emprunts en crédit bail	8 615 963	14 743 329
Emprunts et dettes financières diverses	3 033 264	2 806 064
Fournisseurs et comptes rattachés	7 138 365	16 041 922
Autres dettes et comptes de régularisation	13 747 916	17 935 868
Dettes sociales	2 038 198	4 133 635
Dettes fiscales	7 380 632	2 593 986
Impôts différés - passif	1 094 780	7 320 688
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 093 822	283 784
Autres dettes	906 191	2 323 216
Produits constatés d'avance	1 234 293	1 280 560
Dettes	52 706 871	78 592 690
Total Passif	119 983 013	135 208 945

2. Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT en €	31/07/2023	%	31/07/2022	%	Variation en valeur	Var. en %
Ventes de marchandises	141 332 294	100,8%	191 138 899	100,7%	(49 806 604)	-26,1%
Rabais, remises, ristournes	(1 119 362)	-0,8%	(1 396 009)	-0,7%	276 647	19,8%
Ventes totales	140 212 933	100,0%	189 742 890	100,0%	(49 529 957)	-26,1%
Achats de marchandises	(112 282 381)	-80,1%	(154 183 069)	-81,3%	41 900 688	27,2%
Stock initial de marchandises	(10 403 369)	-7,4%	(10 049 705)	-5,3%	(353 664)	-3,5%
Stock final de marchandises	10 916 529	7,8%	10 403 369	5,5%	513 160	4,9%
Rétrocessions de marchandises	206 938	0,1%	170 918	0,1%	36 020	21,1%
Variation des provisions pour dépréciation des stocks	-	0,0%	-	0,0%	-	-
Prix achat marchandises vendues	(111 562 283)	-79,6%	(153 658 487)	-81,0%	42 096 204	27,4%
Marge sur achats	28 650 650	20,4%	36 084 403	19,0%	(7 433 753)	-20,6%
Redevance Centrale	(3 510 630)	-2,5%	(4 254 177)	-2,2%	743 547	17,5%
Transports et frais sur achats	(282 455)	-0,2%	(389 827)	-0,2%	107 372	27,5%
Emballages	(275 632)	-0,2%	(368 539)	-0,2%	92 907	25,2%
Variation des stocks d'emballages	18 951	0,0%	20 494	0,0%	(1 544)	-7,5%
Marge brute	24 600 883	17,5%	31 092 354	16,4%	(6 491 471)	-20,9%
Ristournes sur achats	2 595 464	1,9%	3 356 557	1,8%	(761 093)	-22,7%
Prestations de service	2 593 027	1,8%	3 885 108	2,0%	(1 292 081)	-33,3%
Total marges arrières	5 188 491	3,7%	7 241 666	3,8%	(2 053 174)	-28,4%
Marge commerciale	29 789 374	21,2%	38 334 020	20,2%	(8 544 646)	-22,3%
Autres achats	(2 168 600)	-1,5%	(2 064 337)	-1,1%	(104 263)	-5,1%
Charges externes sur investissements	(528 670)	-0,4%	(602 473)	-0,3%	73 803	12,2%
Autres charges externes	(5 775 973)	-4,1%	(6 658 094)	-3,5%	882 121	13,2%
Publicité	(1 556 164)	-1,1%	(2 117 415)	-1,1%	561 251	26,5%
Personnel extérieur	(679 922)	-0,5%	(584 763)	-0,3%	(95 159)	-16,3%
Salaires et appointements	(10 688 685)	-7,6%	(13 558 593)	-7,1%	2 869 908	21,2%
Charges sociales et fiscales sur salaires	(3 625 692)	-2,6%	(4 457 181)	-2,3%	831 489	18,7%
Autres impôts et taxes	(1 678 076)	-1,2%	(2 515 980)	-1,3%	837 904	33,3%
Autres charges de gestion courante	(131 840)	-0,1%	(167 549)	-0,1%	35 709	21,3%
Dotations aux amortissements	(4 227 261)	-3,0%	(4 929 804)	-2,6%	702 543	14,3%
Dotations aux provisions d'exploitation	(502 264)	-0,4%	(265 763)	-0,1%	(236 501)	-89,0%
Reprises sur amortissements et provisions	266 492	0,2%	189 938	0,1%	76 554	40,3%
Transferts de charges	4 876	0,0%	1 887	0,0%	2 989	158,4%
Charges d'exploitation	(31 291 779)	-22,3%	(37 730 125)	-19,9%	6 438 346	17,1%
Autres produits	7 289 248	5,2%	7 184 127	3,8%	105 121	1,5%
Autres produits	7 289 248	5,2%	7 184 127	3,8%	105 121	1,5%
Résultat d'exploitation avant amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	5 786 843	4,1%	7 788 022	4,1%	(2 001 179)	-25,7%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(63 130)	0,0%	(67 158)	0,0%	4 028	6,0%
Résultat d'exploitation après amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	5 723 713	4,1%	7 720 864	4,1%	(1 997 151)	-25,9%

COMPTE DE RESULTAT en € (suite)	31/07/2023	%	31/07/2022	%	Variation en valeur	Var. en %
Produits financiers	350 433	0,2%	143 238	0,1%	207 195	144,7%
Charges financières sur emprunts	(1 377 961)	-1,0%	(844 714)	-0,4%	(533 246)	-63,1%
Autres charges financières	(33 553)	0,0%	(46 854)	0,0%	13 300	28,4%
Résultat financier	(1 061 081)	-0,8%	(748 330)	-0,4%	(312 751)	-41,8%
Résultat courant avant impôts	4 662 632	3,3%	6 972 534	3,7%	(2 309 902)	-33,1%
Produits exceptionnels	19 494 868	13,9%	10 874 858	5,7%	8 620 011	79,3%
Charges exceptionnelles	(9 043 270)	-6,4%	(3 736 423)	-2,0%	(5 306 847)	-142%
Résultat exceptionnel	10 451 598	7,5%	7 138 434	3,8%	3 313 164	46,4%
Impôts dus sur les bénéfices	(9 192 136)	-6,6%	(2 818 471)	-1,5%	(6 373 665)	-226%
Impôts différés	6 125 424	4,4%	(1 073 455)	-0,6%	7 198 879	670,6%
Résultat des sociétés intégrées	12 047 518	8,6%	10 219 042	5,4%	1 828 476	17,9%
Quote part résultat des sociétés mises en équivalence	-	0,0%	-	0,0%	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	12 047 518	8,6%	10 219 042	5,4%	1 828 476	17,9%
Résultat net hors groupe (intérêts minoritaires)	208 408	0,1%	130 392	0,1%	78 016	59,8%
Résultat net part du Groupe	11 839 110	8,4%	10 088 650	5,3%	1 750 460	17,4%
Résultat par action	29		25			
Résultat dilué par action	29		25			

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

(Montants exprimés en euros)	31/07/2023	31/07/2022
Résultat net de l'ensemble consolidé	12 047 518	10 219 042
Amortissements et provisions (hors provisions sur actif circulant)	4 317 567	4 931 887
Variation de l'impôt différé	(6 125 424)	1 073 455
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur	-	-
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(6 256 488)	(6 957 260)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	-	-
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	(3 763 356)	-
Marge brute d'autofinancement	219 817	9 267 124
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		
Variation nette des stocks	(635 613)	(191 499)
Variation nette des créances d'exploitation	(824 711)	(582 568)
Variation nette des dettes d'exploitation	4 845 677	1 189 343
Variation du besoin en fonds de roulement	3 385 353	415 277
Flux net de trésorerie généré par l'exploitation	3 605 170	9 682 401
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(4 584 319)	(2 874 016)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	152 078	10 562 000
Variations des immobilisations financières	(20 159)	(113 955)
Variations des dettes sur immobilisations	748 028	26 322
Incidence des variations de périmètre	9 081 595	(0)
Flux net de trésorerie généré par l'investissement	5 377 224	7 600 349
Augmentations / réductions de capital	-	-
Actionnaires : capital appelé non versé	-	-
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	-	-
Souscriptions d'emprunts	-	1 031 641
Remboursements d'emprunts	(10 000 779)	(20 530 765)
Dividendes versés au hors groupe (intérêts minoritaires)	(23)	(5 531)
Dividendes versés par la société mère	(1 049 600)	(3 206 200)
Variation des autres dettes financières	18 883 753	(18 878)
Variation nette des placements à court terme	(17 010 677)	-
Flux net de trésorerie généré par les opérations de financement	(9 177 326)	(22 729 732)
Incidence des variations de change	-	-
Variation de trésorerie	(194 933)	(5 446 982)
Trésorerie en début d'exercice	6 462 583	11 909 565
Trésorerie en fin d'exercice	6 267 650	6 462 583
Détail de la Trésorerie	31/07/2023	31/07/2022
Valeurs mobilière de placement	19 500 015	2 450 015
Disponibilités	6 267 738	8 905 280
- Valeurs mobilières de placement et comptes à terme à plus de trois mois	(19 500 015)	(2 450 000)
- Concours bancaires (trésorerie passive)	(89)	(2 442 713)
Total Trésorerie	6 267 650	6 462 583

Règles et méthodes de consolidation

1. Faits majeurs de l'exercice

Périmètre du Groupe

Le Groupe, qui détenait 99.99% des actions de la SAS BRESSE DIS et 100.00% de la SAS GEM'VOYAGE, a cédé l'ensemble de ses participations de ces sociétés le 31 janvier 2023.

Ces transactions réalisées sur la base d'un prix de cession de 14 999 768 € ont dégagé un résultat de 6 227 885 € avant impôt, inscrit en résultat exceptionnel dans le compte de résultat consolidé à fin juillet 2023.

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.

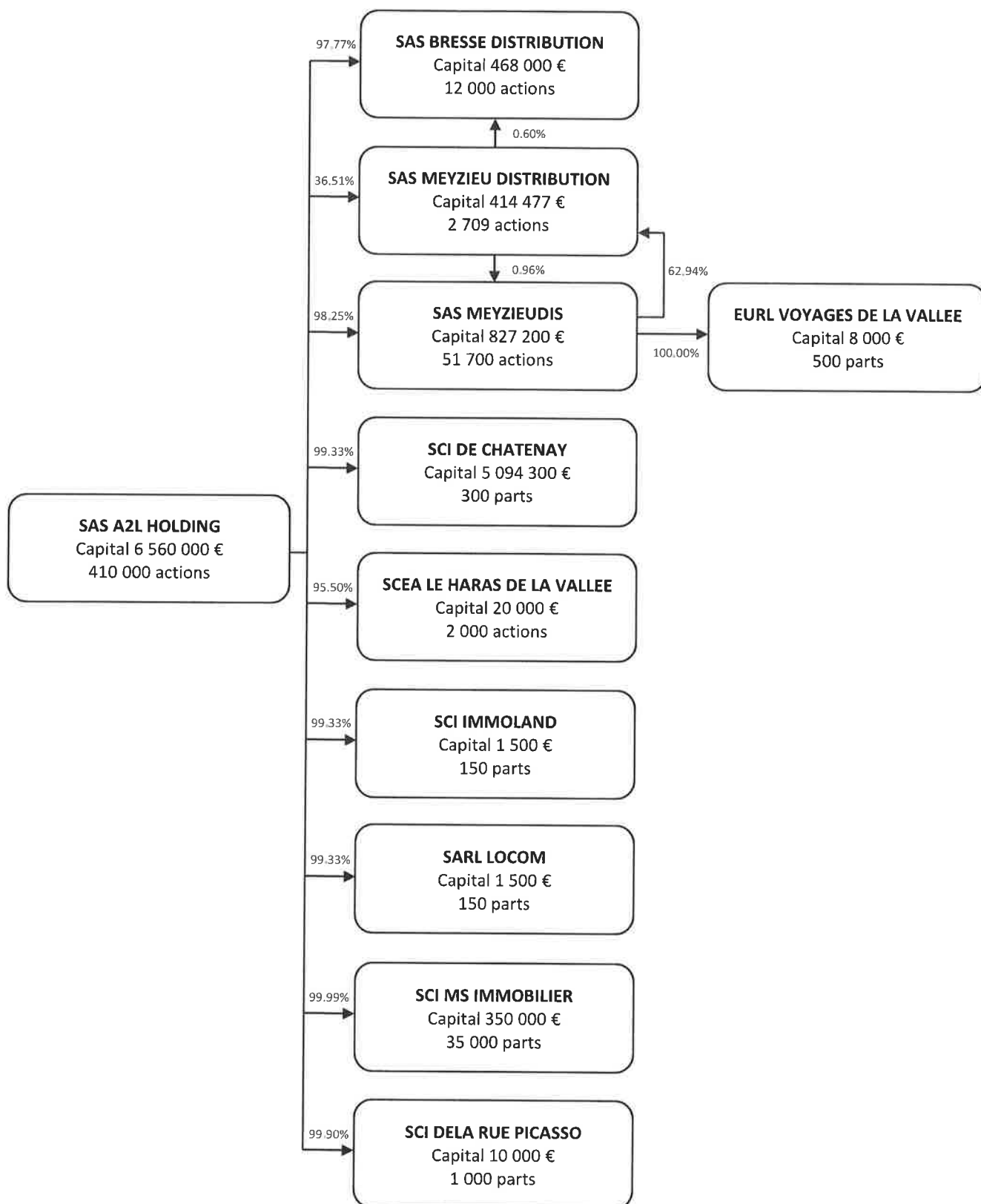
Aucun changement notable de méthodes et règles d'évaluation ou de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

2.4 Date de clôture

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes sociaux d'une durée de douze mois arrêtés au 31 juillet 2023.

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 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
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
SARL 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 VOYAGES 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

Le Groupe, qui détenait 99.99% des actions de la SAS BRESSE DIS et 100.00% de la SAS GEM'VOYAGE, a cédé l'ensemble de ses participations de ces sociétés le 31 janvier 2023.

Ces transactions réalisées sur la base d'un prix de cession de 14 999 768 € ont dégagé un résultat de 6 227 885 € avant impôt, inscrit en résultat exceptionnel dans le compte de résultat consolidé à fin juillet 2023.

3.4 Liste des entreprises non consolidées

Sociétés	Siège social	% de contrôle
SOCARA	6 rue du Marais 38280 Villette d'Anthon	3.50
SOFILEC RHONE ALPES	6 rue du Marais 38280 Villette d'Anthon	3.15
SCI APRAL	6 rue du Marais 38280 Villette d'Anthon	2.44

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 :	2.75 %
- Taux d'actualisation :	3.00 %
- Table de mortalité :	INSEE 2016-2018
- 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. 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 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 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 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.

En 2023, le Groupe cède l'ensemble de ces participations de la société BRESSE DIS entraînant la sortie des écarts d'acquisition d'un montant de 3 220 311 € brute pour une valeur nette de 16 108 € dont une dotation de 4 027 € pour l'exercice.

Ecarts d'acquisition positifs	Durée d'amortissement	Valeur Brute	Cumul des amortissements antérieurs	Dotation de l'exercice	Valeur nette
SAS Meyzieu Distribution	20 ans	1 967 850	1 740 469	36 914	190 466
SAS Meyzieu Distribution		1 307 758	1 307 758	-	-
SC Chatenay	20 ans	443 799	279 224	22 190	142 385
Total		3 719 407	3 327 451	59 104	332 851

2. Immobilisations

2.1 Valeurs brutes

Montants en €	31/07/2022	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	31/07/2023
Ecart d'acquisition	6 939 718	-	-	-	(3 220 311)	-	3 719 407
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	193 562	17 875	-	-	(107 421)	-	104 015
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	7 133 280	17 875	-	-	(3 327 732)	-	3 823 422
Terrains	43 062 982	49 428	(0)	-	(1 034 631)	-	42 077 778
Constructions	93 310 073	695 565	-	-	(26 742 798)	-	67 262 840
Inst. techniques, matériel & outillage	9 403 762	572 552	(416 270)	-	(5 356 722)	19 500	4 222 822
Autres immobilisations corporelles	10 582 641	430 595	(49 972)	-	(4 039 830)	-	6 923 434
Immobilisations corporelles en cours	1 534 147	2 818 304	(478 008)	-	-	(19 500)	3 854 943
Avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	157 893 605	4 566 444	(944 251)	-	(37 173 981)	-	124 341 817
Titres de participation	0	-	(9 890)	-	9 890	-	0
Titres mis en équivalence	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des titres de participations	-	-	-	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	2 789 797	(19 565)	(680)	-	(1 192 183)	-	1 577 368
Prêts	1 471 246	47 608	-	-	(1 518 853)	-	-
Autres immobilisations financières	75 377	54 978	(55 000)	-	(808)	-	74 547
Immobilisations financières	4 336 419	83 021	(65 570)	-	(2 701 954)	-	1 651 916
Total	169 363 304	4 667 340	(1 009 821)	-	(43 203 668)	-	129 817 155
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	71 582 778	-	-	-	(28 143 831)	-	43 438 947

2.2 Amortissements

Montants en €	31/07/2022	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	31/07/2023
Amortissements des écarts d'acquisition	(6 527 629)	(63 130)	-	-	3 204 204	-	(3 386 555)
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	(190 789)	(3 785)	-	-	93 975	-	(100 599)
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Amortissements immobilisations incorporelles	(6 718 418)	(66 915)	-	-	3 298 179	-	(3 487 154)
Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	(45 977 481)	(3 150 923)	-	-	13 046 259	-	(36 082 145)
Inst. techniques, matériel & outillage	(7 677 291)	(465 568)	416 272	-	4 525 558	-	(3 201 029)
Autres immobilisations corporelles	(6 843 379)	(606 984)	49 553	-	3 321 704	-	(4 079 106)
Amortissements immobilisations corporelles	(60 498 150)	(4 223 475)	465 825	-	20 893 521	-	(43 362 280)
Amortissements sur actif immobilisé	(67 216 568)	(4 290 391)	465 825	-	24 191 700	-	(46 849 434)
Dont immobilisations en crédit-bail :							
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	(28 991 249)	(2 236 966)	-	-	13 182 820	-	(18 045 395)

2.3 Dépréciations

Montants en €	31/07/2022	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	31/07/2023
Ecart d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	-	-	-	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-
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	236 000	-	-	-	(236 000)	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations sur actif financier	236 762	-	-	-	(236 762)	-	-
Total général	236 762	-	-	-	(236 762)	-	-

3. Stocks et en-cours

Montants en €	31/07/2023			31/07/2022		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Stocks matières, fournitures et aut. appro.	69 782	-	69 782	74 194	-	74 194
En-cours de biens	783 348	-	783 348	679 846	-	679 846
En-cours de services	-	-	-	-	-	-
Produits intermédiaires finis	-	-	-	-	-	-
Stocks de marchandises	4 136 695	-	4 136 695	10 403 369	-	10 403 369
Stocks et en-cours	4 989 825	-	4 989 825	11 157 409	-	11 157 409

4. Capitaux propres et intérêts minoritaires

Montants en €	Part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
Capitaux propres au 31/07/2021	47 635 932	587 687	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	(2)	(0)	(2)
Arrondis	(1)	1	(0)
Capitaux propres au 31/07/2022	54 692 067	714 674	55 406 742
Résultat de l'exercice	11 839 110	208 408	12 047 518
Dividendes versés	(1 049 600)	(23)	(1 049 623)
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	(0)	(136)	(136)
Autres	-	-	-
Arrondis	(0)	0	(0)
Capitaux propres au 31/07/2023	65 481 577	922 924	66 404 501

5. Provisions pour risques et charges

Montants en €	31/07/2022	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	31/07/2023
Provisions pour risques	290 056	-	-	-	(158 861)	-	131 195
Provisions pour pensions et retraites	487 830	27 176	-	-	(242 073)	-	272 933
Provisions pour charges	431 628	-	-	-	-	-	431 628
Total général	1 209 514	27 176	-	-	(400 934)	-	835 756

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	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	74 547	-	-	74 547
Clients et comptes rattachés	2 000 919	2 000 919	-	-
Créances sociales	19 880	19 880	-	-
Créances fiscales	1 336 380	1 336 380	-	-
Autres créances	2 619 964	2 619 964	-	-
Charges constatées d'avance	555 582	555 582	-	-
Charges à répartir	-	-	-	-
Total	6 607 272	6 532 725	-	74 547

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	20 046 585	3 485 657	13 589 736	2 971 192
Intérêts courus sur emprunts	124 690	79 288	26 858	18 544
Concours bancaires courants	89	89	-	-
Emprunts en crédit bail	8 615 963	2 380 567	3 707 803	2 527 593
Emprunts et dettes financières diverses	3 033 264	2 020 203	308 986	704 075
Fournisseurs et comptes rattachés	7 138 365	7 138 365	-	-
Dettes sociales	2 038 198	2 038 198	-	-
Dettes fiscales	7 380 632	7 380 632	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 093 822	1 093 822	-	-
Autres dettes	906 191	861 541	30 757	13 892
Produits constatés d'avance	1 234 293	1 234 293	-	-
	51 682 044	27 782 607	17 664 141	6 235 296

Notes relatives au Compte de Résultat Consolidé

1. Résultat exceptionnel

Montants en €	31/07/2023	31/07/2022
Produits de cession des éléments d'actifs corporels	153 658	10 562 000
Produits de cession des éléments d'actifs financiers	15 006 050	1 097
Produits de cession des éléments d'actifs	15 159 708	10 563 097
Reprises de provisions litige salarial	-	31 500
Reprises de provisions	-	31 500
Bonus véhicule électrique	-	38 660
Dégrèvement tascom	11 652	-
Différences de caisse et des règlements	2 259	3 989
Pénalités fournisseurs	97 887	175 850
Plus value de cession interne	4 107 641	-
Régularisation des avoirs	26 227	-
Régularisation des provisions	400	10 297
Régularisation des tiers	37 235	16 889
Régularisation provision Unilec	-	24 336
Régularisation sociales et fiscales	11 523	-
Régularisation taxe foncière	-	10 240
Remboursement d'assurance	5 774	-
Subventions d'investissement virées au résultat	3 453	-
Transaction CSPE	31 109	-
Régularisations, remboursements, dégrèvements	4 335 160	280 261
Autres produits exceptionnels	-	-
Total produits exceptionnels	19 494 868	10 874 858
Valeur nette comptable des éléments d'actifs corporels	130 270	1 197 885
Valeur nette comptable des éléments d'actifs financiers	8 772 563	320
Valeur nette comptable des actifs corporels cédés ou mis au rebut	419	-
Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés ou mis au rebut	8 903 252	1 198 205
Dotations aux provisions	-	-
Amendes et pénalités	423	55
Dénouement litiges	-	2 373
Différences de caisse et des règlements	9 885	13 002
Frais de financement immobilier	17 271	-
Honoraires ventes lots	23 500	11 563
Indemnité résiliation anticipée	40 000	-
Projet abandonné	-	2 457 332
Régularisation des provisions	17 349	12 153
Régularisation des tiers	19 163	5 903
Régularisation provision Unilec	-	35 838
Régularisation sociales et fiscales	3 977	-
Régularisation tir	8 450	-
Régularisations, amendes & pénalités	140 018	2 538 219
Autres charges exceptionnelles	-	-
Total charges exceptionnelles	9 043 270	3 736 424
Résultat exceptionnel	10 451 598	7 138 434

2. Impôts sur les résultats

2.1 Ventilation des actifs et passifs d'impôts différés

	Actifs	Passifs	Solde
Différences temporaires	119 289	-	119 289
Crédits d'impôts ou reports fiscaux déficitaires	-	-	-
Ecritures de consolidation			
- retraites	68 233	-	68 233
- contrats de crédit-bail	-	3 971 752	(3 971 752)
- provisions réglementées	2 522 991	-	2 522 991
- réévaluation d'actifs	-	-	-
- autres	352 440	-	352 440
Compensation par entité des actifs et passifs d'impôts différés	(2 876 971)	(2 876 971)	-
Total	185 982	1 094 781	(908 799)

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%

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

Résultat avant impôt	15 114 230
Impôt théorique à 25,0%	3 778 558
Différences de taux	(3 297 767)
Effet des taux différents	-
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%	(3 297 767)
Plus-values en sursis d'imposition	-
Ecritures de consolidation non imposables	2 228 024
Amortissement des écarts d'acquisition	15 783
Autres	2 212 241
Charges définitivement non déductibles et produits non taxables	328 985
Quote-part de Frais & Charges	18 771
Dépenses de mécénat	90 038
Quote-part de sociétés de personnes	71 024
Amortissements excédentaires	16 271
Autres charges	147 752
Autres produits	(14 871)
Contributions additionnelles	270 679
Contribution de 3,3%	270 679
Mesures incitatives et crédits d'impôt	(241 767)
Suramortissement - Loi Macron	(87)
Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi	-
Crédit d'impôt mécénat	(216 092)
Crédit d'impôt famille	(25 588)
Crédit d'impôt abandons de loyers	-
Déficits fiscaux reportables	-
Déficits fiscaux non activés	-
Utilisation de déficits fiscaux reportables non activés	-
Impôt effectif	3 066 712

Engagements et Autres informations

1. Autres informations

1.1 Engagements donnés

(Montants exprimés en euros)	31/07/2023	31/07/2022
Effets non échus		
Avals et cautions	49 964 517	56 756 905
Engagements liés à la responsabilité des associés	18 352	35 898
Total engagements donnés	49 982 869	56 792 803

1.2 Dettes garanties par des sûretés réelles

(Montants exprimés en euros)	31/07/2023	31/07/2022
Emprunts à taux fixes	926 141	2 071 493
Emprunts à taux variables	27 612 877	38 947 988
Total dettes garanties par des sûretés réelles	28 539 018	41 019 481

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

	31/07/2023	31/07/2022
Cadres	26	45
Agents de maîtrise et techniciens	3	9
Employés	151	343
Ouvriers	17	15
Total effectif moyen	197	412

2.2 Rémunération des dirigeants

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