

|                                    |
|------------------------------------|
| RCS : CUSSET<br>Code greffe : 0301 |
|------------------------------------|

Documents comptables

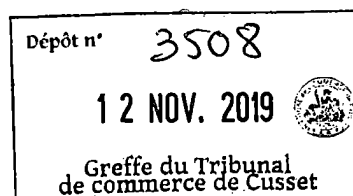
REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

|                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 2003 B 00019<br>Numéro SIREN : 444 977 474<br>Nom ou dénomination : YABE |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 12/11/2019 sous le numéro de dépôt 3508



# **GROUPE YABE**

## **Comptes consolidés 31/01/2019**

**Rue des peupliers**  
**03300 CUSSET**

*Cep. Cusset*  
*Cusset*  
*SP Yabe Jean*

# Table des matières

|                                                                               |           |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>États financiers</b>                                                       | <b>3</b>  |
| Bilan consolidé                                                               | 3         |
| Compte de résultat consolidé                                                  | 4         |
| Tableau de flux de trésorerie consolidé                                       | 5         |
| Variations des capitaux propres                                               | 6         |
| <b>Méthodes et principes de consolidation</b>                                 | <b>7</b>  |
| 1. Principes généraux                                                         | 7         |
| 2. Faits marquants                                                            | 7         |
| 3. Définition du périmètre de consolidation                                   | 7         |
| 4. Périmètre de consolidation                                                 | 7         |
| 5. Ecart d'acquisition                                                        | 8         |
| 6. Règles et méthodes comptables                                              | 8         |
| <b>Notes annexes sur les postes du bilan</b>                                  | <b>11</b> |
| 1. Détail des écarts d'acquisition (goodwill)                                 | 11        |
| 2. Immobilisations corporelles et incorporelles                               | 11        |
| 3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence                 | 12        |
| 4. Stocks et en-cours                                                         | 12        |
| 5. Impôts différés                                                            | 13        |
| 6. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation | 13        |
| 7. Trésorerie nette                                                           | 15        |
| 8. Provisions                                                                 | 15        |
| 9. Dettes financières                                                         | 16        |
| 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation        | 16        |
| <b>Notes annexes sur les postes du compte de résultat</b>                     | <b>18</b> |
| 11. Chiffre d'affaires                                                        | 18        |
| 12. Autres produits d'exploitation                                            | 18        |
| 13. Achats consommés                                                          | 18        |
| 14. Charges externes                                                          | 19        |
| 15. Impôts et taxes                                                           | 19        |
| 16. Charges de personnel                                                      | 19        |
| 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                 | 20        |
| 18. Produits financiers                                                       | 20        |
| 19. Charges financières                                                       | 20        |
| 20. Produits exceptionnels                                                    | 21        |
| 21. Charges exceptionnelles                                                   | 21        |
| 22. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts                               | 22        |
| <b>Autres Informations</b>                                                    | <b>23</b> |
| 23. Effectifs                                                                 | 23        |
| 24. Engagements hors-bilan                                                    | 23        |
| 25. Rémunérations des commissaires aux comptes                                | 23        |
| 26. Rémunération des dirigeants                                               | 23        |
| 27. Événements postérieurs à la clôture                                       | 23        |

## Compte de résultat consolidé

| Libellé                                                              |    | 2019                | 2018                |
|----------------------------------------------------------------------|----|---------------------|---------------------|
| Chiffre d'affaires                                                   | 11 | 93 924 946          | 72 208 480          |
| Autres produits d'exploitation                                       | 12 | 725 190             | 347 104             |
| <b>Produits d'exploitation</b>                                       |    | <b>94 650 136</b>   | <b>72 555 584</b>   |
| Achats consommés                                                     | 13 | (78 512 433)        | (59 652 468)        |
| Charges externes                                                     | 14 | (6 052 164)         | (4 862 519)         |
| Impôts et taxes                                                      | 15 | (1 002 031)         | (807 189)           |
| Charges de personnel                                                 | 16 | (8 554 438)         | (6 341 664)         |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions            | 17 | (796 009)           | (678 459)           |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                        |    | <b>(94 917 075)</b> | <b>(72 342 300)</b> |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                       |    | <b>(266 939)</b>    | <b>213 328</b>      |
| Produits financiers                                                  | 18 | 20 086              | 42 026              |
| Charges financières                                                  | 19 | (37 708)            | (35 594)            |
| <b>Résultat financier</b>                                            |    | <b>82 378</b>       | <b>6 432</b>        |
| Opérations en commun                                                 |    | (184 561)           | 219 760             |
| <b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>                    |    | <b>(184 561)</b>    | <b>219 760</b>      |
| Produits exceptionnels                                               | 20 | 181 328             | 325 362             |
| Charges exceptionnelles                                              | 21 | (127 679)           | (274 136)           |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                                         |    | <b>53 649</b>       | <b>51 225</b>       |
| Charges d'impôts                                                     | 22 | (146 824)           | (61 931)            |
| <b>Résultat net des entreprises intégrées</b>                        |    | <b>203 145</b>      | <b>209 054</b>      |
| Dotations aux amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition |    |                     |                     |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence         |    | 203 145             | 209 054             |
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>                          |    | <b>203 145</b>      | <b>209 054</b>      |
| Intérêts minoritaires                                                |    | 144 932             | 15 568              |
| <b>Résultat net (part du groupe)</b>                                 |    | <b>58 213</b>       | <b>193 486</b>      |

45

# États financiers

## Bilan consolidé

| Libellé                                                  |          | 2019              | 2018              |
|----------------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                              |          |                   |                   |
| Ecart d'acquisition                                      | 1        | 1643 777          | 1643 777          |
| Immobilisations corporelles et incorporelles             | 2        | 2 695 917         | 2 994 236         |
| Immobilisations financières et titres mis en équivalence | 3        | 293 698           | 300 089           |
| <b>Actif immobilisé</b>                                  |          | <b>4 633 392</b>  | <b>4 938 102</b>  |
| Stocks et en-cours                                       | 4        | 8 340 627         | 4 588 332         |
| Clients et comptes rattachés                             | 6        | 855 986           | 692 632           |
| Impôts différés                                          | 5        | 469 031           | 491 242           |
| Autres créances et comptes de régularisation             | 6        | 7 941 694         | 4 895 172         |
| Valeurs mobilières de placement                          |          |                   | 1 000 000         |
| Disponibilités                                           |          | 926 536           | 429 035           |
| <b>Actif circulant</b>                                   |          | <b>18 533 873</b> | <b>12 096 413</b> |
| <b>Total Actif</b>                                       |          | <b>23 167 265</b> | <b>17 034 514</b> |
| Capital                                                  |          | 103 000           | 103 000           |
| Primes liées au capital                                  |          |                   |                   |
| Ecart de réévaluation                                    |          |                   |                   |
| Réserves (part du groupe)                                |          | 2 585 121         | 2 691 635         |
| Résultat net (Part du groupe)                            |          | 58 213            | 193 486           |
| <b>Capitaux propres (Part du groupe)</b>                 |          | <b>2 743 334</b>  | <b>2 988 121</b>  |
| Intérêts minoritaires                                    |          | 1596 629          | 1447 697          |
| Autres fonds propres                                     |          |                   |                   |
| <b>Total des capitaux propres</b>                        |          | <b>4 342 963</b>  | <b>4 435 819</b>  |
| <b>Ecart d'acquisition</b>                               | <b>1</b> |                   |                   |
| Provisions                                               |          | 487 089           | 379 004           |
| Impôts différés                                          |          |                   | 48 966            |
| <b>Provisions et impôts différés</b>                     | <b>8</b> | <b>487 089</b>    | <b>427 971</b>    |
| Dettes financières                                       | 9        | 3 063 673         | 1 729 641         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                 | 10       | 1 946 070         | 7 233 964         |
| Autres dettes et comptes de régularisation               | 10       | 4 327 470         | 3 207 121         |
| <b>Dettes</b>                                            |          | <b>18 337 213</b> | <b>12 170 725</b> |
| <b>Total Passif</b>                                      |          | <b>23 167 265</b> | <b>17 034 514</b> |

## Tableau de flux de trésorerie consolidé

| Libellé                                                                  | 2019.01            | 2018.01          |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Résultat net total des entités consolidées</b>                        | <b>203 145</b>     | <b>209 054</b>   |
| Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations          | 787 756            | 634 210          |
| Variation de l'impôt différé                                             | (26 756)           | (42 130)         |
| Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs                | 67 253             | (18 640)         |
| <b>Marge brute d'autofinancement</b>                                     | <b>1 031 399</b>   | <b>782 465</b>   |
| Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)                  | (2 135 400)        | (943 308)        |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>              | <b>(1 104 001)</b> | <b>(160 843)</b> |
| Acquisitions d'immobilisations                                           | (487 863)          | (498 409)        |
| Cessions d'immobilisations                                               | 45 334             | 56 200           |
| Opérations internes Haut de Bilan                                        | 10 000             |                  |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>           | <b>(432 529)</b>   | <b>(442 209)</b> |
| Émissions d'emprunts                                                     | 300 144            | 500 358          |
| Remboursements d'emprunts                                                | (379 315)          | (249 065)        |
| Dividendes versés des filiales                                           |                    | (150 000)        |
| Dividendes reçus/versés de la société mère                               | (300 000)          | (199 869)        |
| <b>FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)</b> | <b>(379 171)</b>   | <b>(98 576)</b>  |
| <b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)</b>                  | <b>(1 915 702)</b> | <b>(701 628)</b> |
| Trésorerie : ouverture                                                   | 176 640            | 1878 136         |
| Reclassement d'ouverture                                                 | 999 868            |                  |
| <b>Trésorerie : ouverture</b>                                            | <b>1 176 508</b>   | <b>1 878 136</b> |
| <b>Trésorerie : clôture</b>                                              | <b>(739 194)</b>   | <b>1 176 508</b> |

45

## Variations des capitaux propres

| Libellé                                                   | Capital        | Primes<br>liées au<br>capital | Réserves         | Auto-<br>contrôle | Réserves<br>de<br>conversion<br>groupe | Résultat<br>net (Part<br>du groupe) | Capitaux<br>propres<br>(Part du<br>groupe) |
|-----------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------|------------------|-------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>2017</b>                                               | <b>103 000</b> |                               | <b>2 245 421</b> |                   |                                        | <b>644 814</b>                      | <b>2 993 236</b>                           |
| Affectation du résultat N-1                               |                |                               | 644 813          |                   |                                        | (644 813)                           |                                            |
| Distribution/ brut versé                                  |                |                               | (199 869)        |                   |                                        |                                     | (199 869)                                  |
| Var. de capital en numéraire et souscrip                  |                |                               |                  |                   |                                        |                                     |                                            |
| Résultat                                                  |                |                               |                  |                   |                                        | 193 486                             | 193 486                                    |
| Autres augmentations, diminutions                         |                |                               |                  |                   |                                        |                                     |                                            |
| Reclassement, restructuration et<br>changement de méthode |                |                               |                  |                   |                                        |                                     |                                            |
| Ecart de conversion, effet de change                      |                |                               |                  |                   |                                        |                                     |                                            |
| Variations de périmètre                                   |                |                               |                  |                   |                                        |                                     |                                            |
| Autre                                                     |                |                               | 1268             |                   |                                        |                                     | 1268                                       |
| <b>2018</b>                                               | <b>103 000</b> |                               | <b>2 691 635</b> |                   |                                        | <b>193 486</b>                      | <b>2 988 121</b>                           |
| Affectation du résultat N-1                               |                |                               | 193 486          |                   |                                        | (193 486)                           |                                            |
| Distribution/ brut versé                                  |                |                               | (300 000)        |                   |                                        |                                     | (300 000)                                  |
| Var. de capital en numéraire et souscrip                  |                |                               |                  |                   |                                        |                                     |                                            |
| Résultat                                                  |                |                               |                  |                   |                                        | 58 213                              | 58 213                                     |
| Autres augmentations, diminutions                         |                |                               |                  |                   |                                        |                                     |                                            |
| Reclassement, restructuration et<br>changement de méthode |                |                               |                  |                   |                                        |                                     |                                            |
| Ecart de conversion, effet de change                      |                |                               |                  |                   |                                        |                                     |                                            |
| Variations de périmètre                                   |                |                               |                  |                   |                                        |                                     |                                            |
| Autre                                                     |                |                               |                  |                   |                                        |                                     |                                            |
| <b>2019</b>                                               | <b>103 000</b> |                               | <b>2 585 121</b> |                   |                                        | <b>58 213</b>                       | <b>2 746 334</b>                           |

## 5. Ecart d'acquisition

Écarts d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

Écarts d'acquisition positifs : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Écarts d'acquisition ».

Le Groupe YABE amortissait jusqu'au 31 janvier 2015 ses écarts d'acquisition sur une durée de 15 ans.

Le règlement 99-02 a été modifié par un avis de l'Autorité des Normes Comptables en date du 23 novembre 2015 (Avis N°2015-07, homologué par arrêté du 4 décembre 2015 publié au journal officiel du 8 décembre 2015).

Les écarts d'acquisition, lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au Groupe, ne sont pas amortis. Un test de dépréciation est alors réalisé une fois par exercice qu'il existe ou non un indice de perte de valeur. Sur la base des méthodes sectorielles spécifiques aucune dépréciation n'a été jugée nécessaire.

Par ailleurs, les parts de marché constatées au 31 janvier 2016 ont été reclassées en écart d'acquisition à l'ouverture de l'exercice 2017. La valeur actuelle au 31/01/2019 a été appréciée en fonction de sa valeur vénale en se référant aux règles spécifiques du secteur. Compte tenu de cette valeur, aucune dépréciation n'est à comptabiliser à la clôture de l'exercice.

## 6. Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

### Immobilisations incorporelles

Ce poste d'actif comprend les logiciels du groupe.

### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue, et du type d'utilisation.

### Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

# Méthodes et principes de consolidation

## 1. Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

L'exercice clos 31/01/2019 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/01/2018.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

## 2. Faits marquants

Prise en location gérance de l'hypermarché Carrefour de Montluçon, l'activité a débuté le 01/09/2018 soit 5 mois d'activité sur l'exercice.

## 3. Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

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

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Toutes sont intégrées globalement.

## 4. Périmètre de consolidation

Au cours de l'exercice, la société BAYA a été créée, l'actioibit

|        | Adresse                          | N° SIREN    | % d'intérêt | % de contrôle | Méthode de consolidation |
|--------|----------------------------------|-------------|-------------|---------------|--------------------------|
| YABE   | Rue des peupliers - 03300 CUSSET | 444 977 474 | 100,0%      | 100%          | Société mère             |
| CEVEDE | Rue des peupliers - 03300 CUSSET | 387 622 327 | 50,0%       | 100%          | Intégration globale      |
| GAB03  | Rue des peupliers - 03300 CUSSET | 804 678 845 | 100,0%      | 100%          | Intégration globale      |
| PELOPE | Rue des peupliers - 03300 CUSSET | 491 675 799 | 49,9%       | 100%          | Intégration globale      |
| BAYA   | Rue des peupliers - 03300 CUSSET | 837 680 990 | 60,0%       | 100%          | Intégration globale      |

## **Stocks**

Les stocks de marchandises sont évalués suivant les catégories auxquelles ils se rattachent, soit au dernier prix de réapprovisionnement, soit au prix de vente diminué de la marge moyenne afférente au rayon auquel ils appartiennent.

Compte tenu de la rotation rapide des stocks, l'utilisation du dernier prix de réapprovisionnement n'est pas de nature à conduire à une évaluation très différente de celle qui résulterait de l'application du prix moyen pondéré, ou du « premier entré, premier sorti ».

Des provisions pour dépréciation des stocks sont constituées en vue de tenir compte de la différence entre leur valeur probable et celle ressortant des méthodes décrites ci-dessus.

## **Créances clients et autres créances**

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

## **Subventions d'investissements**

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en comptes de régularisation.

## **Contrats de location financement**

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

## **Impôts différés**

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

## **Provisions pour risques et charges**

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

### **Engagements de retraite**

Le groupe a opté pour la méthode préférentielle du règlement 99-02, consistant à comptabiliser ses passifs sociaux en provisions pour charges.

Le calcul des engagements a été déterminé sur la base des hypothèses suivantes :

- |                                         |                                                      |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------|
| - Convention collective :               | Commerce à prédominance alimentaire                  |
| - Méthode de calcul choisie :           | Méthode rétrospective prorata temporis               |
| - Population retenue :                  | Tous les salariés en contrat à durée indéterminée au |
| 31 janvier 2019                         |                                                      |
| - Table de mortalité retenue :          | TV 88/90                                             |
| - Taux d'actualisation :                | 2,5 %                                                |
| - Taux de croissance des salaires       | 1%                                                   |
| - Age minimal de départ à la retraite : | 65 ans                                               |

### **Information sectorielle**

Le groupe réalise l'intégralité de son chiffre d'affaires en France, dans un contexte de confidentialité la direction du groupe ne souhaite pas communiquer sur la ventilation de son résultat d'exploitation par rayon.

## Notes annexes sur les postes du bilan

### 1. Détail des écarts d'acquisition (goodwill)

| Libellé                                 | Ouverture        | Clôture          | Entrées de périmètre | Sorties de périmètre | Dotation | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|----------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Ecart d'acquisition                     | 1 880 923        | 1 880 923        |                      |                      |          |                     |                         |                   |
| Amortissements des écarts d'acquisition | (237 146)        | (237 146)        |                      |                      |          |                     |                         |                   |
| Dépréciations des écarts d'acquisition  |                  |                  |                      |                      |          |                     |                         |                   |
| <b>Valeur nette</b>                     | <b>1 643 777</b> | <b>1 643 777</b> |                      |                      |          |                     |                         |                   |
| Ecart d'acquisition - passif            |                  |                  |                      |                      |          |                     |                         |                   |
| Reprise - écart d'acquisition -         |                  |                  |                      |                      |          |                     |                         |                   |
| <b>Valeur nette</b>                     |                  |                  |                      |                      |          |                     |                         |                   |

### 2. Immobilisations corporelles et incorporelles

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

| Libellé                                        | 2018             | 2019             | Augmentation (Inv,Emp) | Diminution (Cess, Remb.) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------------|--------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Concessions, brevets et droits similaires      | 51006            | 72 411           | 21405                  |                          |                     |                         |                   |
| Fonds commercial                               | 0                | 0                |                        |                          |                     |                         |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>           | <b>51 007</b>    | <b>72 412</b>    | <b>21 405</b>          |                          |                     |                         |                   |
| Terrains                                       | 188 913          | 188 913          |                        |                          |                     |                         |                   |
| Constructions                                  | 3 356 104        | 3 386 383        | 30 279                 |                          |                     |                         |                   |
| Installations techniques, matériel & outillage | 1275 057         | 1287 844         | 37 122                 | (24 334)                 |                     |                         |                   |
| Autres immobilisations corporelles             | 4 242 030        | 4 427 003        | 323 428                | (138 454)                |                     |                         |                   |
| Avances et acomptes s/imm. corp.               |                  | 812 16           | 812 16                 |                          |                     |                         |                   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>             | <b>9 062 104</b> | <b>9 371 360</b> | <b>472 044</b>         | <b>(162 788)</b>         |                     |                         |                   |
| <b>Total</b>                                   | <b>9 113 110</b> | <b>9 443 771</b> | <b>493 449</b>         | <b>(162 788)</b>         |                     |                         |                   |
| <i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>   |                  |                  |                        |                          |                     |                         |                   |
| Immobilisations corporelles                    | 181855           | 73 000           |                        |                          |                     |                         |                   |

Le détail des amortissements s'établit selon le tableau suivant :

| Libellé                                                 | 2018               | 2019               | Dotation         | Reprise       | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|---------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Concessions, brevets et droits similaires               | (47 506)           | (50 803)           | (3 297)          |               |                     |                         |                   |
| <b>Amortissements des immobilisations incorporelles</b> | <b>(47 506)</b>    | <b>(50 803)</b>    | <b>(3 297)</b>   |               |                     |                         |                   |
| Constructions                                           | (1953 391)         | (2 213 967)        | (260 576)        |               |                     |                         |                   |
| Installations techniques, matériel & outillage          | (1066 752)         | (1 625 504)        | (95 752)         |               |                     |                         |                   |
| Autres immobilisations corporelles                      | (3 051 226)        | (3 320 581)        | (320 046)        | 50 691        |                     |                         |                   |
| <b>Amortissements des immobilisations corporelles</b>   | <b>(6 071 368)</b> | <b>(6 697 052)</b> | <b>(676 374)</b> | <b>50 691</b> |                     |                         |                   |
| <b>Amortissements sur actif immobilisé</b>              | <b>(6 118 875)</b> | <b>(6 747 855)</b> | <b>(679 671)</b> | <b>50 691</b> |                     |                         |                   |
| <i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>            | <i>(31469)</i>     | <i>(18 360)</i>    |                  |               |                     |                         |                   |

45

### 3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

| Libellé                            | 2018           | 2019           | Augmentation | Diminution   | Variation de la situation nette MEE | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|------------------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Titres de participation            | 6 490          |                |              | (490)        |                                     |                     |                         | (6 000)           |
| Titres immobilisés (non courants)  | 4 900          | 4 900          |              |              |                                     |                     |                         |                   |
| Dépôts et cautionnements versés    | 288 699        | 288 798        | 100          |              |                                     |                     |                         |                   |
| <b>Immobilisations financières</b> | <b>300 089</b> | <b>293 698</b> | <b>100</b>   | <b>(490)</b> |                                     |                     |                         | <b>(6 000)</b>    |
| Titres mis en équivalence          |                |                |              |              |                                     |                     |                         |                   |
| <b>Actifs financiers</b>           | <b>300 089</b> | <b>293 698</b> | <b>100</b>   | <b>(490)</b> |                                     |                     |                         | <b>(6 000)</b>    |

Les créances immobilisées se décomposent par nature et par échéance comme suit :

| Libellé                         | 2019           | < 1 an | 1 an<<2 ans | 2 ans<<3 ans | 3 ans<<4 ans | 4 ans<<5 ans | Au-delà        |
|---------------------------------|----------------|--------|-------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Dépôts et cautionnements versés | 288 798        |        |             |              |              |              | 288 798        |
| <b>Total</b>                    | <b>288 798</b> |        |             |              |              |              | <b>288 798</b> |

### 4. Stocks et en-cours

| Libellé                                          | 2019             |               |                  | 2018             |               |                  |
|--------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
|                                                  | Brut             | Dépréciations | Net              | Brut             | Dépréciations | Net              |
| Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements | 1 573            |               | 1 573            | 19 855           |               | 19 855           |
| Stocks de marchandises                           | 8 339 054        |               | 8 339 054        | 4 568 478        |               | 4 568 478        |
| <b>Stocks et en-cours</b>                        | <b>8 340 627</b> |               | <b>8 340 627</b> | <b>4 588 332</b> |               | <b>4 588 332</b> |

## 5. Impôts différés

| Libellé                                       | 2018           | 2019           | Variation du<br>bas de bilan | Effets de<br>taux (impôt) | Ecart de<br>conversion | Variations<br>de périmètre | Autres<br>variations |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|------------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>Valeur nette d'impôt différé</b>           | <b>442 275</b> | <b>469 031</b> | <b>26 756</b>                |                           |                        |                            |                      |
| Liasse                                        |                |                |                              |                           |                        |                            |                      |
| Fiscalité différée (décalages temporaires)    | 382 479        | 454 110        | 71 631                       |                           |                        |                            |                      |
| Fiscalité différée (retraitements)            | 62 457         | 17 581         | (44 875)                     |                           |                        |                            |                      |
| Annulation du social pour les MEE             |                |                |                              |                           |                        |                            |                      |
| Annulation quote-part HG sur Proportionnelles |                |                |                              |                           |                        |                            |                      |
| Sous total                                    | 444 935        | 471 691        | 26 756                       |                           |                        |                            |                      |
| Autres                                        | (2 660)        | (2 660)        |                              |                           |                        |                            |                      |
| <b>Valeur nette par catégorie</b>             | <b>442 275</b> | <b>469 031</b> | <b>26 756</b>                |                           |                        |                            |                      |

## 6. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

| Libellé                                             | 2019             |                 |                  | 2018             |                 |                  |
|-----------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
|                                                     | Brut             | Provisions      | Net              | Brut             | Provisions      | Net              |
| Clients et comptes rattachés                        | 909 880          | (53 894)        | 855 986          | 750 099          | (57 467)        | 692 632          |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>                 | <b>909 880</b>   | <b>(53 894)</b> | <b>855 986</b>   | <b>750 099</b>   | <b>(57 467)</b> | <b>692 632</b>   |
| Avances et acomptes versés sur commandes            | 3 476 910        |                 | 3 476 910        | 1 323 232        |                 | 1 323 232        |
| Créances sur personnel & org. Sociaux               | 15 999           |                 | 15 999           | 11 000           |                 | 11 000           |
| Créances fiscales hors IS                           | 2 240 808        |                 | 2 240 808        | 1 355 849        |                 | 1 355 849        |
| Etat Impôt sur les bénéfices                        | 813 119          |                 | 813 119          | 688 548          |                 | 688 548          |
| Comptes courants                                    | 1 263            |                 | 1 263            | 611 821          |                 | 611 821          |
| Autres créances                                     | 1 192 273        |                 | 1 192 273        | 759 403          |                 | 759 403          |
| Charges constatées d'avance                         | 201 321          |                 | 201 321          | 145 319          |                 | 145 319          |
| Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)      | 2                |                 | 2                | (1)              |                 | (1)              |
| <b>Autres créances et comptes de régularisation</b> | <b>7 941 694</b> |                 | <b>7 941 694</b> | <b>4 895 172</b> |                 | <b>4 895 172</b> |
| <b>Actif circulant</b>                              | <b>8 851 574</b> | <b>(53 894)</b> | <b>8 797 679</b> | <b>5 645 270</b> | <b>(57 467)</b> | <b>5 587 803</b> |

Les clients et comptes rattachés, les autres créances et les comptes de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

| Libellé                                  | 2019           | < 1 an         | Au delà       |
|------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Clients et comptes rattachés part < 1 an | 909 880        | 881 042        | 28 838        |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>      | <b>909 880</b> | <b>881 042</b> | <b>28 838</b> |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 3 476 910      | 3 476 910      |               |

4p

|                                                     |                  |                  |               |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an | 15 999           | 15 999           |               |
| Créances fiscales hors IS- part < 1an               | 2 240 808        | 2 240 808        |               |
| Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an           | 813 119          | 813 119          |               |
| Comptes courants - part < 1an                       | 1 263            | 1 263            |               |
| Autres créances part < 1an                          | 1 192 273        | 1 192 273        |               |
| Compte d'ajustement (intra-groupe bas de bilan)     | 2                | 2                |               |
| Charges constatées d'avance                         | 201 321          | 201 321          |               |
| <b>Autres créances et comptes de régularisation</b> | <b>7 941 694</b> | <b>7 941 694</b> |               |
| <b>Actif circulant</b>                              | <b>8 851 574</b> | <b>8 822 736</b> | <b>28 838</b> |

## 7. Trésorerie nette

| Libellé                                         | 2018             | 2019             |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Trésorerie active nette</b>                  | <b>1 429 035</b> | <b>926 536</b>   |
| VMP - Equivalents de trésorerie                 | 1 000 000        |                  |
| Disponibilités                                  | 426 749          | 926 536          |
| Intérêts courus non échus s/ dispo.             | 2 286            |                  |
| <b>Concours bancaires (trésorerie passive)</b>  | <b>252 395</b>   | <b>1 665 715</b> |
| <b>Trésorerie à court terme</b>                 | <b>1 176 640</b> | <b>(739 179)</b> |
| <b>Trésorerie passive assimilée à une dette</b> | <b>131</b>       | <b>15</b>        |
| Concours bancaires (dettes)                     | 131              | 15               |
| <b>Trésorerie à long terme</b>                  | <b>(131)</b>     | <b>(15)</b>      |
| <b>Trésorerie nette</b>                         | <b>1 176 509</b> | <b>(739 194)</b> |

## 8. Provisions

| Libellé                               | 2018           | 2019           | Dotation       | Reprise         | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Provisions pour litiges               |                | 55 861         | 55 861         |                 |                     |                         |                   |
| Autres provisions pour risques        | 26 253         |                |                | (26 253)        |                     |                         |                   |
| Provisions pour pensions et retraites | 347 912        | 424 672        | 76 760         |                 |                     |                         |                   |
| Autres provisions pour charges        | 4 839          | 6 556          | 1 717          |                 |                     |                         |                   |
| Impôts différés passif                | 48 966         |                |                |                 |                     |                         | (48 966)          |
| <b>Provisions et impôts différés</b>  | <b>427 971</b> | <b>487 089</b> | <b>134 338</b> | <b>(26 253)</b> |                     |                         | <b>(48 966)</b>   |

45

## 9. Dettes financières

| Libellé                                          | 2018             | 2019             | Augmentation<br>(Inv,Emp) | Diminution<br>(Cess,<br>Remb.) | Ecart de<br>conversion | Variations de<br>périmètre | Autres<br>variations |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------|
| Emprunts auprès établis. de crédit - non courant | 155 244          |                  |                           |                                |                        |                            | (155 244)            |
| Emprunts auprès établis. de crédit - courant     | 1 311 510        | 1 388 247        | 300 000                   | (378 507)                      |                        |                            | 155 244              |
| Dépôts et cautionnements reçus                   | 8 301            | 8 445            | 144                       |                                |                        |                            |                      |
| Intérêts courus sur emprunts                     | 2 059            | 1 250            |                           | (808)                          |                        |                            |                      |
| Concours bancaires (trésorerie passive)          | 252 395          | 1 665 715        |                           |                                |                        |                            | 1 413 320            |
| Concours bancaires (dettes)                      | 131              | 15               |                           |                                |                        |                            | (116)                |
| <b>Dettes financières</b>                        | <b>1 729 641</b> | <b>3 063 673</b> | <b>300 144</b>            | <b>(379 315)</b>               |                        |                            | <b>1 413 203</b>     |
| <i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>       | <i>155 244</i>   | <i>59 559</i>    |                           |                                |                        |                            |                      |

Les dettes financières se décomposent par nature et par échéance comme suit :

| Libellé                                          | 2019             | < 1 an           | 1 an<=5 ans    | Au-delà        |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an | 1 388 247        | 585 302          | 555 728        | 247 217        |
| Dépôts et cautionnements reçus                   | 8 445            |                  |                | 8 445          |
| Intérêts courus sur emprunts                     | 1 250            | 1 250            |                |                |
| Concours bancaires (trésorerie passive)          | 1 665 715        | 1 665 715        |                |                |
| Concours bancaires (dettes)                      | 15               | 15               |                |                |
| <b>Dettes financières</b>                        | <b>3 063 673</b> | <b>2 252 283</b> | <b>555 728</b> | <b>255 662</b> |

## 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

| Libellé                                                                | 2018              | 2019              |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dettes fournisseurs                                                    | 7 233 964         | 10 946 070        |
| <b>Dettes fournisseurs</b>                                             | <b>7 233 964</b>  | <b>10 946 070</b> |
| Avances acomptes reçus sur commandes                                   | 160               | 160               |
| Dettes sociales                                                        | 1 216 508         | 2 128 742         |
| Dettes fiscales (hors IS)                                              | 813 814           | 1 161 877         |
| Etat impôts sur les bénéfices                                          |                   | 110 481           |
| Comptes courants groupe                                                | 169 363           | 102 033           |
| Dettes s/ acquis. d'actifs                                             | 68 862            | 74 547            |
| Autres dettes                                                          | 22 801            | 17 141            |
| Charges à payer (Quote part pertes SNC)                                |                   | 60 420            |
| Produits constatés d'avance                                            | 915 613           | 672 069           |
| <b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>                      | <b>3 207 121</b>  | <b>4 327 470</b>  |
| <b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b> | <b>10 441 084</b> | <b>15 273 540</b> |

Les fournisseurs et comptes rattachés, les autres dettes et compte de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

| Libellé                                                                | 2019              | < 1 an            | Au-delà |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------|
| Dettes fournisseurs                                                    | 10 946 070        | 10 946 070        |         |
| Avances acomptes reçus                                                 | 160               | 160               |         |
| Dettes sociales                                                        | 2 128 742         | 2 128 742         |         |
| Dettes fiscales hors IS                                                | 1 161 877         | 1 161 877         |         |
| Impôts sur les bénéfices                                               | 110 481           | 110 481           |         |
| Comptes courants groupe                                                | 102 033           | 102 033           |         |
| Dettes s/ acquis. d'actifs                                             | 74 547            | 74 547            |         |
| Autres dettes                                                          | 17 141            | 17 141            |         |
| Charges à payer (Quote part pertes SNC)                                | 60 420            | 60 420            |         |
| Produits constatés d'avance                                            | 672 069           | 672 069           |         |
| <b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>                      | <b>15 273 540</b> | <b>15 273 540</b> |         |
| <b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b> | <b>15 273 540</b> | <b>15 273 540</b> |         |

45

## Notes annexes sur les postes du compte de résultat

### 11. Chiffre d'affaires

| Libellé                                | 2019              | 2018              |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises                 | 85 580 995        | 65 300 258        |
| Production vendue de biens             | 1 241 708         | 1 524 420         |
| Production vendue de services          | 7 328 353         | 5 217 031         |
| Produits des activités annexes         | 576 709           | 535 407           |
| Rabais, remises et ristournes accordés | (802 819)         | (368 635)         |
| <b>Chiffre d'affaires</b>              | <b>93 924 946</b> | <b>72 208 480</b> |

### 12. Autres produits d'exploitation

| Libellé                               | 2019           | 2018           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Subventions d'exploitation            | 44 498         | 27 010         |
| Rep./Prov. engagements de retraite    |                | 871            |
| Rep./Dépr. sur actif circulant        | 43 151         | 54 966         |
| Transferts de charges d'exploitation  | 481 149        | 237 783        |
| Autres produits                       | 156 391        | 26 474         |
| <b>Autres produits d'exploitation</b> | <b>725 190</b> | <b>347 104</b> |

### 13. Achats consommés

| Libellé                                       | 2019                | 2018                |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Achats de marchandises                        | (80 216 196)        | (57 722 634)        |
| Achats non stockés de matières et fournitures | (738 105)           | (614 556)           |
| Variation stocks de marchandises              | 3 769 739           | (118 197)           |
| Achat m.p., fourniture & aut. appro.          | (1 327 897)         | (1 196 882)         |
| Var. stocks mp, fourniture & autres appro.    | 26                  | (198)               |
| <b>Achats consommés</b>                       | <b>(78 512 433)</b> | <b>(59 652 468)</b> |

## 14. Charges externes

| Libellé                                      | 2019               | 2018               |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Sous-traitance                               | (202 005)          | (44 156)           |
| Redevances de crédit-bail                    | (0)                | (1)                |
| Locations immobilières et charges locatives  | (1 977 899)        | (1 897 788)        |
| Locations mobilières et charges locatives    | (187 659)          | (170 209)          |
| Entretien et réparations                     | (589 625)          | (443 892)          |
| Primes d'assurances                          | (104 326)          | (83 855)           |
| Autres services extérieurs                   | (21 281)           | (12 241)           |
| Personnel détaché et intérimaire             | (70 415)           | (52 901)           |
| Rémun. d'intermédiaires & honoraires         | (283 209)          | (206 219)          |
| Publicité, publications, relations publiques | (1 410 346)        | (1 138 613)        |
| Transport                                    | (45 013)           | (36 706)           |
| Déplacements, missions et réceptions         | (47 731)           | (35 888)           |
| Frais postaux et frais de télécommunications | (111 443)          | (94 517)           |
| Frais bancaires                              | (204 607)          | (155 657)          |
| Autres charges externes                      | (582 915)          | (427 258)          |
| Autres charges                               | (213 692)          | (62 617)           |
| <b>Charges externes</b>                      | <b>(6 052 164)</b> | <b>(4 862 519)</b> |

## 15. Impôts et taxes

| Libellé                           | 2019               | 2018             |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|
| Impôts et taxes sur rémunérations | (130 441)          | (105 322)        |
| Autres impôts et taxes            | (871 590)          | (701 866)        |
| <b>Impôts et taxes</b>            | <b>(1 002 031)</b> | <b>(807 189)</b> |

## 16. Charges de personnel

| Libellé                                | 2019               | 2018               |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Rémunérations du personnel             | (6 643 755)        | (5 013 606)        |
| Charges de sécurité soc. et de prévoy. | (2 170 204)        | (1 634 176)        |
| Autres charges de personnel            | 259 521            | 306 118            |
| <b>Charges de personnel</b>            | <b>(8 554 438)</b> | <b>(6 341 664)</b> |

## 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

| Libellé                                                          | 2019 <sup>(a)</sup> | 2018             |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles                        | (3 297)             | (2 521)          |
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles                          | (676 374)           | (599 280)        |
| Dot/Prov. engagements de retraite                                | (76 760)            | (20 127)         |
| Dotations pour dépr. des actifs circulants                       | (39 578)            | (56 531)         |
| <b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b> | <b>(796 009)</b>    | <b>(678 459)</b> |

## 18. Produits financiers

| Libellé                                              | 2019           | 2018          |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Revenus des créances rattachées à des participations | 1 263          |               |
| Autres produits financiers                           | 118 823        | 42 026        |
| <b>Produits financiers</b>                           | <b>120 086</b> | <b>42 026</b> |

## 19. Charges financières

| Libellé                                               | 2019            | 2018            |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Charges d'intérêts                                    | (33 912)        | (32 956)        |
| Autres charges financières                            | (3 796)         | (2 636)         |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier) | 0               | (1)             |
| <b>Charges financières</b>                            | <b>(37 708)</b> | <b>(35 594)</b> |

## 20. Produits exceptionnels

| Libellé                                          | 2019             | 2018           |
|--------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 895 982          | 7 173          |
| Produits excep. s/ exercices antérieurs          | 236              | 3 444          |
| Produits de cession d'immo. incorp.              | 15 000           | 51 000         |
| Produits de cession d'immo. corp.                | 30 334           | 5 200          |
| Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.       | 243 544          | 243 544        |
| Autres produits exceptionnels                    | 600 000          |                |
| Rep. sur provisions à caractère exceptionnel     | 26 253           | 15 000         |
| <b>Produits exceptionnels</b>                    | <b>1 811 328</b> | <b>325 362</b> |

Les produits exceptionnels intègrent un montant de 884 K€ au titre de la participation de Carrefour pour l'ouverture de l'établissement de Montluçon.

## 21. Charges exceptionnelles

| Libellé                                                  | 2019               | 2018             |
|----------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion         | (267 097)          | (32 868)         |
| Charges excep. sur exercices antérieurs                  | 150 716            | (175 510)        |
| VNC des immo. corp. cédées                               | (112 097)          | (37 561)         |
| VNC des titres cédés                                     | 508                |                  |
| Autres charges exceptionnelles                           | (991 250)          |                  |
| Dot. aux provisions à caractère exceptionnel             | (57 578)           | (28 152)         |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel) |                    | (45)             |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                           | <b>(1 276 798)</b> | <b>(274 136)</b> |

gp

## 22. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

| Libellé                 | 2019             | 2018            |
|-------------------------|------------------|-----------------|
| Impôt sur les bénéfices | (173 580)        | (104 091)       |
| Impôts différés         | 26 756           | 42 160          |
| <b>Charges d'impôts</b> | <b>(146 824)</b> | <b>(61 931)</b> |

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

| Libellé                                                                                        | 2019.01          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Résultat des entreprises Intégrées</b>                                                      | <b>203 145</b>   |
| <b>Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat</b> | <b>(146 824)</b> |
| <b>Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat de</b> | <b>349 970</b>   |
| Taux d'impôt de l'entité consolidante                                                          | 33,33%           |
| <b>Impôt théorique au taux de l'entité consolidante</b>                                        | <b>(116 657)</b> |
| <br>                                                                                           |                  |
| Effets des différences de base                                                                 | 12 806           |
| Effets des différences de taux                                                                 | 26 665           |
| Effets des dispositions fiscales particulières                                                 |                  |
| Ecritures manuelles sur Impôt                                                                  | (69 638)         |
| <b>CHARGE D'IMPOT THEORIQUE</b>                                                                | <b>(146 824)</b> |
| <br>                                                                                           |                  |
| <b>CHARGE D'IMPOT REELLE</b>                                                                   | <b>(146 824)</b> |

## Autres Informations

### 23. Effectifs

| Effectif moyen par entité | 2019-01 | 2018-01 |
|---------------------------|---------|---------|
| <hr/>                     |         |         |
| Effectif moyen interne    | 357     | 216     |

### 24. Engagements hors-bilan

| Engagement hors bilan                                           | Entités |
|-----------------------------------------------------------------|---------|
| <hr/>                                                           |         |
| Engagements hors bilan donnés                                   | 962 964 |
| Eng. donnés - Cautions bancaires, garanties et avals donnés     | 452 175 |
| Eng. donnés - Hypothèques et nantissements de fonds de commerce | 510 789 |
| <hr/>                                                           |         |
| Engagements hors bilan reçus                                    |         |

### 25. Rémunérations des commissaires aux comptes

| Rémunérations des commissaires aux comptes | 2019-01 | 2018-01 |
|--------------------------------------------|---------|---------|
| <hr/>                                      |         |         |
| Rémunérations des commissaires aux comptes | 45 670  | 25 090  |

### 26. Rémunération des dirigeants

Cette information conduisant à indiquer des rémunérations individuelles n'est pas communiquée.

### 27. Evénements postérieurs à la clôture

Néant

**YABE**  
**Société par actions simplifiée**  
**au capital de 103 000 euros**  
**Siège social : 40 Rue des Peupliers, 03300 CUSSET**  
**RCS CUSSET 444 977 474**

**RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT**  
**À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**ET EXTRAORDINAIRE DU 19 JUILLET 2019**

**Exercice clos le 31 janvier 2019**

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Mixte Ordinaire Annuelle et Extraordinaire afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31 janvier 2019 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et renseignements prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Il vous sera ensuite donné lecture des rapports des Commissaires aux Comptes.

|                                                  |
|--------------------------------------------------|
| <b>A – RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE YABE</b> |
|--------------------------------------------------|

Au 31 janvier 2019, le périmètre de consolidation du groupe YABE comprenait l'ensemble des sociétés dans lesquelles la société YABE exerce directement ou indirectement un contrôle exhaustif à savoir :

- La SAS GAB 03
- La SAS CEVEDE
- La SARL PELOPE
- La SAS BAYA, laquelle a été créée en cours d'exercice.

Conformément aux dispositions de l'article L. 227-9 du Code de commerce, il est présenté ci-après le rapport de gestion du groupe et les comptes consolidés de l'exercice écoulé.



a) Situation et activité du groupe YABE sur l'exercice

➤ **Faits marquants du groupe sur l'exercice**

Les principaux faits marquants concernant la société CEVEDE et les procédures qui l'opposent à la coopérative SYSTEME U EST.

- Dossier CEVEDE / SUE CA RIOM : par arrêt en date du 9 septembre 2015, la Cour d'Appel de RIOM a ordonné la transcription de la cession de 7986 actions au profit de la Coopérative SYSTEME U EST sur les registres de mouvement de titres. La transcription a été réalisée au mois de février 2016.

Un pourvoi en cassation a été formé contre cette décision. Par arrêt en date du 5 avril 2018, la Cour de Cassation a rejeté le pourvoi.

- Dossier CEVEDE /SUE APPEL NULLITE : par arrêt en date du 9 septembre 2015, la Cour d'Appel de RIOM a rejeté l'appel nullité formé par la Société CEVEDE à l'encontre de l'ordonnance de référé rendue par le Président du Tribunal de Cusset qui avait écarté la demande de délais présentée par la Société CEVEDE, conformément aux dispositions des statuts de la Société CEVEDE et des articles L 228-24 et R 228-23 du Code de Commerce, afin de réaliser l'acquisition des actions détenues par Monsieur Bernard LE DIOURIS, après annulation de l'apport effectué auprès de la Société MOBERD, compte tenu de la décision du Conseil d'Administration de la Société CEVEDE de refuser d'agréer le cessionnaire présenté par Monsieur Bernard LE DIOURIS, à savoir la Coopérative SYSTEME U-EST.

Un pourvoi en cassation a été formé contre cette décision. Par arrêt en date du 5 avril 2018, la Cour de Cassation a rejeté le pourvoi.

- Dossier CEVEDE / SUE TGI CUSSET : la Coopérative SYSTEME U EST a saisi le Tribunal de CUSSET afin de solliciter l'annulation de l'acte de vente conclu le 11 août 2006 au profit des Sociétés FINAMUR et CMCIC Lease, par les sociétés CEVEDE et JACMAR, de voir ordonner la substitution de la Coopérative SYSTEME U-EST dans les droits et obligations des Sociétés FINAMUR et CMCIC Lease et de voir prononcer la résiliation du contrat de crédit-bail immobilier conclu entre les société FNAMUR, CMCIC Lease et JACMAR le 11 août 2006.

Par jugement en date du 4 septembre 2017, le TGI de CUSSET a rejeté les demandes de la Coopérative SYSTEME U-EST et l'a condamnée à verser la somme de 3.000 euros à la Société CEVEDE au titre de l'article 700 du CPC.

La Coopérative SYSTEME U-EST a interjeté appel de ce jugement. L'appel a été plaidé le 29 Mai 2019 devant la cours d'Appel de Riom.

➤ **Présentation des comptes consolidés**

Nous allons vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Sauf mention contraire, les chiffres ci-dessous correspondent aux données consolidées, c'est-à-dire après retraitement des opérations intra-groupe.

45

- Analyse des comptes consolidés du groupe

Au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2019 :

- . le **chiffre d'affaires** du groupe s'est élevé à 93 924 946 € contre 72 208 480 € l'exercice précédent.
- . les produits d'exploitation étant de 94 650 136 €
- . les charges d'exploitation étant de 94 917 075 €
- . le **résultat d'exploitation** est donc de – 266 939 €
- . les produits financiers étant de 120 086 €
- . les charges financières étant de -37 708 €
- . le **résultat financier** est donc de 82 378 €
- . les produits exceptionnels étant de 1 811 328 €
- . les charges exceptionnelles étant de 1 276 798 €
- . le **résultat exceptionnel** est donc de 534 530€
- . le résultat du groupe est de 203 145 € contre 209 054 € l'exercice précédent.

b) Evolution prévisible et perspectives d'avenir du groupe YABE

La conjoncture économique difficile et la présence au capital de la société CEVEDE de la coopérative SYSTEME U EST, concurrent direct de l'enseigne Carrefour à laquelle la société CEVEDE est affiliée créent un climat d'inconfort et d'incertitude pour le futur.

c) Evénements importants survenus entre la date d'arrêté des comptes consolidés et la date de leur établissement

Aucun évènement significatif n'est intervenu.

d) Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que le groupe YABE n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

e) Informations relatives au bilan

Nous vous informons des éléments significatifs relatifs au bilan :

**1- Autres immobilisations incorporelles**

Les écarts d'acquisition déterminés correspondent à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de situation nette acquise retraitée.

45

## **2 – Immobilisations corporelles – Amortissements**

Les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition. L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

## **3- Passif**

Les dettes financières s'élèvent à 3 063 673 € contre 1 729 641 € pour l'exercice précédent.

Des dettes diverses portent le total des dettes du groupe à 15 273 540 € contre 10 441 085 € pour l'exercice précédent.

## **4- Trésorerie**

La trésorerie du groupe à la clôture de l'exercice s'élève à – 739 194 € contre 1 176 509 € pour l'exercice précédent.

# **B – RAPPORT SUR LA GESTION DE LA SOCIETE YABE**

## **a - DU RESSORT DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

### **ACTIVITE DE LA SOCIETE**

#### **Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice**

Au cours de l'exercice écoulé clos le 31 janvier 2019, l'activité de la Société a été conforme à nos attentes.

#### **Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice**

Depuis le 31 janvier 2019, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun événement important n'est à signaler.

#### **Activités en matière de recherche et de développement**

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

#### **Evolution prévisible et perspectives d'avenir**

Le jugement de la cours d'Appel de Riom sur le dernier contentieux qui oppose la société CEVEDE à l'enseigne SUPER U EST devrait paraître très prochainement. En fonction de l'issue, il conviendra de mettre en place les stratégies nécessaires à pérenniser le groupe.

45

## FILIALES ET PARTICIPATIONS

### Activité des filiales et participations

Vous trouverez dans le tableau annexé à notre bilan des informations relatives à l'activité et aux résultats des filiales de notre Société et des sociétés qu'elle contrôle.

Nous complétons ces informations par les éléments suivants :

- **la société CEVEDE** a réalisé un chiffre d'affaires de 62 335 928 € et dégagé une perte de 18 131 €,
- **la société GAB 03** a réalisé un chiffre d'affaires de 11 511 052 € et dégagé un bénéfice de 5 895 €.
- **la société BAYA** a réalisé un chiffre d'affaires de 19 327 426 € et dégagé un bénéfice de 392 729 €.

## RÉSULTATS - AFFECTATION

### Examen des comptes et résultats

Nous allons vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2019, le **chiffre d'affaires** s'est élevé à **857 699 euros** contre 647 913 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 32,37%.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à **3 465 euros** contre **1 918 euros** pour l'exercice précédent, soit une variation de 80,65%.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à **97 183 euros** contre 66 233 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 46,72%.

Le montant des impôts et taxes s'élève à **21 864 euros** contre 11 700 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 86,87%.

Le montant des traitements et salaires s'élève à **371 855 euros** contre 257 715 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 44,28%.

Le montant des charges sociales s'élève à **155 131 euros** contre 103 554 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 49,80%.

L'effectif salarié moyen à la clôture de l'exercice s'élève à **6 personnes** contre 6 personnes à la clôture de l'exercice précédent.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à **1 832 euros** contre 797 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 129,86%.

45

Le montant des autres charges s'élève à **24 euros** contre 102 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -76,47%.

Les charges d'exploitation se sont élevées à **647 890 euros** contre 440 101 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 47,21%.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à **213 275 euros** contre 209 731 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 1,68%.

Compte tenu d'un résultat financier de **98 842 euros** (362 544 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à **312 116 euros** contre 572 274 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -45,46%.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de **-483 630 euros** contre -1 519 euros pour l'exercice précédent.
- d'un impôt sur les sociétés **nul** contre 78 528 euros pour l'exercice précédent,

Le résultat de l'exercice se solde par **une perte de -171 513 euros** contre un bénéfice de 492 227 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de -134,84%.

Au 31 janvier 2019, le total du bilan de la Société s'élevait à **2 708 353 euros** contre 2 911 400 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -6,97%.

#### Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître une perte de -171 513 euros.

Nous vous proposons de bien vouloir affecter la perte de l'exercice clos le 31 janvier 2019 de la manière suivante :

|                                     |                       |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Perte de l'exercice :               | <b>-171 513 euros</b> |
| <b>Report à nouveau antérieur :</b> | 466 956 euros         |
| <b>Solde</b>                        | <b>295 443 euros</b>  |

|                                        |                         |
|----------------------------------------|-------------------------|
| Distribué à titre de <b>dividendes</b> | <b>170 000,00 euros</b> |
| Soit 16,50 euros par action            |                         |

|                                                |                      |
|------------------------------------------------|----------------------|
| Le solde au compte " <b>report à nouveau</b> " | <b>125 443 euros</b> |
| S'élevant ainsi à 125 443 euros                |                      |

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de **1 770 515 euros**.

Le dividende serait mis en paiement au siège social le **1<sup>er</sup> novembre 2019**.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 janvier 2019 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 170 000,00 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

45

Nous vous informons que depuis le 1er janvier 2018, les dividendes supportent dès leur versement un prélèvement forfaitaire unique (PFU ou "flat tax") de 30%, soit 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu et 17,2% de prélèvements sociaux.

Peuvent demander à être dispensées du prélèvement de 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune). La demande de dispense doit être formulée, sous la responsabilité de l'associé, au plus tard le 30 novembre de l'année précédant le paiement du dividende.

L'option pour une imposition du dividende au barème progressif reste possible et doit être indiquée sur la déclaration de revenus. Dans ce cas, le prélèvement forfaitaire de 12,8% sera déduit de l'impôt dû. L'abattement de 40% sera maintenu mais les prélèvements sociaux seront assis sur le montant avant abattement.

Nous vous rappelons en outre que, conformément aux dispositions de l'article L. 136-7 du Code de la sécurité sociale, les prélèvements sociaux sur les dividendes versés aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France sont soumis aux mêmes règles que le prélèvement mentionné à l'article 117 quater du Code général des impôts, c'est-à-dire prélevés à la source par l'établissement payeur, lorsque ce dernier est établi en France, et versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois suivant celui du paiement des dividendes.

#### Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

##### **Exercice clos le 31 janvier 2016 :**

200 000,00 euros, soit 19,42 euros par titre.

dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 200 000,00 euros

##### **Exercice clos le 31 janvier 2017 :**

200 000,00 euros, soit 19,42 euros par titre

dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 200 000,00 euros

##### **Exercice clos le 31 janvier 2018 :**

300 000,00 euros, soit 29,13 euros par titre

dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 300 000,00 euros

#### Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous demandons enfin d'approuver le montant des dépenses et charges non déductibles fiscalement visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 16 904 euros, ainsi que l'impôt correspondant de 4 733 euros.

45

Nous vous communiquons, conformément aux dispositions de l'article 223 quinquies du Code général des impôts, les chiffres globaux relatifs aux dépenses visées à l'article 39-5 dudit code.

### **CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES**

Nous vous précisons qu'aucune convention entrant dans le champ d'application de l'article L. 227-10 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

### **ADMINISTRATION ET CONTRÔLE DE LA SOCIÉTÉ**

Nous vous précisons qu'aucun mandat de dirigeant ou de Commissaire aux Comptes n'est arrivé à expiration.

### **b - DU RESSORT DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

#### **ACTIONNARIAT SALARIE**

Les actions détenues par les salariés représentent moins de 3 % du capital (C. comm, art. L. 225-129-6)

Nous vous rappelons que la participation des salariés au capital étant toujours inférieure à 3 % du capital social, la Société a l'obligation de se prononcer sur une augmentation de capital au profit des salariés de la Société effectuée dans les conditions prévues aux articles L. 3332-18, L. 3332-19 et L. 3332-20 du Code du travail et L. 225-129-6, alinéa 2 du Code de commerce. À défaut d'augmentation décidée par la Société, une Assemblée Générale Extraordinaire est obligatoirement convoquée tous les trois ans en vue de se prononcer sur une augmentation de capital réservée aux salariés. La dernière Assemblée Générale Extraordinaire appelée à statuer sur une telle augmentation de capital s'est tenue le 29 juillet 2016.

En conclusion, nous souhaitons que ces diverses propositions emportent votre approbation et que vous vouliez bien donner à votre Président quitus de sa gestion pour l'exercice social sur les comptes duquel vous avez à vous prononcer.

Nous vous invitons, après la lecture des rapports présentés par vos Commissaires aux Comptes, à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

*Beaucoup de  
Confiance  
le président*

Fait à CUSSET  
Le Président

