RCS : CRETEIL
Code greffe : 9401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1986 B 00187
Numéro SIREN : 304 602 956
Nom ou dénomination : COOPERATIVE U ENSEIGNE

Ce dépôt a été enregistré le 16/10/2020 sous le numéro de dépôt 17699

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

16 OCT 2020
17699

COOPERATIVE U ENSEIGNE

Société anonyme coopérative

20, rue d'Arcueil

94150 Rungis

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2019

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

COOPERATIVE U ENSEIGNE

Société anonyme coopérative

20, rue d'Arcueil

94150 Rungis

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'assemblée générale de la société COOPERATIVE U ENSEIGNE

Opinion

En exécution de la mission qui a été confiée par décision de l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société COOPERATIVE U ENSEIGNE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 28 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

Estimations comptables

- Les écarts d'acquisition, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2019 s'établit à 124 M€, ont fait l'objet de tests de dépréciation selon les modalités décrites dans la note « écart d'acquisition » de l'annexe. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests ainsi que la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées et nous avons vérifié que les mentions figurant dans l'annexe des comptes consolidés donnent une information appropriée.

- Le savoir-faire de COOPERATIVE U ENSEIGNE, dont le montant net figurant à l'actif du bilan au 31 décembre 2019 s'élève à 230 M€, a été estimé dans le cadre des opérations d'apport partiel d'actifs des quatre centrales régionales réalisées en 2017 selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations incorporelles » de l'annexe. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de cette estimation. Nous avons examiné la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées et nous avons vérifié que les mentions figurant dans l'annexe des comptes consolidés donnent une information appropriée.

- Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons examiné le périmètre de consolidation dont sont exclues les filiales qui ne sont pas détenues durablement même si elles sont détenues majoritairement. Cette exclusion, conforme à la réglementation CRC 99-02, fait l'objet d'une mention appropriée dans la note « Périmètre et méthodes de consolidation » de l'annexe des comptes consolidés.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 28 avril 2020.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication aux associés appelé à statuer sur les comptes.

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

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

Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du code de commerce figure dans le rapport sur la gestion du groupe, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes consolidés et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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.

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

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.

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

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.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense,

Les Commissaires aux comptes

PriceWaterhouseCoopers Audit	Deloitte & Associés
Digitally signed by Signé par XAVIER BELET Heure de signature 23/07/2020 17:28:03 CEST O PricewaterhouseCoopers Audit OU 0002 672006463 C FR Émetteur BE-YS SIGNATURE AND AUTHENTICATION CA NC 5B223D58B4894D12BA734C354681A757	DocuSigned by: Bénédicte Sabadie 6E00CCFCE06C40D...
	23-07-2020 | 17:30 CEST
Xavier BELET	Bénédicte SABADIE

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

BILAN CONSOLIDÉ

Bilan au 31 décembre 2019 (en K€)

ACTIF	Brut au 31/12/2019	Amortissements, Provisions	Net au 31/12/2019	Net au 31/12/2018
Capital souscrit non appelé	73		73	73
ÉCARTS D'ACQUISITION	124 911	936	123 975	124 011
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	5 556	3 108	2 448	3 403
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	232 743	1 048	231 696	230 816
Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles	478		478	1 540
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	81 088	3 853	77 235	76 241
Constructions	448 307	69 502	378 806	360 374
Installations techniques, matériel, outillage	200 778	55 494	145 284	139 936
Autres immobilisations corporelles	64 344	18 647	45 697	35 444
Immobilisations en cours	14 322		14 322	14 579
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	723		723	592
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations par mise en équivalence	1 625		1 625	1 837
Autres participations	2 572		2 572	3 923
Créances rattachées à des participations	1 875		1 875	5 505
Autres titres immobilisés	95 550	19 612	75 939	73 813
Prêts	85 100		85 100	82 035
Autres immobilisations financières	257 084	18 951	238 133	269 726
ACTIF IMMOBILISÉ	**1 613 954**	**188 249**	**1 425 705**	**1 439 225**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	13 922		13 922	7 759
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	496 025	7 467	488 558	454 357
Avances et acomptes versés sur commandes	2 360		2 360	3 570
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 424 239	11 043	1 414 197	1 455 257
Autres créances	441 942		441 942	412 042
Impôts différés actif	527		527	449
Capital souscrit et appelé non versé	12		12	4
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)				
Disponibilités	180 877		180 877	194 462
COMPTES DE RÉGULARISATION				
Charges constatées d'avance	10 573		10 573	8 800
ACTIF CIRCULANT	**2 539 277**	**16 510**	**2 522 767**	**2 564 180**
Frais d'émission d'emprunts	397		397	429
			[illegible]	

Bilan consolidé

Bilan au 31 décembre 2019 (en K€)

PASSIF	31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel	[illegible]	113
Primes d'émission, de fusion, d'apport	760 [illegible]	[illegible] 112
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	11	11
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	4 644	[illegible]
Réserves groupe	28 [illegible]	[illegible] 65
Écart de conversion groupe (+/-)		
Report à nouveau	[illegible]	[illegible] 176
Résultat Groupe	9 778	11 073
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
CAPITAUX PROPRES	**811 170**	**801 689**
Intérêts hors groupe	[illegible]	[illegible] 62
Résultat hors groupe	(1 264)	(1 399)
INTÉRÊTS MINORITAIRES	**71 220**	**70 333**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	[illegible] 1 [illegible]	[illegible] 1 [illegible]
Provisions pour charges	58 [illegible]	[illegible] 1 [illegible]
Provisions pour impôts différés	26 [illegible]	[illegible] 1 [illegible]
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**166 073**	**220 419**
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit *	682 [illegible]	[illegible] 1 [illegible]
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs **)	81 869	[illegible] 1 [illegible]
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 [illegible]	[illegible] 1 [illegible]
Dettes fiscales et sociales	254 [illegible]	[illegible] 1 [illegible]
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12 [illegible]	[illegible] 1 [illegible]
Autres dettes	[illegible]	[illegible] 1 [illegible]
COMPTES DE RÉGULARISATION		
Produits constatés d'avance	[illegible]	[illegible] 1 [illegible]
DETTES	**2 900 480**	**2 911 466**
* Dont concours bancaires, soldes créditeurs de banque	287 [illegible]	[illegible] 1 [illegible]
** Dont fonds de garantie Associés	50 [illegible]	[illegible] 1 [illegible]

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

Compte de Résultat de l'exercice 2019 (en K€)

	2019	2018
Ventes de marchandises	10 403 082	10 242 539
Production vendue de biens		
Production vendue de services	1 097 839	1 010 626
CHIFFRE D'AFFAIRES NETS		**11 253 165**
Production stockée		(1)
Production immobilisee		3
Subventions d'exploitation	6	6
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges	21 392	17 254
Autres produits	70 871	60 863
PRODUITS D'EXPLOITATION		**11 331 289**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	10 204 022	9 998 040
Variation de stock (marchandises)	(34 743)	34 124
Achats de matieres premières et autres approvisionnements	9 423	5 149
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)	(6 163)	(4 462)
Autres achats et charges externes	811 635	735 597
Impôts, taxes et versements assimilés	52 472	53 732
Salaires et traitements (y compris participation des salariés)	272 415	253 838
Charges sociales	133 400	132 545
DOTATIONS D'EXPLOITATION		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	52 386	48 204
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux dépreciations	6 303	9 923
Pour risques et charges : dotations aux provisions	26 280	20 819
Autres charges	42 763	25 886
CHARGES D'EXPLOITATION		**11 313 397**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		**17 893**
Produits financiers de participation	182	151
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	4 885	4 381
Autres intérêts et produits assimilés	5 840	8 406
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	9 308	4 828
Différences positives de change	402	11
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
PRODUITS FINANCIERS		**17 777**
Dotations financières aux dépréciations et provisions	23 488	12 156
Intérêts et charges assimilées	6 646	6 949
Différences negatives de change	23	399
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	69	135
CHARGES FINANCIÈRES	**30 226**	**19 639**
RÉSULTAT FINANCIER	**(9 608)**	**(1 862)**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	**13 388**	**16 030**

Bilan consolidé

Compte de Résultat de l'exercice 2019 (en K€)

	2019	2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	348	246
Produits exceptionnels sur opérations en capital	33 233	23 289
Reprises sur provisions et transferts de charges	82 327	552
PRODUITS EXCEPTIONNELS		**24 086**
Charges exceptionnelles sur operations de gestion	67 831	4 096
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	39 506	26 863
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	12 598	1 931
CHARGES EXCEPTIONNELLES		**32 890**
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		**(8 804)**
Impôts sur les bénéfices	945	(3 193)
Impôts différés sur les bénéfices	(105)	(94)
TOTAL DES PRODUITS		**11 373 152**
TOTAL DES CHARGES		**11 362 638**
Résultat des sociétés intégrées	8 521	10 514
Résultat des sociétés mises en equivalence	29	25
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	36	864
RÉSULTAT GROUPE	**9 778**	
RÉSULTAT HORS GROUPE	**(1 264)**	

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

Variation de la Trésorerie consolidée (en K€)

	2019	2018
OPÉRATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat Net part du groupe	9 778	11 073
Part des minoritaires dans le résultat des sociétés intégrées	-1 264	-1 399
Quote part dans le résultat des sociétés en équivalence	-29	-25
Dividendes reçus des sociétés en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	36	36
Dotations aux Amortissements et provisions	114 752	85 110
Reprises des Amortissements et provisions	-102 498	-16 888
Plus et moins values de cession	-6 273	-5 853
Impôts différés	-105	-94
Subventions virées au résultat		
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	**26 943**	80 215
Variation des frais financiers	23	156
Variation nette exploitation	-19 083	3 647
Variation des stocks	-40 684	30 740
Variation des Créances d'exploitation	38 611	-89 353
Variation des Dettes d'exploitation	-17 010	62 483
Variation nette hors exploitation	64 936	10 191
Variation des Créances hors exploitation	5 822	-19 961
Variation des Dettes hors exploitation	59 114	30 152
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	**45 876**	13 995
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**72 819**	94 210
OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaissements / acquisition immobilisations corporelles et incorporelles	-95 879	-91 460
Encaissements / cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	18 284	12 907
Subventions d'investissement encaissées		
Décaissements / acquisition immobilisations financières	-48 395	-123 444
Encaissements / cession immobilisations financières	60 592	31 543
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales	-4	-38
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**-65 102**	-170 892
OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	1 848	4 629
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		-42
Dividendes versés aux minoritaires		
Variation des autres fonds propres		
Encaissements provenant d'emprunts	103 975	150 711
Remboursement d'emprunts	-54 927	-33 011
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**50 895**	122 238
VARIATION DE TRÉSORERIE	**58 613**	45 556
TRÉSORERIE À L'OUVERTURE	**-134 813**	-181 672
Impact des variations de périmètre / opérations d'apports et fusions	-128	1 282
	-76 328	

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif n'est à signaler.

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Règles et méthodes comptables

Base de préparation des comptes

Les comptes du Groupe au 31 décembre 2019 sont consolidés dans le respect des principes comptables généralement admis en France, selon les dispositions du règlement CRC N°99-02 relatif aux comptes consolidés des entreprises individuelles et commerciales.

Périmètre et méthodes de consolidation

Les sociétés du Groupe dans lesquelles la société mère exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

En particulier, les sociétés coopératives :

- EXPANSION Ouest
- EXPANSION Nord-Ouest
- EXPANSION Est
- EXPANSION Sud

Jusqu'ici majoritairement par les exploitants de magasins à l'enseigne U sont des entités consolidées par intégration globale car la Coopérative U Enseigne exerce un contrôle de fait.

Il en est de même pour la Coopérative EXPANSION U Nationale détenue par les EXPANSION U régionales.

Les participations non contrôlées par le groupe mais sur lesquelles le groupe exerce une influence notable sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence.

Les comptes des entreprises contrôlées conjointement avec d'autres actionnaires sont consolidés par intégration proportionnelle.

Les opérations et les soldes intragroupe significatifs sont éliminés. Le périmètre de consolidation est présenté dans la note 11.

Exclusions

Sont exclues du périmètre de consolidation les filiales même détenues majoritairement dont les titres sont détenus par le Groupe en vue de leur cession ultérieure. Les titres correspondants sont classés en autres titres immobilisés.

Evolution du périmètre de consolidation pour 2019

Elles ont été les suivantes :

- Entrée de la SCI DARQUETTE LANGON créée en 2019 et détenue à 100% par U Logistique Atlantique, portant dans le cadre de la construction d'un entrepôt sur Langon. Cette société est intégrée globalement.
- Sortie de la société U ECO LOGISTIQUE SUD dissoute par transmission universelle de son patrimoine à la société U LOGISTIQUE.

Date de clôture

Toutes les sociétés comprises dans le périmètre clôturent leur exercice au 31 décembre.

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

Information sectorielle

Pour les besoins de l'information sectorielle, un secteur d'activité ou une zone géographique est défini comme un ensemble de produits, services, métiers ou pays qui est individualisé au sein de l'entreprise, de ses filiales ou de ses divisions opérationnelles. La segmentation pour l'analyse sectorielle est issue de celle qui prévaut en matière d'organisation interne du groupe.

Au 31 décembre 2019, le Groupe Coopérative U Enseigne est principalement structuré autour d'un seul secteur d'activité, la fourniture de biens et de services au bénéfice des magasins associés et dans un seul secteur géographique, la France.

Ecarts d'acquisition

Lors de l'acquisition d'une entreprise, le coût d'acquisition des titres est affecté, sur la base de leur juste valeur, aux actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise. La juste valeur des éléments incorporels identifiables de l'actif est déterminée par référence aux méthodes généralement admises en la matière, telles que celles fondées sur les revenus, les coûts ou la valeur de marché.

La différence entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise est enregistrée à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique «écarts d'acquisition» lorsqu'il est positif, au passif du bilan dans un poste spécifique lorsqu'il est négatif.

L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat sur une durée qui doit refléter les hypothèses retenues et les conditions déterminées lors de l'acquisition.

L'écart d'acquisition positif est amorti ou non selon sa durée d'utilisation. Ainsi l'écart d'acquisition :

- dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée ; en cas d'indice de perte de valeur un test de dépréciation est effectué,
- dont la durée d'utilisation est non limitée est non amortie ; en contrepartie il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

Dépréciation : lorsque la valeur recouvrable actuelle de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. La dépréciation constatée est définitive ; elle ne peut pas être reprise, même en cas de retour à une situation plus favorable.

Au 31 décembre 2019, le poste «écarts d'acquisition» est décomposé comme suit (en K€) :

	Valeur brute	Durée d'amortissement	Dotation 2019	Valeur nette au 31/12/19
U CENTRALE EXPORT	97 123			97 123
U LOG	26 816			26 816
INFO U	144	4	36	36
U LOG FONTENAY	828	1		0
	124 911		**36**	**123 975**

Sont considérés comme ayant une durée de vie non limitée et ne sont donc pas amortis :

- l'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition de la société U CENTRALE EXPORT,
- l'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition de la société U LOG,

En effet, ils sont représentatifs du fonds commercial du Groupe Coopérative U Enseigne.

Ces écarts d'acquisition ont fait l'objet d'un test de dépréciation au 31 décembre 2019 ; leur valeur actuelle étant supérieure à la valeur comptable, aucune dépréciation n'a été constatée.

L'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition de INFO U a en revanche une durée limitée de 4 ans correspondant à la durée résiduelle des engagements de location portés par la société. Il est donc amorti sur cette durée.

L'écart d'acquisition constaté lors de la première consolidation de U LOG Fontenay a été amorti à 100% dès la première année.

Annexe aux comptes consolidés

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées essentiellement de la valorisation des marques et savoir-faire des Centrales régionales lors de l'apport de leur branche commerciale à la Coopérative U Enseigne.

La juste valeur des marques et savoir-faire des Centrales régionales a été déterminée par l'application d'une méthode relevant de l'approche intrinseque et à titre secondaire une méthode relevant de l'approche analogique :

- Méthode des superprofits (méthode intrinsèque privilégiée) : la valeur de la marque correspond à une fraction de la valeur actuelle des superprofits générés par les actifs incorporels ne figurant pas au bilan agrégé du groupement U. La valeur des superprofits annuels est déterminée par différence entre le résultat effectivement attendu de l'activité et le résultat théorique qui serait obtenu en considérant une rentabilité des capitaux propres égale au coût du capital.
- Méthode des redevances de marché (méthode analogique, à titre de test de cohérence) : comparaison entre le taux de redevance implicite induit par la valeur estimée par la méthode des superprofits et des taux de redevance de marché observés pour des activités comparables.

Ces actifs ne sont pas amortis ; ils feront l'objet de tests de dépréciation sur les prochains exercices.

Immobilisations corporelles

Les terrains et constructions comprennent pour l'essentiel des entrepôts et des bureaux.

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés et, le cas échéant, les coûts de démantèlement, d'enlèvement et de remise en état du site sur lequel est située l'immobilisation.

En application de l'approche par composants, le Groupe utilise des durées d'amortissement différenciées pour chacun des composants significatifs d'un même actif immobilisé dès lors que l'un de ces composants a une durée d'utilité différente de l'immobilisation principale à laquelle il se rapporte.

L'amortissement est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, le mode linéaire est en général retenu sur les durées suivantes :

Constructions et aménagements	20 à 40 ans
Aménagements court terme	15 ans
Aménagements	15 ans
Equipements entrepôts long terme	20 ans
Equipements entrepôts court terme	10 ans
Matériel de manutention	9 ans
Matériel et outillage	5 à 20 ans
Matériel de transport	5 à 6 ans
Matériel de bureau	4 à 15 ans
Matériel informatique	30 mois à 10 ans
Mobilier de bureau	7 à 10 ans
Emballages récupérables	2 à 5 ans

Ces amortissements ainsi calculés représentent les amortissements économiques.

Conformément à la méthode préférentielle prévue par le reglement CRC n° 99-02, les immobilisations financées par un contrat de crédit-bail ou de location longue durée sont comptabilisées à l'actif pour leur prix de revient au moment de l'acquisition et amorties selon des durées ci-dessus. La dette résultant de l'acquisition est inscrite au passif.

En compte de resultat, les loyers sont remplacés par les intérêts d'emprunts et l'amortissement du bien.

La valeur nette comptable d'un actif est immédiatement dépréciée pour le ramener à sa valeur actuelle lorsque la valeur nette comptable de l'actif est significativement supérieure à sa valeur actuelle estimée, qui correspond à la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage.

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'usage, appréciée en fonction de l'évaluation du patrimoine de la société et de sa rentabilité estimée, est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence. Cette dépréciation est ajustée à la fin de chaque exercice en prenant en compte les nouvelles données.

Cette valeur est déterminée à l'issue du processus suivant :

- Recherche d'indicateurs de perte de valeur par comparaison de la valeur nette comptable des titres avec la quote-part de situation nette revenant à l'associé.
- En cas d'indicateur de perte de valeur, mise en œuvre d'un test de dépréciation fondé sur une approche multi-combinant :
  - une évaluation des actifs immobiliers des participations en fonction de leur valeur locative tenant compte notamment du niveau d'activité du point de vente capitalisée au taux de 8% déduction faite des droits de mutation et frais d'actes estimés à 7%
  - une évaluation des autres actifs économiques des participations et notamment du fonds commercial selon l'approche par les flux de trésorerie actualisés (DCF).

Les titres de sociétés ayant pour objet direct ou indirect l'exploitation d'un supermarché associé de la Coopérative sont comptabilisés en « Autres titres immobilisés ».

Les avances financières effectuées à ces mêmes sociétés sont comptabilisées en « Autres immobilisations financières ».

Stocks

Les stocks sont valorisés au prix moyen d'achat pondéré net de ristournes inconditionnelles et après déduction de l'escompte de règlement éventuel.

Les stocks de marchandises acquis en monnaies étrangères (principalement USD) sont valorisés au cours de conversion. L'acquisition de ces stocks est systématiquement couverte.

Une dépréciation est éventuellement constituée en considération de la valeur vénale à la clôture, lorsque cette dernière est inférieure à la valeur comptable.

Créances et dettes

Les créances sont inscrites au bilan à la valeur nominale. Ce poste comprend notamment le montant des ristournes à recevoir des fournisseurs.

Les créances sont dépréciées dès qu'apparaît une perte probable et après étude cas par cas du risque présenté par chaque débiteur et examen des difficultés susceptibles d'affecter le recouvrement des créances contentieuses.

Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères sont valorisées au taux de la devise à la clôture de l'exercice. Les pertes et gains de change latents sont inscrits dans le résultat consolidé (méthode préférentielle selon le règlement CRC n° 99-02). Afin de respecter le principe de symétrie imposé par la comptabilité de couverture, le résultat latent sur les instruments financiers dérivés de couverture est également inscrit dans le résultat consolidé, en contrepartie d'un compte de bilan.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Elles font si nécessaire l'objet d'une dépréciation, calculée pour chaque titre de même nature afin de ramener leur valeur au cours de bourse moyen du dernier mois ou à la valeur probable de négociation pour les titres non cotés.

Disponibilités

La rubrique « Disponibilités » comprend les liquidités et les dépôts bancaires.

Les disponibilités libellées en devises étrangères sont valorisées au cours de la devise à la clôture de l'exercice et l'écart de change est inscrit dans le résultat consolidé.

Les découverts bancaires figurant au bilan dans les « Emprunts et dettes financières » sont inclus dans le total de la trésorerie présenté dans le tableau de flux de trésorerie.

Annexe aux comptes consolidés

Instruments financiers dérivés et opérations de couverture

Le Groupe gère les risques de marché liés aux variations des taux d'intérêt et des cours de change (principalement USD) en utilisant des instruments financiers dérivés, notamment des swaps de taux d'intérêt, des contrats d'achats à terme de devises et les achats de call européens options.

Tous ces instruments sont utilisés à des fins de couverture.

Le risque de change de la Coopérative U Enseigne porte sur les importations et devises étrangères principalement en USD de marchandises pour les activités Textile, Bazar, Achats non marchands et Alimentaire.

La stratégie de couverture de change suit un double principe :

- Garantir un taux de change au service Import sur la base des propositions d'achats de marchandises en devises.
- Ne pas être en position spéculative.

Les achats de marchandises en devises sont couverts à 90% sur la base de l'estimation des besoins prévisionnels établis semestriellement par le service Import et communiquée à la Trésorerie.

Un tableau de suivi mensuel des écarts entre les prévisions et les réalisations des achats en devises permet de s'assurer que les besoins sont couverts. Ce suivi fait l'objet d'une analyse entre le service Import et la Trésorerie.

Ces opérations de couverture sont comptabilisées à échéance pour leur montant nominal.

Les effets des instruments financiers utilisés par le Groupe pour couvrir et gérer ses risques de change et de taux sont reconnus dans le compte de résultat de manière symétrique à ceux de l'élément couvert. Ainsi :

- le résultat des swaps de taux est reconnu au rythme des intérêts d'emprunt couverts et classé en résultat financier (en « Charges d'intérêts »).
- le résultat des contrats d'achats à terme de devises est reconnu dans le même compte que les achats de marchandises qu'ils permettent de couvrir.

Le report/déport sur les dérivés de change est comptabilisé en résultat lorsque les achats couverts correspondants sont comptabilisés.

Les variations de valeur des dérivés ne sont pas comptabilisées au bilan, sauf pour permettre d'appliquer le principe de symétrie du résultat.

Impôts différés

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable pour l'ensemble des différences temporaires entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable présentée dans les comptes consolidés ainsi que pour les reports déficitaires. Les actifs d'impôts différés sont comptabilisés dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable futur sera disponible qui permettra d'imputer les différences temporaires.

Aucun impôt différé actif n'a été comptabilisé au titre des reports déficitaires du Groupe, le bénéfice imposable suffisant au cours des cinq prochains exercices, la société Coopérative U Enseigne n'ayant en effet pas vocation à dégager de résultat.

Les impôts différés sont déterminés sur la base des taux d'impôt et des réglementations fiscales qui ont été votés à la date de clôture et dont il est prévu qu'ils s'appliqueront lorsque l'actif d'impôt sera réalisé ou le passif réglé sur la base des taux d'impôt votés ou quasi votés à la clôture.

L'effet des variations de taux d'impôt ou de législation fiscale est comptabilisé en résultat.

Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées pour faire face à des risques ou charges dont il est probable qu'ils entraîneront des ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation et dont le montant de la provision peut être estimé de manière fiable.

Les passifs éventuels correspondant à une obligation qui n'est ni probable ni certaine à la date d'arrêté des comptes, ou à une obligation actuelle pour laquelle la sortie de ressources ne l'est pas, ne sont pas comptabilisés. Ils font l'objet d'une information en annexe.

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

Le Groupe comptabilise notamment :

- les engagements de retraite,
- les engagements de médailles du travail.

Indemnités de départ à la retraite

Le principal engagement de retraite supporté par le Groupe est constitué par les indemnités de fin de carrière (IFC) du personnel des entités françaises, la législation prévoyant que des indemnités sont versées aux salariés au moment de leur départ en retraite, en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite.

Le Groupe a adopté la méthode 1 de la recommandation ANC n° 2013-02 pour l'évaluation et la comptabilisation de ses engagements de retraite et avantages similaires.

Pour la valorisation des engagements, il a été appliqué la méthode par répartition des coûts au prorata de l'ancienneté recommandée par la compagnie des commissaires aux comptes et par les différentes normes comptables. Les paramètres suivants ont été retenus :

	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
Age de départ en retraite	Employés : 63 ans AM : 64 ans Cadres : 65 ans	Employés : 63 ans AM : 64 ans Cadres : 65 ans
Taux d'actualisation	0,77%	1,57%
Taux de revalorisation des salaires (dont inflation)	2,3% y compris inflation	2,3% y compris inflation
Inflation	Inclus dans le taux de revalorisation des salaires	Inclus dans le taux de revalorisation des salaires
Turnover (démissions)	Selon statistiques adaptées à l'environnement des sociétés consolidées	Selon statistiques adaptées à l'environnement des sociétés consolidées
Table de mortalité	TVTD 2004-2006	TVTD 2004-2006
Taux de charges sociales	Taux réel par collège	Taux réel par collège
Périmètre	CDI uniquement, exclusion des mandataires, sauf cas spécifiques	CDI uniquement, exclusion des mandataires, sauf cas spécifiques
Modalités	Départs volontaires pour tous les collèges	Départs volontaires pour tous les collèges

Méthode du Corridor :

Les écarts actuariels des avantages postérieurs à l'emploi constituent des actifs ou des passifs à amortir. Ils sont générés par les changements d'hypothèse ou des écarts d'expérience (écart entre le projeté et le réel) sur les engagements du régime. L'importante volatilité des taux d'intérêts a pour conséquence de faire varier de manière importante ces écarts actuariels.

Ces écarts sont comptabilisés en appliquant la méthode du corridor : les écarts actuariels (gains ou pertes) sont comptabilisés en produits ou en charges lorsque les gains et pertes actuariels cumulés non reconnus excèdent 10% de la valeur la plus élevée de l'obligation et de la juste valeur des actifs du régime. Cet excédent est amorti sur la durée d'activité moyenne résiduelle du personnel bénéficiant du régime. Avec la méthode du corridor, les éléments ainsi comptabilisés ont été les suivants :

En K€	2019	2018
Montant de l'engagement brut à la clôture	**58 837**	51 922
(Dont Placement sur des fonds externes)	**(5 806)**	(5 373)
Charge comptabilisée dans le compte de résultat	**3 824**	3 120
Ecarts actuariels non comptabilisés	**1 827**	- 830

Annexe aux comptes consolidés

Médailles du travail

Une provision pour médailles du travail est comptabilisée. Son évaluation est effectuée avec les mêmes paramètres que les engagements de retraites à l'exception du taux d'actualisation pour lequel un taux de 0,37 % a été retenu.

Effets à payer

Les effets à payer sont présentés dans les dettes fournisseurs et comptes rattachés. Leur montant s'élève à 44 K€ à la clôture dont 44 K€ d'effets à payer non échus et non présentés par les fournisseurs.

Chiffre d'affaires

Ventes de marchandises

Les ventes de marchandises sont déterminées après exclusion des droits de circulation et de consommation sur les alcools.

Elles sont comptabilisées lorsque les produits ont été expédiés aux magasins associés.

Production vendue de services

La production vendue de services comprend :

- les cotisations et prestations facturées aux Associés ; les cotisations sont facturées et comptabilisées périodiquement, les prestations sont comptabilisées lorsqu'elles sont réalisées,
- ainsi que les prestations de transport réalisées par U Logistique à des tiers, qui sont comptabilisées en chiffre d'affaires lorsqu'elles sont achevées.

Ristournes

La Société comptabilise le montant des ristournes obtenues des fournisseurs en diminution des achats de marchandises.

Impôts et taxes

En ce qui concerne la CET (Contribution Économique Territoriale), le Groupe a opté pour la comptabilisation de cet impôt sur la ligne «Impôts et taxes» du résultat d'exploitation.

Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE)

Le CICE qui a été supprimé à compter de l'exercice 2019 était comptabilisé sur la ligne «charges sociales» du compte de résultat.

Informations complémentaires relatives aux comptes consolidés

Les états financiers du groupe ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation. A la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'Administration des états financiers 2019 du groupe, la Direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives susceptibles de remettre en cause la capacité de l'entité à poursuivre son activité. Cette affirmation tient entre autres compte de l'appréciation de la Direction des faits notés entre la date de clôture et la date d'arrêté des comptes et des conséquences attendues de l'épidémie de Covid-19. A ce titre, la direction ne s'attend pas à subir un impact significatif sur ses comptes en 2020.

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

Informations complémentaires

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

NOTE 1

Etat des mouvements de l'actif immobilisé (en K€)

Valeurs brutes	Valeurs brutes à l'ouverture	Mouvements de périmètre	Acquisitions	Sorties	Valeurs brutes à la clôture
Ecarts d'acquisition	124 911				124 911
Immobilisations Incorporelles	242 215	18	1 [illegible]	-4 8[illegible]	238 777
Immobilisations Corporelles	778 39[illegible]		89 3[illegible]	-51 [illegible]4	806 868
Immobilisations Financières	460 274	-104	18 346	-64 811	413 706
TOTAL	**1 565 792**	**-86**	**139 097**	**-90 849**	**1 613 994**

Amortissements et dépréciations	Valeurs cumulées à l'ouverture	Mouvements de périmètre	Dotations	Reprises	Valeurs cumulées à la clôture
Ecarts d'acquisition	90[illegible]		[illegible]		938
Immobilisations Incorporelles	6 45[illegible]	18	1 4[illegible]	-3 [illegible]40	4 156
Immobilisations Corporelles	94 826		50 933	-1 164	144 595
Immobilisations Financières	24 384	-2	23 488	-9 308	38 563
TOTAL	**126 566**	**16**	**75 879**	**-14 212**	**188 249**

NOTE 2

Variation des provisions (en K€)

Provisions pour risques et charges	Montants à l'ouverture	Mouvements de périmètre	Dotations	Reprises		Montants à la clôture
				utilisées	sans objet	
Engagements de Retraite	47 [illegible]79		3 824			51 203
Médailles du travail	3 [illegible]35		353			4 388
Restructurations						
Autres Risques et litiges	142 710		34 701	-93 [illegible]91		84 220
TOTAL	**194 024**		**38 878**	**-93 191**		**139 711**

Autres provisions	Montants à l'ouverture	Mouvements de périmètre	Dotations	Reprises	Montants à la clôture
Dépréciation des immobilisations corporelles					
Dépréciation des immobilisations financières	24 384	-2	23 488	-9 308	38 563
Dépréciation des créances Clients et Assimilé	15 [illegible]72		5 [illegible]37	-8 [illegible]66	10 043
Dépréciation des autres créances d'exploitation	12			-12	
Dépréciation des stocks	6 244		387	-164	6 467
TOTAL	**43 718**	**-2**	**29 791**	**-18 435**	**55 072**

NOTE 3

Biens financés par crédit-bail (en K€)

Valeurs brutes	A l'ouverture	Mouvements de périmètre	Acquisitions	Sorties	A la clôture
IMMOBILISATIONS					
Terrains	1 [illegible]98				[illegible]
Constructions	8 [illegible]62				[illegible]
Installations techniques, matériel, outillage	93 850		20 297	-1 [illegible]98	[illegible]
Autres immobilisations corporelles	763			-[illegible]	
TOTAL	**104 575**		**20 297**	**-2 961**	

Amortissements	A l'ouverture	Mouvements de périmètre	Dotations	Reprises	A la clôture
IMMOBILISATIONS					
Terrains	92		[illegible]		[illegible]
Constructions	1 834		65[illegible]		[illegible]
Installations techniques, matériel, outillage	28 459		15 [illegible]12	-[illegible]	[illegible]
Autres immobilisations corporelles	95		[illegible]	-[illegible]	
TOTAL	**24 960**		**16 231**	**-431**	[illegible]

NOTE 4

Etat des créances (en K€)

Créances	Total à la clôture	Dont à un an au plus	Dont à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	1 875		[illegible]
Prêts et autres immobilisations financières	342 084	0	342 084
Clients et comptes rattachés	1 424 239	1 [illegible]39	
Autres créances	444 [illegible]14	43 [illegible]94	[illegible]
Impôts différés Actif	527	527	
Charges constatées d'avance	10 573	9 044	[illegible]
TOTAL	**2 223 412**	**1 857 374**	[illegible]

DocuSign Envelope ID: 7829B050-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

Informations complémentaires

NOTE 5

Etat des dettes (en K€)

Dettes	Total à la clôture	A 1 an au plus	A 1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes aupres des établissements de crédit*	582 094	347 782	148 944	85 367
Emprunts sur biens financés par crédit-bail	80 202	19 336	54 064	6 802
Emprunts et dettes financières autres	81 869	216	81 653	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 651 674	1 651 674		
Dettes fiscales et sociales	234 939	234 939		
Autres dettes	243 903	243 335	568	
Produits constatés d'avance	25 799	23 448	2 205	146
	2 900 480			
Emprunts souscrits dans l'exercice	71 458			
Emprunts remboursés dans l'exercice	-54 833			
*dont concours bancaires courants	227 204			

NOTE 6

Juste valeur des instruments financiers (en K€)

	Valeur brute	Valeur nette	Valeur boursière
Certificats de dépôt négociables			
SPPICAV	6 840	5 375	5 375
SICAV			
Obligations			

NOTE 7

Impôts différés (en K€)

A. Charges d'impôts exigibles et différés au compte de résultat

	2019	2018
Produits/(-Charges) d'impôts exigibles	-945	3 193
. Produits / (-Charges) d'impôts différés	105	94
. Variation des provisions pour dépréciation des impôts differes actifs		
Produits/(-Charges) net(tes) d'impôts différés	-105	-94
	-840	**3 287**

B. Ventilation du solde net des impôts différés au bilan

	2019	2018	Variation	dont impact variation de périmètre
Créances				
. Charges non déductibles temporairement	19 602	18 614	988	
. Déficits fiscaux				
. Retraitements	-267	-38	-228	
. Autres				
Dettes				
. Produits non imposables temporairement				
. Retraitements	44 911	44 257	654	
Sous total Montant Net (Dette)	**-25 576**	**-25 681**	**105**	
. Autres				
	-25 576		**105**	

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

Informations complémentaires

NOTE 8

Preuve de l'impôt (en K€)

(en K€)	
Résultat groupe	9 778
Résultat hors groupe	-1 264
Total Résultat net des sociétés consolidées	[illegible]
Impôt société	945 470
Impôt différé	[illegible]
Charge fiscale réelle	[illegible]
Résultat des sociétés mises en équivalence	-29
Résultat consolidé avant impôt	[illegible]
Taux théorique	34.43%
Impôt théorique	[illegible]
Passage impôt théorique - charge fiscale réelle	
Rappel - impôt théorique	292 284
Impact Intégration Fiscale	1 792 081
Correction résultat social	
Impact variation de taux	-4 430 551
Déduction écart d'acquisition	48
Effet des pertes et reports déficitaires	258 441
Annulation provisions réglementées	9 503
Quote-part résultat Gie Iris	
Réintégrations et déductions diverses	2 097 623
Réintégrations déductions liées aux opérations d'apport	132 737
Résultat sociétés transparentes intégrées	488 551
Crédits d'impôt	-243 344
Eliminations provisions	257 709
Retraitement écarts de change	138 332
Suramortissement Macron	-946 498
Distributions de dividendes	240
Boni/mali de fusion	1
Charge fiscale réelle	**840 436**
Taux effectif d'impôt	**99.00%**

NOTE 9

Variation des capitaux propres consolidés (en K€

	2019	2018
Capitaux Propres Consolidés au 1er janvier	**801 689**	789 401
Mouvements sur le capital	-2 645	2 129
Distributions réalisées	[illegible]	-21
Résultat consolidé N	9 778	11 073
Variation Périmètre	2 348	-894
Capitaux Propres Consolidés au 31 décembre	**811 170**	**801 689**

NOTE 10

Passage du résultat social au résultat consolidé (en K€)

	2019	2018
Résultat social	2 789	1 333
Dividendes - Résultat distribué	-697	
Plus-values cession intragroupe		
Elimination des Boni et mali de fusion	-1	
Provisions intragroupe	15 [illegible]	[illegible]
Provisions réglementées	1 29[illegible]	[illegible]
Amortissements écarts d'acquisition	-140	[illegible]
Retraitements impôts différés	105	[illegible]
Retraitement Crédit-bail	96[illegible]	[illegible]
Retraitement des dotations aux amortissements et provisions immobilisations réévaluées	2 [illegible]	[illegible]
Retraitement des plus ou moins values de cessions d'immobilisations réévaluées	-58[illegible]	[illegible]
Comptabilisation des gains et pertes de change latents	4[illegible]	[illegible]
Retraitement du corridor sur les engagements de retraites	17[illegible]	[illegible]
Ecarts d'acquisition constatés en résultat		
Quote-part résultats des mises en équivalence	-29	-29
Résultat consolidé	[illegible]	9 [illegible]
Part du groupe	9 778	[illegible]
Intérêts minoritaires	-1 264	-1 [illegible]

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

NOTE 11

Liste des sociétés consolidées

Désignation	Adresse	Activité	% Participation	Methode de consolidation
COOPERATIVE U ENSEIGNE	20, rue d'Arcueil 94150 Rungis	Centrale d'achats		Consolidante
Coopérative INFO.U	Route de Jacou 34740 Vendargues	Informatique	99,95%	Intégration globale
U-Ole IRIS	Place des Pleiades ZI Antares 44470 Carquefou	Informatique	23,02%	Mise en equivalence
Sas U-LOGISTIQUE	Place des Pleiades ZI Antares 44470 Carquefou	Logistique	100,00%	Intégration globale
Sci HAUTE FORET	Place des Pléiades ZI Antares 44470 Carquefou	Immobilier entrepôt	100,00%	Intégration globale
Sci GRAND PAS	Place des Pléiades ZI Antares 44470 Carquefou	Immobilier entrepôt	100,00%	Intégration globale
Sci FRANQUIMMO	Place des Pleiades ZI Antares 44470 Carquefou	Immobilier entrepôt	100,00%	Integration globale
Sci SAN VITO	Place des Pleiades ZI Antares 44470 Carquefou	Immobilier entrepôt	100,00%	Integration globale
Sci CLERMONT 1	Place des Pleiades ZI Antares 44470 Carquefou	Immobilier entrepôt	100,00%	Intégration globale
SARL SEMM	Place des Pléiades ZI Antares 44470 Carquefou	Immobilier entrepôt	100,00%	Intégration globale
Sas U LOG FONTENAY	Place des Pleiades ZI Antares 44470 Carquefou	Logistique	100,00%	Integration globale
Sci SAINTE COLOMBE	Place des Pleiades ZI Antares 44470 Carquefou	Immobilier entrepôt	100,00%	Integration globale
Sci PARGETTE LANGON	Place des Pleiades ZI Antares 44470 Carquefou	Immobilier entrepôt	100,00%	Integration globale
Coopérative EXPAN U NATIONALE	20, rue d'Arcueil 94150 Rungis	Développement du réseau	46,97%	Integration globale
Coopérative EXPAN U OUEST	Place des Pleiades ZI Antares 44470 Carquefou	Développement du réseau	46,33%	Intégration globale
Coopérative EXPAN U NORD OUEST	14, avenue de la côte de Nacre 14000 Caen	Développement du réseau	47,81%	Integration globale
Coopérative EXPAN U EST	42, rue Eugène Ducretet 68200 Mulhouse	Développement du réseau	49,09%	Intégration globale
Coopérative EXPAN U SUD	Route de Jacou 34740 Vendargues	Développement du réseau	49,29%	Intégration globale
SNC BORNINVEST	45, rue Eugène Ducretet 68200 Mulhouse	Développement du réseau	100,00%	Integration globale
Sas PORTEX	Route de Jacou 34740 Vendargues	Développement du réseau	44,90%	Integration globale
SARL PORTIM	Route de Jacou 34740 Vendargues	Développement du réseau	100,00%	Integration globale
GIE U	20, rue d'Arcueil 94150 Rungis	Développement de l'enseigne	100,00%	Integration globale
U ETABLISSEMENT DE PAIEMENT	20, rue d'Arcueil 94150 Rungis	Services financiers	100,00%	Intégration globale
Sas SIPANOR	14, avenue de la côte de Nacre 14000 Caen	Immobilier bureaux	100,00%	Integration globale
Coopérative U CENTRALE EXPORT	20, rue d'Arcueil 94150 Rungis	Centrale d'achats	99,77%	Integration globale
Centrale ENVERGURE	2, place du Général de Gaulle 92160 Antony	Centrale d'achats	50,00%	Integration proportionnelle

NOTE 12

Filiales et participations non consolidées (en K€)

Société	Capital social	Capitaux propres autres que le capital social	Quote-part détenue en%	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis		Chiffre d'affaires du dernier excerice clos	Résultat comptable du dernier exercice clos
				Brut	Net	Brut	Net		
SA Coopérative FRAIS U NORD OUEST	19	-22	40,9%	18	18	6	6	0	-4
SA Coopérative UPF (ex Coop Le Mistral)	7 256	39 102	7,0%	1 000	1 000	0	0	362 337	6 269
SA Coopérative UPSO	527	1 335	44,9%	234	234	445	445	33 524	147
SA ETAC	67	232	51,9%	1 891	1 891	0	0	705	41
SA SINERGY	200	204	25,0%	50	50	0	0	10 294 654	0
SARL BOULIMMO	350	-5	100,0%	1 008	1 008	1 461	1 461	265	49
SARL DISTRI PALAIS	446	44	5,1%	5	5	450	450	9 931	336
SARL DISTRIMAS	728	-1 254	100,0%	0	0	160	81	11	-4
SARL EXPAN BESSINES	15	-306	100,0%	0	0	125	111	0	-4
SARL EXPAN BRIERE	5	-26	100,0%	5	5	1 106	1 106	0	-6
SARL EXPAN CHANTONNAY	6 019	2 097	50,0%	3 125	3 125	369	369	0	565
SARL EXPAN CHENAIE	400	-330	44,0%	176	176	274	274	564	-396
SARL EXPAN FERTE	932	-860	100,0%	2 532	72	864	864	0	-630
SARL EXPAN LAVAL	5	-103	100,0%	5	5	115	115	0	-3
SARL EXPAN LESNEVEN	5	-40	100,0%	5	5	816	816	6	-7
SARL EXPAN MAURDIS	15	-119	100,0%	15	15	142	142	0	-2
SARL EXPAN SAINT AUBIN	5	-45	100,0%	5	0	214	115	0	-3
SARL EXPAN SAINTE ANNE	5	-4	100,0%	5	5	10	10	0	-1
SARL EXPAN VENDOME	5	-51	100,0%	5	0	1 444	814	0	-12
SARL FABESS	5	-5	100,0%	5	5	56	56	0	-2
SARL FERTEDIS	2	62	100,0%	0	0	368	359	0	-4
SARL G.P. COQUELICOT	1	-6	95,0%	200	200	111	111	0	-6
SARL HARMONIE	1	-1 134	100,0%	0	0	452	453	104	-397
SARL HELLEN IMMO	2	-714	100,0%	2	2	542	1 098	0	-165
SARL J.D.P.R.	2	241	100,0%	81	81	0	0	0	-27
SARL LA CARBONNIERE	40	18	25,2%	10	10	0	0	78	62
SARL MFDG	50	29	50,0%	257	257	0	0	5	0
SARL PROBEZIERS	1	-21	100,0%	0	0	13	0	0	-5
SARL PROBIZE	1	-728	100,0%	0	0	3 213	3 102	0	-38
SARL PROBUIS	1	-977	100,0%	0	0	571	458	0	-17
SARL PROCHAMPS	1	-264	100,0%	1	0	686	134	0	-66
SARL PROCHARLES	1	-29	100,0%	1	0	53	0	0	-5
SARL PRODEC	1	-1	100,0%	1	1	49	49	0	23
SARL PROLACO (ex PROMEST 1)	1	-23	100,0%	1	1	415	415	0	-5
SARL PROPERP	1	-2 037	100,0%	1	0	5 916	5 805	0	-76
SARL PROVEND	1	-64	100,0%	1	1	1 918	1 818	0	-21
SARL PROVER	201	83	100,0%	201	201	933	933	300	36
SARL THIPAT	710	-5	15,5%	110	110	90	90	144	-50
SAS A2SRT	80	50	12,5%	10	10	210	210	40	62
SAS ABDIS	2	-1 139	100,0%	7 104	0	15 421	14 372	2 740	-1 139
SAS ABDM	2	847	100,0%	2 839	563	27 047	27 047	2 256	847
SAS AGLAE	60	-11	100,0%	68	8	500	492	0	-11
SAS AUPL	112	-1 008	66,7%	75	75	925	925	14 266	-452

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

Informations complémentaires

Société	Capital social	Capitaux propres autres que le capital social	Quote-part détenue en%	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis		Chiffre d'affaires du dernier exercice clos	Résultat comptable du dernier exercice clos
				Brut	Net	Brut	Net		
SAS ALC FINANCES	[illegible]	-1 [illegible]	[illegible]						
SAS ALMATMAX	100	537	20,0%	38	28	174	174	12	107
SAS ARANIS	15	21	49,0%	7	7	484	484		11
SAS ARLOMI	5	2 491	49,9%	1 [illegible]	1 [illegible]	0	0		1
SAS BABARA	41	6	100,0%	[illegible]	65	[illegible]	[illegible]		18
SAS BODIADIS SAS	400	1 466	99,8%	3 410	3 210	0	0	21 800	1 097
SAS [illegible]	[illegible]	-4 [illegible]	[illegible]	[illegible]	95	[illegible]	[illegible]	86 [illegible]	-478
SAS [illegible] DEVELOPPEMENT	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	5	[illegible]	[illegible]		
SAS BAUDISCAUT	4	-1 687	100,0%	0	[illegible]	1 036	[illegible]	444	-447
SAS BEBT	5 [illegible]	2 916	24,6%	[illegible]	1 723	375	[illegible]	45 [illegible]	[illegible]
SAS [illegible]	[illegible]	-10	[illegible]	[illegible]	240	0			-2
SAS [illegible] PARTICIPATION	[illegible]	-33 877	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]
SAS [illegible]	750	-108	91,2%	900	684	0	0	12 [illegible]	-369
SAS [illegible]	10	1 036	71%	10	10	0	0	22 [illegible]	141
SAS [illegible]	100	45	24,5%	45	45	1 [illegible]	[illegible]	[illegible]	41
SAS DE LA VALLE	76	655	100,0%	[illegible]	2 [illegible]	25	0	878	78
SAS LES QUINZE PIERRES	500	-30	100,0%	500	1	6 [illegible]	[illegible]	78	31
SAS [illegible]	[illegible]	0	[illegible]	[illegible]	25	15	14	[illegible]	0
SAS DISTRIBREST	30	149	51,0%	2	1	9	5	220	18
SAS DISTRIVAL	20	0	19,5%	10	10	102	102	[illegible]	1
SAS DU VAL DE SAMBRE	40	-567	100,0%	0	0	144	1 [illegible]	[illegible]	-40
SAS ECOMAS	1 [illegible]	221	94,9%	[illegible]	1	478	478	2 [illegible]	414
SAS EDEBLEU	15 [illegible]	0	49,2%	82	362	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS EXPAN CHARLOTTE	510	203	42,0%	154	139	871	871	9 [illegible]	283
SAS EXPAN DEV	100	-152	100,0%	110	0	1 155	3 [illegible]	8	-140
SAS EXPAN LA SURFROHE	110	-87	100,0%	91	25	25	24	[illegible]	-47
SAS EXPAN LE CHATELET	150	27	100,0%	150	150	947	947	984	93
SAS EXPAN LE RHEU	87	-57	100,0%	87	87	1 912	1 912	[illegible]	-57
SAS EXPAN LUCON	1 000	-47	22,5%	225	225	1 201	1 201	[illegible]	-47
SAS EXPAN MONTMOIS	1 [illegible]	-84	74,0%	[illegible]	0	1 [illegible]	1 [illegible]	[illegible]	-97
SAS EXPAN TREBEDAN	991	[illegible]	50,2%	101	101	0	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS FAUGOUET	164	960	51,6%	1 [illegible]	1 [illegible]	0	[illegible]	45 [illegible]	66 [illegible]
SAS FINANCIERE LE RHEU	90	-17	11,1%	10	10	190	190	[illegible]	1
SAS FISTO	776	2 937	9,1%	37	37	0	0	18 [illegible]	-19
SAS FLANDIS	41	-265	20,0%	[illegible]	778	[illegible]	[illegible]	15 [illegible]	84
SAS GALIF	37	-681	20,0%	[illegible]	74	681	681	[illegible]	-147
SAS GALIJUDIS	408	3 567	100,0%	3 189	3 189	0	0	[illegible]	21
SAS GURGUDIS	68	201	100,0%	[illegible]	68	544	544	[illegible]	-42
SAS [illegible]	[illegible]	-1 647	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS HOLDING MANASSEAU	15 [illegible]	1	19,8%	0	0	76	76	[illegible]	[illegible]
SAS IMMOLOGNE	5 866	-1 132	100,0%	2 [illegible]	2 [illegible]	0	0	[illegible]	[illegible]
SAS [illegible]	1 [illegible]	3 [illegible]	[illegible]	[illegible]	62	3 [illegible]	[illegible]	[illegible]	-11
SAS [illegible]	[illegible]	-4 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-47
SAS [illegible]	[illegible]	-40 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-20
SAS JODEMA	30	-82	26,6%	100	100	340	340	[illegible]	-81
SAS [illegible]	[illegible]	85 [illegible]	[illegible]	[illegible]	112	956	956	[illegible]	[illegible]
SAS [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	24	1 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Société	Capital social	Capitaux propres autres que le capital social	Quote-part détenue en%	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis		Chiffre d'affaires du dernier exercice clos	Résultat comptable du dernier exercice clos
				Brut	Net	Brut	Net		
SAS [illegible]	246	-2 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS LARC	1 200	-137	8,3%	100	100	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-[illegible]
SAS [illegible]	1 080	-1 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS [illegible]	600	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS [illegible]	5	-1 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS LISAM	760	1 552	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS [illegible]	37 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS [illegible]	1 [illegible]	-2 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS LUNIC	1 000	137	30,0%	300	300	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS MALON	150	-1 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS MALTESC	126	-48	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS MART	40	16	100,0%	0	0	[illegible]	0	[illegible]	[illegible]
SAS MAZALIA	100	-13	[illegible]	40	40	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS MAZINE	100	963	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS MAZUCCHI DISTRIBUTION PAR	620	-1 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS MARINOR	76	-46	[illegible]	58	76	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS MARMANDY	195	0	[illegible]	74	74	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS MARSOMMER	5	-1 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS MIOUT	160	0	[illegible]	45	45	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS MONTLOUIS	152	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS MOTTAIS	5	-5	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS MUSSIDOR	451	-[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS MYLORD	269	150	14,0%	38	75	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS NOVILEX	37	259	[illegible]	700	700	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS OPTIMO DISTRIBUTION	280	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS OSIDIS	114	171	49,0%	111	121	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS OZONDIS	35	-9	[illegible]	101	101	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS PLANT DU CHATEAU D'HERBAUVILLE	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS PONTSUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS PR CALM	1	-11	[illegible]	[illegible]	1	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS PR CAMY	1 000	-[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS PRAUDIN	750	114	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS PRAUZE	1	-5	[illegible]	[illegible]	1	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS PRAVERT	37	-[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS PUITSDIS	100	0	[illegible]	14	24	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS QUINTADIN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS QUINTEFEUILLE	240	-[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS RAMBOUILLET	100	-865	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS RAMBOUILLET	5	-24	[illegible]	1 492	1 492	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS RAMILES	200	-151	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS RATELMER	1	-102	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS REGERDIS	164	709	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS REGHATDIS	146	-[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS RIEMMA	731	-[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS RINGUA	[illegible]	202	[illegible]	181	181	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS RIPARNEPS	76	-15	[illegible]	76	76	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
SAS RIVERDIS	46	-67	[illegible]	84	74	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

Société	Capital social	Capitaux propres autres que le capital social	Quote-part détenue en%	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis		Chiffre d'affaires du dernier excerice clos	Résultat comptable du dernier exercice clos
				Brut	Net	Brut	Net		
SAS V.BA	152	206	23,9%	354	354	4	4	0	-77
SAS VICTORDIS	35	-7	100,0%	38	35	171	171	0	1
SAS VIVA	5	22	49,0%	2	2	0	0	4 752	22
SAS YATIDIS	33	-451	24,2%	8	8	292	292	11 988	-126
SCI AGASIS	2	219	100,0%	2	2	29	29	55	31
sci ALEC	2	-282	90,0%	2	2	5 059	5 059	0	-105
SCI AUERLAND	2	268	100,0%	52	52	1	1	15	180
SCI AVENIR	46	-33	100,0%	46	46	88	88	0	-10
SCI BISCARIMMO	1	170	99,9%	1	1	244	244	559	78
SCI CASTEL FOX	2	-65	100,0%	2	2	732	732	91	-6
SCI CASTELO	2	-118	100,0%	0	0	486	476	0	-3
SCI DE LA SERPE	15	-639	99,3%	0	0	407	347	0	-6
SCI DE MARIGNAC	1	-974	100,0%	0	0	3 342	3 342	371	71
SCI DES NOYERS	2	-916	100,0%	0	0	1 458	1 458	371	-193
SCI DU 8 MAI	1	-138	100,0%	1	1	576	576	0	-26
SCI DU BELVEDIS	76	688	100,0%	2 580	2 580	0	0	207	25
SCI DU CEDRE	150	478	100,0%	3 389	3 389	3 394	3 794	682	32
SCI EGAT FONCIERE	1	30	100,0%	1	1	315	315	42	18
SCI EGAT IMMO	1	-52	100,0%	1	1	411	411	316	20
SCI EXPO ST BRES	0	0	100,0%	0	0	341	341	0	0
SCI FRANCOM EXPANSION	27	1 472	100,0%	1 262	1 262	454	454	680	7
SCI GALIBOT	10	-12	100,0%	0	0	10	10	0	-2
SCI GANADE	1	-213	100,0%	5	5	1 053	1 053	156	52
SCI GAUDIN PIERRE	2	-233	100,0%	0	0	345	30	0	-16
SCI IMMO BESSE	1	-150	99,0%	1	1	1 284	1 284	76	-41
SCI IMMOBIZE	1	-17	100,0%	0	0	10	0	0	-3
SCI IMMOBOMP	1	-6	100,0%	0	0	11	0	0	-5
SCI IMMOCALM	1	-35	100,0%	1	1	106	106	0	-28
SCI IMMOCLAB	1	0	100,0%	1	1	2	2	0	0
SCI IMMODRON	1	-103	100,0%	1	1	69	69	166	-38
SCI IMMOMENILS	1	-412	100,0%	23	23	6 216	6 216	2 520	-2
SCI IMMOPERP	1	-21	100,0%	1	0	71	1	0	-11
SCI LES CARRIERES	156	88	100,0%	5 165	3 165	0	0	35	30
SCI LES PEUPLIERS	1	-251	100,0%	1	1	2 912	2 912	0	-68
SCI LES QUATRE L	1	-17	100,0%	205	102	266	266	0	-8
SCI LUCIA IMMO	10	-17	80,0%	74	74	7 628	7 628	0	-17
SCI MEZIMMO	2	-208	99,0%	2	2	441	441	1	-58
SCI MITTELAND	25	-125	100,0%	0	0	125	125	0	-4
SCI OBERLAND	315	-90	99,0%	622	622	603	603	222	-10
Sci OISIMMO	1	-957	100,0%	128	128	2 389	2 389	576	-326
SCI PHILIPO	2	-19	100,0%	1	1	4 215	4 215	139	-1
SCI PROBAZ	0	616	90,0%	1 328	1 328	0	0	292	103
SCI PUJOLS IMMO	0	-90	100,0%	2	2	0	0	0	-11
SCI ROMACHRIS	1	-291	100,0%	1	1	2 743	2 743	338	38
SCI ROSI	10	-558	100,0%	10	10	1 545	1 545	0	-17
SCI SAINT ROCH	2	92	100,0%	0	0	334	334	0	-51
SCI VASY	1	75	100,0%	8 416	8 416	2	2	27	19

Informations complémentaires

Société	Capital social	Capitaux propres autres que le capital social	Quote-part détenue en%	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis		Chiffre d'affaires du dernier excerice clos	Résultat comptable du dernier exercice clos
				Brut	Net	Brut	Net		
SNC ALLONZIERDIS	40	-6	100,0%	166	166	-20	-20	0	-6
SNC CHICHERYDIS	40	37	100,0%	40	40	43	43	0	-3
SNC KOENIGS DISTRIBUTION	40	-49	100,0%	40	40	250	250	0	-9
SNC PARONDIS	40	-234	100,0%	40	40	264	264	0	-27
SNC PRO-AIX	50	-9	99,8%	50	50	7	7	0	-8
SNC PROMERIDIA	50	-3	99,8%	50	50	1	1	0	-3
SNC TIL CHATEL DISTRIBUTION	40	-36	100,0%	98	98	11	11	0	-4
SNC TOULDIS SNC	40	-164	100,0%	56	56	1 253	1 253	0	-39
SNC VEZERONCE DISTRIBUTION	40	-112	99,8%	40	40	98	98	0	-4
SPPICAV IMMO U	23 700	258	22,5%	6 840	5 375	0	0	810	563

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

Informations complémentaires

NOTE 13

Résultat financier en K€

	2019	2018
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	192	151
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	4 885	4 381
Autres intérêts et produits assimilés	5 840	8 406
Reprises sur provisions et transferts de charges	9 328	4 825
Différences positives de change	402	11
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
PRODUITS FINANCIERS	**20 647**	**17 777**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	23 488	12 156
Intérêts et charges assimilées	5 501	5 734
Frais financiers sur crédit-bail	1 146	1 215
Différences négatives de change	23	399
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	69	135
CHARGES FINANCIÈRES	**30 256**	**19 639**
RÉSULTAT FINANCIER	**-9 608**	**-1 862**

NOTE 14

Détail du résultat exceptionnel en K€

Le résultat exceptionnel de l'exercice se décompose comme suit :

Résultat net sur cession d'immobilisations financières	-4 365
Résultat net sur cession immobilisations incorporelles et corporelles	-1 910
Provisions pour risque exceptionnelles (variation)	69 730
Autres	-67 482
TOTAL	**-4 026**

NOTE 15

Engagements donnés et reçus en K€

	Engagements Donnés	Engagements Reçus
Dettes garanties par des sûretés réelles	75 962	
Cautions délivrées à des tiers	48 950	
Cautions reçues		500
Crédits confirmés et autorisations de découverts non utilisés		15 000
TOTAL	**124 912**	**27 500**

Par ailleurs La Coopérative U-Enseigne, U-Log et INFO-U en qualité de membre de l'GIE IRIS sont solidairement responsables du passif de celui-ci.

Le passif de l'GIE IRIS se décompose comme suit au	31/12/2019
Emprunts bancaires	30 [illegible]
Dettes envers les membres du GIE	4 [illegible]
Dettes envers les Tiers	[illegible]
TOTAL	68 [illegible]

NOTE 16

Dettes garanties par des sûretés réelles en K€

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit : 75 962

NOTE 17

Instruments de gestion du risque de taux en K€

Contrats de couverture de taux dont l'échéance au 31 décembre est :

- inférieure à 1 an	
- comprise entre un et cinq ans	
- au-delà de cinq ans	
TOTAL	

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

NOTE 18

Emprunts et dettes financières (en K€)

Analyse de la dette par nature	31/12/2019	31/12/2018
Emprunts bancaires	354 890	338 242
Emprunts crédit bail	80 202	78 631
Emprunts obligataires		
Concours bancaires	227 204	329 296
Fonds de garantie Associés	80 487	51 539
Autres	1 382	355

Analyse de la dette par maturité	31/12/2019	31/12/2018
Inférieure à 1 an	367 528	380 247
De 1 à 5 ans	354 297	361 006
Supérieure a 5 ans	22 340	56 810

Répartition de la dette taux fixe - taux variable	31/12/2019	31/12/2018
Taux fixe	400 271	353 178
Taux variable	343 894	444 885

NOTE 19

Eléments concernant les parties liées

Hors conventions réglementées, il n'existe pas d'opération significative avec les parties liées non conclue à des conditions normales de marché.

Informations complémentaires

NOTE 20

Montant des opérations effectuées pour ordre et pour compte des Associés incluses dans les postes de bilan (en K€)

	2019
Créances clients	61 304
Autres Créances	182 797
	244 100
Dettes Fournisseurs	2
Autres dettes	22 963
	22 966

NOTE 21

Informations diverses

	2019	2018
Surface des entrepôts (en m²)		**1 030 350**
Effectif moyen		
Cadres	1 314	1250
Agents de maîtrise	1 459	1406
Employés	4 731	4357
	7 504	**7 013**
Nombre de magasins		
Hyper U	67	66
Super U	750	744
Marché U	6	6
U Express	379	368
Utile	399	395
	1 601	**1 579**
Surface de vente (en m²)		
Hyper U	392 950	392 740
Super U	1 954 168	1 895 405
Marché U	4 278	4 278
U Express	322 507	309 317
Utile	112 273	104 411
	2 786 176	**2 706 149**

DocuSign Envelope ID: 7829B059-69BC-4C6D-A02D-A338DAEA57A4

NOTE 22

Honoraires des Commissaires aux Comptes (en K€)

	PWC	DELOITTE	EY	PTBG	TOTAL
Audit légal	329	198	5	3	535
Autres					
TOTAL	**329**	**198**	**5**	**3**	**535**

NOTE 23

Rémunérations allouées aux organes d'administration et de direction

Cette information n'est pas communiquée car sa publication conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

6

Rapport sur les comptes consolidés

Rapport de gestion

Rapport d'audit

Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation est constitué des filiales outils dont l'activité est d'apporter les services et soutiens financiers nécessaires à assurer la pérennité et le développement du réseau des magasins U.

La liste de ces sociétés figure dans la Note 11 de l'annexe des comptes consolidés intégrée dans le présent rapport.

Commentaires sur l'activité

Au plan commercial, le chiffre d'affaires marchandises du groupe constitué essentiellement des cessions de marchandises au réseau, progresse de 1,57%.

Les surfaces de vente ont augmenté de 80 027 m², dont 58 975 m² pour le discount et 21 052 m² pour la proximité.

Les ventes Courses U connaissent une meilleure croissance : + 4,3%.

Au plan Logistique, pour accompagner la croissance du groupe, U Logistique a poursuivi le programme de travaux d'agrandissements et de mécanisation des entrepôts. On peut noter en particulier le démarrage de la prestation logistique pour le compte de Schreiber (fournisseur des yaourts de la marque U), ainsi que le déploiement des palettes plastique en remplacement progressif des palettes Europe.

Au Plan informatique, l'année 2019 est marquée par l'aboutissement du processus de convergence des outils de gestion commerciale centrale. UGC est désormais déployé sur l'ensemble des régions. La convergence a porté également sur les outils RH, la téléphonie, les infrastructures. Le réseau a pu bénéficier du déploiement du Wifi permettant ainsi d'accéder aux solutions mobiles, ainsi que de l'ouverture du nouveau site U Location. Le GIE IRIS a également accompagné les initiatives des Points de vente par la mise en œuvre de WMS Drive.

Au plan du Développement, les structures dédiées (Les EXPAN, DORNINVEST) ont contribué à l'accroissement des surfaces de ventes et favorisé les transmissions de magasins.

Commentaires sur le compte de résultat consolidé

Le chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2019 s'élève à 11 500 922 K€, en progression de 2,20%, se décomposant en :

- Ventes de marchandises aux associés : 10 403 082 K€,
- Prestations de services aux associés, aux tiers (prestations de transport) : 1 097 839 K€.

Le Résultat d'exploitation ressort à +22 995 K€.

Après prise en compte du résultat financier (-9 608 K€), du résultat exceptionnel (-4 025 K€), de l'impôt sur les bénéfices (- 840 K€), le résultat net global ressort à 8 514 K€ en repli par rapport à l'exercice précédent (9 674 K€).

Le résultat consolidé se décompose ainsi :

En K€	2019	2018
Résultat des sociétés consolidées	8 521	10 514
Résultat des sociétés mises en équivalence	29	25
Amortissement des écarts d'acquisition	-36	-864
	8 514	**9 674**

En K€	2019	2018
Résultat Groupe	9 778	11 073
Résultat Hors Groupe	-1 264	-1 399
	8 514	**9 674**

Commentaires sur le bilan consolidé

Le Total du Bilan consolidé s'élève à 3,9 Milliards d'€.

A l'actif, les principaux postes concernent en valeur nette :

- Les actifs incorporels : 358 M€ représentant la valorisation du savoir-faire des Centrales Régionales,
- Les actifs corporels : 662 M€ représentant les outils logistiques et informatiques du groupe.

  Les principales évolutions de l'exercice ont été :

  L'ouverture de l'entrepôt frais d'Agen,

  L'extension des sites de Saint Just, Vendargues et Haute Forêt,

  - La poursuite de la mécanisation des sites : Rumilly en ambiant, Savigny en frais et Fontenay Le Comte en Fruits et Légumes,
  - La mise en œuvre d'un contrôle qualité sur la préparation des palettes,
  - La poursuite du développement des prestations transports,
  - Le démarrage de la prestation logistique pour le compte de Schreiber (fournisseur des yaourts de la marque U),
  - Le déploiement des palettes plastiques en remplacement progressif des palettes Europe,
- Les actifs financiers : 405 M€ représentant les investissements réalisés pour le soutien financier du réseau ainsi que les avances financières faites aux centrales régionales (73 M€),
- Les stocks de marchandises : 502 M€ représentant 18 jours d'activité, contre 17 jours en 2018 et 18 jours en 2017,
- Les créances associés : 1 414 M€ représentant 44 jours d'activité,
- Les autres créances : 455 M€ représentant les ristournes à recevoir et les créances d'impôt,
- Les charges constatées d'avance : 10 M€ représentant des dépenses engagées dans l'exercice et dont la charge se rattache aux exercices futurs. Les principaux postes concernés sont : les loyers (2,8 M), les prestations informatiques (2,4 M€), les dépenses de publicité (1,7 M€), les redevances d'assurances Dommages Ouvrages (0,6 M€),
- La trésorerie active : 151 M€.

Au passif, les principaux postes concernent :

- Les capitaux propres du groupe et intérêts minoritaires : 882 M€, en augmentation de 10 M€ principalement liée au résultat net du groupe.
- Les provisions pour risques et charges : 140 M€

  Comprenant principalement :

  - les engagements de retraite et médailles du travail pour 55 M€,
  - le risque associés : 31 M€,
  - le litige TAC pour 13 M€,
  - les risques fiscaux : 9 M€,
  - le litige GRC : 6 M€,
  - les provisions pour prestations à fournir : 4 M€.
- Les provisions pour impôts différés : 26 M€,
- Les dettes auprès des établissements de crédit, dont :
  - emprunts bancaires incluant les dettes liées aux contrats de crédit-bail de U Logistique et aux contrats de locations longue durée de Info U : 435 M€,
  - découverts bancaires : 227 M€.
- Les fonds de garanties versés par les associés : 80 M€ contre 52 M€ en 2018 et 25 M€ en 2017,
- Les dettes fournisseurs : 1 652 M€ représentant 49 jours d'activité (contre 50 jours en 2018).

Prise de participation et cessions de titres

Les prises de participation et cessions réalisées par le groupe au cours de l'exercice 2019 sont les suivantes :

SAS AGLAL	100,0%	51,0%	
SNC ALTONZHERDIS	99,8%	0,0%	
SAS BROTHERS DEVELOPMENT	25,0%	25,0%	
SAS CREMILUX DISTRIBUTION	24,5%	24,5%	
SAS DISLANDES	20,8%	20,8%	
SAS DISTRIWALD	49,5%	49,5%	
SAS ERDREDIS	26,7%	26,7%	
SAS EXPAN VIERZON	100,0%	100,0%	
SAS FINANCIERE LE RHEU	11,1%	11,1%	
SCI GUILLAUME	100,0%	100,0%	
SAS HOLDING MENASSI ALS	19,8%	19,8%	
SCI IMMOCLAB	100,0%	100,0%	
SAS JUANDIS	10,8%	10,8%	
SAS KERSAJE	5,1%	5,1%	
SCI LES CARRIERES	100,0%	100,0%	
SAS LJ DISTRIBUTION	41,0%	41,0%	
SAS LYSANDRE	5,1%	5,1%	
SAS MA2CN	100,0%	100,0%	
SAS MARMANDIS	25,1%	25,1%	
SARL MFDG	50,0%	50,0%	
SAS OZONDIS	100,0%	100,0%	
SNC PRO-AIX	99,8%	99,8%	
SNC PROMERIDIA	99,8%	99,8%	
SAS PUJOLSDIS	24,0%	24,0%	
SAS QUINTADIS	15,0%	15,0%	
SAS THEMMA	15,1%	15,1%	
SAS V.BA	23,9%	23,9%	
SAS YATIDIS	24,2%	24,2%	
SAS ALLI&NCE	-		45,0%
SAS BV FINANCES	-		17,4%
SAS DISTRIWALD	-		100,0%
SAS FILOR	-		33,4%
SAS HOLDING RAMOS	-		15,1%
SCI IMMOMONT	-		99,9%
SCI IMMOPIGNAN	-		99,9%
SAS MARELI	-		44,9%
SAS PAVEX	-		100,0%
SAS PROLATZ	-		100,0%
SAS PROMALEM	-		100,0%
SAS PROMONT	-		29,7%
SARL PRONICE	-		100,0%
SARL PROPAV	-		100,0%
SAS SEYSSINET DISTRIBUTION	-		100,0%
SAS SOGAFRE	-		51,0%
SAS STEFLO	-		7,1%
SAS TARANIS	-		87,0%
SAS VISTAN	-		99,0%
SAS XAVIR	-		11,6%

Evènements marquants depuis la clôture de l'exercice

Les états financiers du groupe ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation. A la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'Administration des états financiers 2019 des comptes consolidés, la Direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives susceptibles de remettre en cause la capacité du groupe à poursuivre son activité. Cette affirmation tient entre autres compte de l'appréciation de la Direction des faits notés entre la date de clôture et la date d'arrêté des comptes et des conséquences attendues de l'épidémie de Covid-19. A ce titre, la Direction ne s'attend pas à subir un impact significatif sur ses comptes consolidés en 2020.

Aucun autre évènement significatif qui aurait des impacts sur la lecture du rapport annuel n'est à signaler.

Activité du groupe en matière de recherche et développement

Le groupe n'a pas pour objet social d'effectuer de la recherche et du développement.

Bilan au 31 décembre 2019 (en K€)

Capital souscrit non appelé	73		73	73
ÉCARTS D'ACQUISITION	**124 911**	**936**	**123 975**	**124 011**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires	5 556	3 108	2 448	3 403
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	232 743	1 048	231 696	230 816
Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles	478		478	1 540
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	81 088	3 853	77 235	76 241
Constructions	445 307	66 602	378 706	360 974
Installations techniques, matériel, outillage	200 775	55 494	145 281	125 935
Autres immobilisations corporelles	64 344	18 647	45 697	35 444
Immobilisations en cours	14 322		14 322	44 579
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	723		723	392
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations par mise en équivalence	1 625		1 625	1 597
Autres participations	2 572		2 572	3 923
Créances rattachées à des participations	1 875		1 875	5 503
Autres titres immobilisés	95 550	19 612	75 939	73 813
Prêts	85 000		85 000	82 036
Autres immobilisations financières	257 084	18 951	238 133	269 020
ACTIF IMMOBILISÉ	**1 613 954**	**188 249**	**1 425 705**	**1 439 225**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	13 922		13 922	7 759
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	495 025	6 467	488 558	454 037
Avances et acomptes versés sur commandes	2 360		2 360	3 370
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 424 239	10 043	1 414 197	1 453 257
Autres créances	441 942		441 942	442 042
Impôts différés actif	527		527	449
Capital souscrit et appelé, non versé	12		12	4
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)				
Disponibilités	150 877		150 877	194 462
COMPTES DE RÉGULARISATION				
Charges constatées d'avance	10 373		10 373	8 800
ACTIF CIRCULANT	**2 539 277**	**16 510**	**2 522 767**	**2 564 180**
Frais d'émission d'emprunts	397		397	429

Bilan au 31 décembre 2019 (en K€)

PASSIF	31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel	113	113
Primes d'émission, de fusion, d'apport	769 142	769 142
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	11	11
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	4 844	4 844
Réserves groupe	28 761	18 683
Ecart de conversion groupe		
Report à nouveau	(1 479)	(2 176)
Résultat Groupe	**9 778**	**11 073**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
CAPITAUX PROPRES		**801 689**
Intérêts hors groupe	72 484	71 732
Résultat hors groupe	**(1 264)**	**(1 399)**
INTÉRÊTS MINORITAIRES		**70 333**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions acquisition titres (écart négatif)		
Provisions pour risques	81 589	139 691
Provisions pour charges	58 122	54 332
Provisions pour impôts différés	26 362	26 395
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		**220 419**
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit *	662 296	746 169
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs) **	81 869	51 894
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 651 674	1 646 264
Dettes fiscales et sociales	234 939	257 645
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 267	9 464
Autres dettes	233 636	186 569
COMPTES DE RÉGULARISATION		
Produits constatés d'avance	25 799	13 460
DETTES		**2 911 466**
	3 948 942	
* Dont concours bancaires, soldes créditeurs de banque	227 204	329 296
** Dont fonds de garantie Associés	80 487	51 539

Compte de Résultat de l'exercice 2019 (en K€)

Ventes de marchandises	10 403 082	10 242 539
Production vendue de biens		
Production vendue de services	1 097 839	1 010 626
CHIFFRE D'AFFAIRES NETS	**11 500 922**	**11 253 165**
Production stockée		(1)
Production immobilisée		3
Subventions d'exploitation	6	6
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges	21 392	17 254
Autres produits	70 871	60 863
PRODUITS D'EXPLOITATION	**11 593 190**	**11 331 289**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	10 204 022	9 998 040
Variation de stock (marchandises)	(34 743)	34 124
Achats de matières premières et autres approvisionnements	9 423	5 149
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)	(6 163)	(4 462)
Autres achats et charges externes	811 635	735 597
Impôts, taxes et versements assimilés	52 472	53 732
Salaires et traitements (y compris participation des salariés)	272 415	253 838
Charges sociales	133 400	132 545
DOTATIONS D'EXPLOITATION		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	52 386	48 204
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	6 303	9 923
Pour risques et charges : dotations aux provisions	26 280	20 819
Autres charges	42 763	25 886
CHARGES D'EXPLOITATION	**11 570 194**	**11 313 397**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**22 995**	**17 893**
Produits financiers de participation	182	151
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	4 885	4 381
Autres intérêts et produits assimilés	5 840	8 406
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	9 308	4 828
Différences positives de change	402	11
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
PRODUITS FINANCIERS	**20 618**	**17 777**
Dotations financières aux dépreciations et provisions	23 488	12 156
Intérêts et charges assimilées	6 646	6 949
Différences négatives de change	23	399
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	69	135

Compte de Résultat de l'exercice 2019 (en K€)

	2019	2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	348	246
Produits exceptionnels sur opérations en capital	33 233	23 289
Reprises sur provisions et transferts de charges	82 327	552
PRODUITS EXCEPTIONNELS		**24 086**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	67 831	4 096
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	39 506	26 863
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	12 598	1 931
CHARGES EXCEPTIONNELLES		**32 890**
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		**(8 804)**
Impôts sur les bénéfices	945	(3 193)
Impôts différés sur les bénéfices	(105)	(94)
TOTAL DES PRODUITS		**11 373 152**
TOTAL DES CHARGES		**11 362 638**
Résultat des sociétés intégrées	8 521	10 514
Résultat des sociétés mises en équivalence	29	25
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	36	864
	9 778	
	(1 264)	

Variation de la Trésorerie consolidée (en K€)

Résultat Net part du groupe	**9 778**	**11 073**
Part des minoritaires dans le résultat des sociétés intégrées	-1 264	-1 399
Quote part dans le résultat des sociétés en équivalence	-29	-25
Dividendes reçus des sociétés en équivalence		
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisitions	36	864
Dotations aux Amortissements et provisions	114 752	83 110
Reprises des Amortissements et provisions	-102 498	-16 888
Plus et moins values de cession	6 273	3 574
Impôts différés	-105	-94
Subventions virées au résultat		
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	**26 943**	**80 215**
Variation des frais financiers	**23**	**156**
Variation nette exploitation	**-19 083**	**3 647**
Variation des stocks	-40 684	30 740
Variation des Créances d'exploitation	38 611	-89 575
Variation des Dettes d'exploitation	-17 010	62 483
Variation nette hors exploitation	**64 936**	**10 191**
Variation des Créances hors exploitation	5 823	-19 941
Variation des Dettes hors exploitation	59 114	30 132
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	**45 876**	**13 995**
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**72 819**	**94 210**
OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaissements / acquisition immobilisations corporelles et incorporelles	-95 579	-91 460
Encaissements / cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	18 284	12 507
Subventions d'investissement encaissées		
Décaissements / acquisition immobilisations financières	-48 395	-123 444
Encaissements / cession immobilisations financières	60 592	31 544
Trésorerie nette /acquisitions & cessions de filiales	-4	-38
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**-65 102**	**-170 892**
OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	1 848	4 529
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		-21
Dividendes versés aux minoritaires		
Variation des autres fonds propres		
Encaissements provenant d'emprunts	103 975	150 741
Remboursement d'emprunts	-54 927	-33 011
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**50 895**	**122 238**
VARIATION DE TRÉSORERIE	**58 613**	**45 556**
TRÉSORERIE À L'OUVERTURE	**-134 813**	**-181 672**
Impact des variations de périmètre, opérations d'apports et fusions	-128	1 282

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif n'est à signaler.

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Règles et méthodes comptables

Base de préparation des comptes

Les comptes du Groupe au 31 décembre 2019 sont consolidés dans le respect des principes comptables généralement admis en France, selon les dispositions du règlement CRC N°99-02 relatif aux comptes consolidés des entreprises industrielles et commerciales.

Périmètre et méthodes de consolidation

Les sociétés du Groupe dans lesquelles la société mère exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

En particulier, les sociétés coopératives :

- EXPAN U Ouest
- EXPAN U Nord-Ouest
- EXPAN U Est
- EXPAN U Sud

détenues majoritairement par les exploitants de magasins à l'Enseigne U sont des entités intégrées globalement car la Coopérative U Enseigne exerce un contrôle de fait.

Il en est de même pour la Coopérative EXPAN U Nationale détenue par les EXPAN U Régionales.

Les participations non contrôlées par le groupe mais sur lesquelles le groupe exerce une influence notable sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence.

Les comptes des entreprises contrôlées conjointement avec d'autres actionnaires ou associés sont consolidés par intégration proportionnelle.

Les opérations et les soldes intragroupe significatifs sont éliminés. Le périmètre de consolidation est présenté dans la note 11.

Exclusions

Sont exclues du périmètre de consolidation les filiales, même détenues majoritairement, dont les titres sont détenus par le Groupe en vue de leur cession ultérieure. Les titres correspondants sont classés en autres titres immobilisés.

Evolution du périmètre de consolidation pour 2019

Elles ont été les suivantes :

- Entrée de la SCI DARGETTE LANGON, créée en 2019 et détenue à 100% par U Logistique dont l'objet est le portage d'un bail à construction d'un entrepôt logistique. Cette société est intégrée globalement.
- Sortie de la société U ECO RAISON SUD, dissoute par transmission universelle de patrimoine à la société U LOGISTIQUE.

Date de clôture

Toutes les sociétés comprises dans le périmètre clôturent leur exercice au 31 décembre.

Pour les besoins de l'information sectorielle, un secteur d'activité ou une zone géographique est défini comme un ensemble de produits, services, métiers ou pays qui est individualisé au sein de l'entreprise, de ses filiales ou de ses divisions opérationnelles. La segmentation pour l'analyse sectorielle est issue de celle qui prévaut en matière d'organisation interne du groupe.

Au 31 décembre 2019, le Groupe Coopérative U Enseigne est principalement structuré autour d'un seul secteur d'activité, la fourniture de biens et de services au bénéfice des magasins associés et dans un seul secteur géographique, la France.

Ecarts d'acquisition

Lors de l'acquisition d'une entreprise, le coût d'acquisition des titres est affecté, sur la base de leur juste valeur, aux actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise. La juste valeur des éléments incorporels identifiables de l'actif est déterminée par référence aux méthodes généralement admises en la matière, telles que celles fondées sur les revenus, les coûts ou la valeur de marché.

La différence entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise est enregistrée à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique «écarts d'acquisition» lorsqu'il est positif, au passif du bilan dans un poste spécifique lorsqu'il est négatif.

L'écart d'acquisition négatif est rapporté immédiatement au résultat de l'exercice au cours duquel il a été constaté.

Les écarts d'acquisition peuvent être ajustés pendant un délai de douze mois à compter de la date d'acquisition pour refléter les hypothèses retenues et les conditions déterminées lors de l'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont amortis ou non selon leur durée d'utilisation. Ainsi l'écart d'acquisition :

- dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée ; en cas d'indice de perte de valeur un test de dépréciation est effectué,
- dont la durée d'utilisation est non limitée est non amorti ; en contrepartie il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

Dépréciation : lorsque la valeur recouvrable actuelle de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. La dépréciation constatée est définitive ; elle ne peut pas être reprise, même en cas de retour à une situation plus favorable.

Au 31 décembre 2019, le poste «écarts d'acquisition» est décomposé comme suit (en K€) :

	Valeur brute	Durée d'amortissement	Dotation 2019	Valeur nette au 31/12/19
U CENTRALE EXPORT	97 123			97 123
U LOG	26 816			26 816
INFO U	144	4	36	36
U LOG FONTENAY	828	1		0
	124 911		**36**	**123 975**

Sont considérés comme ayant une durée de vie non limitée et ne sont donc pas amortis :

- l'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition de la société U CENTRALE EXPORT.
- l'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition de la société U LOG.

En effet, ils sont représentatifs du fonds commercial du Groupe Coopérative U Enseigne.

Ces écarts d'acquisition ont fait l'objet d'un test de dépréciation au 31 décembre 2019 ; leur valeur actuelle étant supérieure à la valeur comptable, aucune dépréciation n'a été constatée.

L'écart d'acquisition constaté lors de l'acquisition de INFO U a en revanche une durée limitée de 4 ans correspondant à la durée résiduelle des engagements de location portés par la société. Il est donc amorti sur cette durée.

L'écart d'acquisition constaté lors de la première consolidation de U LOG Fontenay a été amorti à 100% dès la première année.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées essentiellement de la valorisation des marques et savoir-faire des Centrales régionales lors de l'apport de leur branche commerciale à la Coopérative U Enseigne.

La juste valeur des marques et savoir-faire des Centrales régionales a été déterminée par l'application d'une méthode relevant de l'approche intrinsèque et à titre secondaire une méthode relevant de l'approche analogique :

- Méthode des superprofits (méthode intrinsèque privilégiée) : la valeur de la marque correspond à une fraction de la valeur actuelle des superprofits générés par les actifs incorporels ne figurant pas au bilan agrégé du groupement U. La valeur des superprofits annuels est déterminée par différence entre le résultat effectivement attendu de l'activité et le résultat théorique qui serait obtenu en considérant une rentabilité des capitaux propres égale au coût du capital.
- Méthode des redevances de marché (méthode analogique, à titre de test de cohérence) : comparaison entre le taux de redevance implicite induit par la valeur estimée par la méthode des superprofits et des taux de redevance de marché observés pour des activités comparables.

Ces actifs ne sont pas amortis ; ils feront l'objet de tests de dépréciation sur les prochains exercices.

Immobilisations corporelles

Les terrains et constructions comprennent pour l'essentiel des entrepôts et des bureaux.

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés et, le cas échéant, les coûts de démantèlement, d'enlèvement et de remise en état du site sur lequel est située l'immobilisation.

En application de l'approche par composants, le Groupe utilise des durées d'amortissement différenciées pour chacun des composants significatifs d'un même actif immobilisé dès lors que l'un de ces composants a une durée d'utilité différente de l'immobilisation principale à laquelle il se rapporte.

L'amortissement est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, le mode linéaire est en général retenu sur les durées suivantes :

Constructions et aménagements	20 a 40 ans
Aménagements court terme	15 ans
Aménagements	15 ans
Equipements entrepôts long terme	20 ans
Equipements entrepôts court terme	10 ans
Matériel de manutention	9 ans
Matériel et outillage	5 à 20 ans
Matériel de transport	5 à 6 ans
Matériel de bureau	4 à 15 ans
Matériel informatique	30 mois à 10 ans
Mobilier de bureau	7 à 10 ans
Emballages récupérables	2 à 5 ans

Ces amortissements ainsi calculés représentent les amortissements économiques.

Conformément à la méthode préférentielle prévue par le règlement CRC n° 99-02, les immobilisations financées par un contrat de crédit-bail ou de location longue durée sont comptabilisées à l'actif pour leur prix de revient au moment de l'acquisition et amorties selon des durées ci-dessus. La dette résultant de l'acquisition est inscrite au passif.

En compte de résultat, les loyers sont remplacés par les intérêts d'emprunts et l'amortissement du bien.

La valeur nette comptable d'un actif est immédiatement dépréciée pour le ramener à sa valeur actuelle lorsque la valeur nette comptable de l'actif est significativement supérieure à sa valeur actuelle estimée, qui correspond à la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage.

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'usage, appréciée en fonction de l'évaluation du patrimoine de la société et de sa rentabilité estimée, est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence. Cette dépréciation est ajustée à la fin de chaque exercice en prenant en compte les nouvelles données.

Cette valeur est déterminée à l'issue du processus suivant :

- Recherche d'indicateurs de perte de valeur par comparaison de la valeur nette comptable des titres avec la quote-part de situation nette revenant à l'associé,
- En cas d'indicateur de perte de valeur, mise en œuvre d'un test de dépréciation fondée sur une approche mixte combinant :
  - une évaluation des actifs immobiliers des participations en fonction de leur valeur locative tenant compte notamment du niveau d'activité du point de vente, capitalisée au taux de 8%, déduction faite des droits de mutation et frais d'actes estimés à 7%,
  - une evaluation des autres actifs économiques des participations et notamment du fond commercial selon l'approche par les flux de trésorerie actualisés (DCF).

Les titres de sociétés ayant pour objet direct ou indirect l'exploitation d'un supermarché associé de la Coopérative sont comptabilisés en «Autres titres immobilisés».

Les avances financières effectuées à ces mêmes sociétés sont comptabilisées en «Autres immobilisations financières».

Stocks

Les stocks sont valorisés au prix moyen d'achat pondéré net de ristournes inconditionnelles et après déduction de l'escompte de règlement éventuel.

Les stocks de marchandises acquis en monnaies étrangères (principalement USD) sont valorisés au cours de conversion. L'acquisition de ces stocks est systématiquement couverte.

Une dépréciation est éventuellement constituée en considération de la valeur vénale à la clôture, lorsque cette dernière est inférieure à la valeur comptable.

Les créances sont inscrites au bilan à la valeur nominale. Ce poste comprend notamment le montant des ristournes à recevoir des fournisseurs.

Les créances sont dépréciées dès qu'apparaît une perte probable et après étude, cas par cas, du risque présenté par chaque débiteur et examen des difficultés susceptibles d'affecter le recouvrement des créances contentieuses.

Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères sont valorisées au taux de la devise à la clôture de l'exercice. Les pertes et gains de change latents sont inscrits dans le résultat consolidé (méthode préférentielle selon le règlement CRC n° 99-02). Afin de respecter le principe de symétrie qu'impose la comptabilité de couverture, le résultat latent sur les instruments financiers dérivés de couverture est également inscrit dans le résultat consolidé, en contrepartie d'un compte de bilan.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Elles font, si nécessaire l'objet d'une dépréciation, calculée pour chaque titre de même nature, afin de ramener leur valeur au cours de bourse moyen du dernier mois ou a la valeur probable de négociation pour les titres non côtés.

Disponibilités

La rubrique «Disponibilités» comprend les liquidités et les depôts bancaires.

Les disponibilités libellées en devises étrangères sont valorisées au cours de la devise a la clôture de l'exercice et l'ecart de change est inscrit dans le résultat consolidé.

Les découverts bancaires figurant au bilan dans les «Emprunts et dettes financières» sont inclus dans le total de la trésorerie présenté dans le tableau de flux de trésorerie.

Instruments financiers dérivés et opérations de couverture

Le Groupe gère les risques de marché liés aux variations des taux d'intérêt et des cours de change (principalement USD), en utilisant des instruments financiers dérivés, notamment des swaps de taux d'intérêt, des contrats d'achats à terme de devises et des achats de call européens (options).

Tous ces instruments sont utilisés à des fins de couverture.

Le risque de change de la Coopérative U Enseigne porte sur les importations en devises étrangères (principalement en USD),de marchandises pour les activités Textile, Bazar, Achats non marchands et Alimentaires.

La stratégie de couverture de change suit un double principe :

- Garantir un taux de change au service Import sur la base des projections d'achats de marchandises en devises,
- Ne pas être en position spéculative.

Les achats de marchandises en devises sont couverts à 90% sur la base de l'estimation des besoins prévisionnels établis semestriellement par le service Import et communiquée à la Trésorerie.

Un tableau de suivi mensuel des écarts entre les prévisions et les réalisations des achats en devises permet de s'assurer que les besoins sont couverts. Ce suivi fait l'objet d'une analyse entre le service Import et la Trésorerie.

Ces opérations de couverture sont comptabilisées à échéance pour leur montant négocié.

Les effets des instruments financiers utilisés par le Groupe pour couvrir et gérer ses risques de change et de taux sont reconnus dans le compte de résultat de manière symétrique à ceux de l'élément couvert. Ainsi :

- le résultat des swaps de taux est reconnu au rythme des intérêts d'emprunt couverts et classé en résultat financier (en «Charges d'intérêts»),
- le résultat des contrats d'achats à terme de devises est reconnu dans le même compte que les achats de marchandises qu'ils permettent de couvrir.

Le report/déport sur les dérivés de change est comptabilisé en résultat lorsque les achats couverts correspondants sont comptabilisés.

Les variations de valeur des dérivés ne sont pas comptabilisées au bilan (sauf pour permettre d'appliquer le principe de symétrie du résultat).

Impôts différés

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable, pour l'ensemble des différences temporaires entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable dans les comptes consolidés, ainsi que pour les reports déficitaires. Les actifs d'impôts différés sont constatés dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable futur sera disponible, qui permettra d'imputer les différences temporaires.

Aucun impôt différé actif n'a été comptabilisé au titre des reports déficitaires, en l'absence de bénéfice imposable suffisant au cours des cinq prochains exercices, la société Coopérative U Enseigne n'ayant en effet pas vocation à dégager de résultat.

Les impôts différés sont déterminés sur la base des taux d'impôt (et des réglementations fiscales) qui ont été votés à la date de clôture et dont il est prévu qu'ils s'appliqueront lorsque l'actif d'impôt différé concerné sera réalisé ou le passif d'impôt différé réglé.

L'effet des variations de taux liés aux changements de taux d'impôt ou de législation fiscale est comptabilisé en résultat.

Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées pour des risques ou charges dont il est probable qu'une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation et dont le montant de la provision peut être estimé de manière fiable.

Les passifs éventuels, correspondant à une obligation qui n'est ni probable ni certaine à la date d'arrêté des comptes, ou à une obligation probable pour laquelle la sortie de ressources ne l'est pas, ne sont pas comptabilisés. Ils font l'objet d'une information en annexe.

Le Groupe comptabilise notamment :

- les engagements de retraite,
- les engagements de médailles du travail.

Le principal engagement de retraite supporté par le Groupe est constitué par les indemnités de fin de carrière (IFC) du personnel des entités françaises, la législation prévoyant que des indemnités sont versées aux salariés au moment de leur départ en retraite, en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite.

Le Groupe a adopté la méthode 1 de la recommandation ANC n° 2013-02 pour l'évaluation et la comptabilisation de ses engagements de retraite et avantages similaires.

Pour la valorisation des engagements, il a été appliqué la méthode par répartition des coûts au prorata de l'ancienneté recommandée par la compagnie des commissaires aux comptes et par les différentes normes comptables. Les paramètres suivants ont été retenus :

	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
Age de départ en retraite	Employés : 63 ans AM : 64 ans Cadres : 65 ans	Employés : 63 ans AM : 64 ans Cadres : 65 ans
Taux d'actualisation	0,77%	1,57%
Taux de revalorisation des salaires (dont inflation)	2,3% y compris inflation	2,3% y compris inflation
Inflation	Inclus dans le taux de revalorisation des salaires	Inclus dans le taux de revalorisation des salaires
Turnover (démissions)	Selon statistiques adaptées à l'environnement des sociétés consolidées	Selon statistiques adaptées à l'environnement des sociétés consolidées
Table de mortalité	TVTD 2004-2006	TVTD 2004-2006
Taux de charges sociales	Taux réel par collège	Taux réel par collège
Périmètre	CDI uniquement, exclusion des mandataires, sauf cas spécifiques	CDI uniquement, exclusion des mandataires, sauf cas spécifiques
Modalités	Départs volontaires pour tous les collèges	Départs volontaires pour tous les collèges

Méthode du Corridor :

Les écarts actuariels des avantages postérieurs à l'emploi constituent des actifs ou des passifs à amortir. Ils sont générés par les changements d'hypothèse ou des écarts d'expérience (écart entre le projeté et le réel) sur les engagements du régime. L'importante volatilité des taux d'intérêts a pour conséquence de faire varier de manière importante ces écarts actuariels.

Ces écarts sont comptabilisés en appliquant la méthode du corridor : les écarts actuariels (gains ou pertes) sont comptabilisés en produits ou en charges lorsque les gains et pertes actuariels cumulés non reconnus excèdent 10% de la valeur la plus élevée de l'obligation et de la juste valeur des actifs du régime. Cet excédent est amorti sur la durée d'activité moyenne résiduelle du personnel bénéficiant du régime. Avec la méthode du corridor, les éléments ainsi comptabilisés ont été les suivants :

En K€	2019	2018
Montant de l'engagement brut à la clôture	**58 837**	51 922
(Dont Placement sur des fonds externes)	**(5 806)**	(5 373)
Charge comptabilisée dans le compte de résultat	**3 824**	3 120
Ecarts actuariels non comptabilisés	**1 827**	- 830

Médailles du travail

Une provision pour médailles du travail est comptabilisée. Son évaluation est effectuée avec les mêmes paramètres que les engagements de retraites à l'exception du taux d'actualisation pour lequel un taux de 0,37 % a été retenu.

Effets à payer

Les effets à payer sont présentés dans les dettes fournisseurs et comptes rattachés. Leur montant s'élève à 44 K€ à la clôture dont 44 K€ d'effets à payer non échus et non présentés par les fournisseurs.

Chiffre d'affaires

Ventes de marchandises

Les ventes de marchandises sont déterminées après exclusion des droits de circulation et de consommation sur les alcools.

Elles sont comptabilisées lorsque les produits ont été expédiés aux magasins associés.

Production vendue de services

La production vendue de services comprend :

- les cotisations et prestations facturées aux Associés ; les cotisations sont facturées et comptabilisées périodiquement, les prestations sont comptabilisées lorsqu'elles sont réalisées,
- ainsi que les prestations de transport réalisées par U Logistique à des tiers, qui sont comptabilisées en chiffre d'affaires lorsqu'elles sont achevées.

Ristournes

La Société comptabilise le montant des ristournes obtenues des fournisseurs en diminution des achats de marchandises.

Impôts et taxes

En ce qui concerne la CET (Contribution Économique Territoriale), le Groupe a opté pour la comptabilisation de cet impôt sur la ligne «Impôts et taxes» du résultat d'exploitation.

Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE)

Le CICE qui a été supprimé à compter de l'exercice 2019 était comptabilisé sur la ligne «charges sociales» du compte de résultat.

Informations complémentaires relatives aux comptes consolidés

Les états financiers du groupe ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation. A la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'Administration des états financiers 2019 du groupe, la Direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives susceptibles de remettre en cause la capacité de l'entité à poursuivre son activité. Cette affirmation tient entre autres compte de l'appréciation de la Direction des faits notés entre la date de clôture et la date d'arrêté des comptes et des conséquences attendues de l'épidémie de Covid-19. A ce titre, la direction ne s'attend pas à subir un impact significatif sur ses comptes en 2020.

NOTE 1

Etat des mouvements de l'actif immobilisé (en K€)

Valeurs brutes	Valeurs brutes à l'ouverture	Mouvements de périmètre	Acquisitions	Sorties	Valeurs brutes à la clôture
Ecarts d'acquisition	124 911				124 911
Immobilisations Incorporelles	242 215	18	1 421	-4 877	238 777
Immobilisations Corporelles	738 390		89 330	-21 161	806 559
Immobilisations Financières	460 274	-104	48 346	-64 811	443 706
TOTAL	**1 565 792**	**-86**	**139 097**	**-90 849**	

Amortissements et dépréciations	Valeurs cumulées à l'ouverture	Mouvements de périmètre	Dotations	Reprises	Valeurs cumulées à la clôture
Ecarts d'acquisition	900		36		936
Immobilisations Incorporelles	6 456	18	1 422	-3 740	4 156
Immobilisations Corporelles	94 826		50 933	-1 164	144 595
Immobilisations Financières	24 384	-2	23 488	-9 308	38 563
TOTAL	**126 566**	**16**	**75 879**	**-14 212**	

NOTE 2

Variation des provisions (en K€)

Provisions pour risques et charges	Montants à l'ouverture	Mouvements de périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises sans objet	Montants à la clôture
Engagements de Retraite	47 379		3 824			51 203
Médailles du travail	3 935		353			4 288
Restructurations						
Autres Risques et litiges	142 710		34 701	-93 191		84 220
TOTAL	**194 024**		**38 878**	**-93 191**		

Autres provisions	Montants à l'ouverture	Mouvements de périmètre	Dotations	Reprises	Montants à la clôture
Dépréciation des immobilisations corporelles					
Dépréciation des immobilisations financières	24 384	-2	23 488	-9 308	38 563
Dépréciation des créances Clients et Associés	13 073		5 916	-8 946	10 043
Dépréciation des autres créances d'exploitation	17			-17	
Dépréciation des stocks	6 244		387	-164	6 467
TOTAL	**43 718**	**-2**	**29 791**	**-18 435**	

NOTE 3

Biens financés par crédit-bail (en K€)

Valeurs brutes	A l'ouverture	Mouvements de périmètre	Acquisitions	Sorties	A la clôture
IMMOBILISATIONS					
Terrains	1 280				1 280
Constructions	8 682				8 682
Installations techniques, matériel, outillage	93 850		20 297	-1 298	112 849
Aures immobilisations corporelles	763			-763	0
TOTAL	**104 575**		**20 297**	**-2 061**	**122 811**

Amortissements	A l'ouverture	Mouvements de périmètre	Dotations	Reprises	A la clôture
IMMOBILISATIONS					
Terrains	82		41		123
Constructions	1 334		630		1 964
Installations techniques, matériel, outillage	23 459		15 517	-305	38 672
Aures immobilisations corporelles	85		42	-127	
TOTAL	**24 960**		**16 231**	**-431**	**40 760**

NOTE 4

Etat des créances (en K€)

Créances	Total à la clôture	Dont à un an au plus	Dont à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	1 875		1 875
Prêts et autres immobilisations financières	342 084	0	342 084
Clients et comptes rattachés	1 424 239	1 424 239	
Autres créances	444 314	423 564	20 750
Impôts différés Actif	527	527	
Charges constatées d'avance	10 373	9 044	1 329
TOTAL	**2 223 412**	**1 857 374**	**366 038**

NOTE 5

État des dettes (en K€)

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit*	582 094	347 762	148 944	85 367
Emprunts sur biens financés par crédit-bail	80 202	19 336	54 064	6 802
Emprunts et dettes financières autres	81 869	216	81 653	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 651 674	1 651 674		
Dettes fiscales et sociales	234 939	234 939		
Autres dettes	243 903	243 335	568	
Produits constatés d'avance	25 799	23 448	2 205	146
TOTAL		**2 520 730**	**287 434**	**92 316**
Emprunts souscrits dans l'exercice	71 458			
Emprunts remboursés dans l'exercice	-54 833			
*dont concours bancaires courants	227 204			

NOTE 6

Juste valeur des instruments financiers (en K€)

	Valeur brute	Valeur nette	Valeur boursière
Certificats de dépôt négociables			
SPPICAV	6 840	5 375	5 375
SICAV			
Obligations			
TOTAL	**6 840**	**5 375**	**5 375**

NOTE 7

Impôts différés (en K€)

A. Charges d'impôts exigibles et différés au compte de résultat

	2019	2018
Produits/(-Charges) d'impôts exigibles	-945	3 193
. Produits / (-Charges) d'impôts différés	105	94
. Variation des provisions pour dépréciation des impôts différés actifs		
Produits/(-Charges) net(tes) d'impôts différés	-105	-94
Impôts exigibles et différés	**-840**	**3 287**

B. Ventilation du solde net des impôts différés au bilan

	2019	2018	Variation	dont impact variation de périmètre
Créances				
. Charges non déductibles temporairement	19 602	18 614	988	
. Déficits fiscaux				
. Retraitements	-267	-38	-228	
. Autres				
Dettes				
. Produits non imposables temporairement				
. Retraitements	44 911	44 257	654	
Sous total Montant Net (Dette)	**-25 576**	**-25 681**	**105**	
. Autres				
Montant Net (Créance)	**-25 576**	**-25 681**	**105**	

NOTE 8

Preuve de l'impôt (en K€)

Résultat groupe	9 778
Résultat hors groupe	-1 264
Impôt société	945 470
Résultat des sociétés mises en équivalence	-29
Taux théorique	34,43%
Passage impôt théorique - charge fiscale réelle	
Rappel - impôt théorique	**292 284**
Impact Intégration Fiscale	1 792 081
Correction résultat social	
Impact variation de taux	-4 430 531
Dotation ecart acquisition	48
Effet des pertes et reports deficitaires	258 441
Annulation provisions réglementées	9 503
Quote-part résultat Gie Iris	
Réintégrations et déductions diverses	2 097 623
Réintégrations déductions liées aux opérations d'apport	130 737
Résultat sociétés transparentes intégrées	488 551
Crédits d'impôt	-243 344
Eliminations prov/titres	257 709
Retraitement écarts de change	138 332
Suramortissement Macron	-946 498
Distributions de dividendes	240
Bonis/malis de fusion	1
Charge fiscale réelle	
Taux effectif d'impôt	

NOTE 9

Variation des capitaux propres consolidés (en K€)

	2019	2018
Capitaux Propres Consolidés au 1er janvier	**801 689**	**789 401**
Mouvements sur le capital	-2 645	2 129
Distributions versées	0	-21
Résultat consolidé N	9 778	11 073
Variation Périmètre	2 348	-894
Capitaux Propres Consolidés au 31 décembre		**801 689**

NOTE 10

Passage du résultat social au résultat consolidé (en K€)

	2019	2018
Résultat social	**2 789**	**1 333**
Dividendes - Résultat distribué	-697	
Plus-values cession intragroupe		
Elimination des Bonis et malis de fusion	-3	
Provisions intragroupe	1 500	2 721
Provisions réglementées	1 297	1 261
Amortissements écarts d'acquisition	-140	-969
Retraitements impôts différés	105	94
Retraitement Crédit-bail	865	1 904
Retraitement des dotations aux amortissements et provisions/ immobilisations réévaluées	2 748	4 323
Retraitement des plus ou moins values de cessions d'immobilisations réévaluées	-559	-890
Comptabilisation des gains et pertes de change latents	402	-387
Retraitement du corridor sur les engagements de retraites	178	259
Ecarts d'acquistion constatés en résultat		
Quote-part résultats des mises en équivalence	29	25
Résultat consolidé	**8 514**	**9 675**
Part du groupe	9 778	11 073
Intérêts minoritaires	-1 264	-1 399

NOTE 11

Liste des sociétés consolidées

COOPERATIVE U ENSEIGNE	70, rue d'Arcueil 94150 Rungis	Centrale d'achats		Consolidante
[illegible]	[illegible]	Informatique	[illegible]	Intégration globale
[illegible]	[illegible]	Informatique	[illegible]	Mise en équivalence
[illegible]	[illegible]	Logistique	[illegible]	Intégration globale
[illegible]	[illegible]	Immobilier entrepôt	[illegible]	Intégration globale
[illegible]	[illegible]	Immobilier entrepôt	[illegible]	Intégration globale
SCI EPANOHIMMO	Place des Pléiades ZI Antares 44470 Carquefou	Immobilier entrepôt	100,00%	Intégration globale
Sci SAN VITO	Place des Pléiades ZI Antares 44470 Carquefou	Immobilier entrepôt	100,00%	Intégration globale
Sci CLERMONT 1	Place des Pléiades ZI Antares 44470 Carquefou	Immobilier entrepôt	100,00%	Intégration globale
SARL SEMM	Place des Pléiades ZI Antares 44470 Carquefou	Immobilier entrepôt	100,00%	Intégration globale
Sas UTOG FONTENAY	Place des Pléiades ZI Antares 44470 Carquefou	Logistique	100,00%	Intégration globale
Sci SAINTE COLOMBE	Place des Pléiades ZI Antares 44470 Carquefou	Immobilier entrepôt	100,00%	Intégration globale
Sci DARGUT ETANGON	Place des Pléiades ZI Antares 44470 Carquefou	Immobilier entrepôt	100,00%	Intégration globale
Coopérative EXPAN U NATIONALE	70, rue d'Arcueil 94150 Rungis	Développement du réseau	46,91%	Intégration globale
Coopérative EXPAN U OUEST	Place des Pléiades ZI Antares 44470 Carquefou	Développement du réseau	46,33%	Intégration globale
Coopérative EXPAN U NORD OUEST	14, avenue de la côte de Nacre 14000 Caen	Développement du réseau	47,81%	Intégration globale
Coopérative EXPAN U EST	43, rue Eugène Ducretet 68200 Mulhouse	Développement du réseau	49,09%	Intégration globale
Coopérative EXPAN U SUD	Route de Jacou 34740 Vendargues	Développement du réseau	49,20%	Intégration globale
SNC DORNINVEST	43, rue Eugène Ducretet 68200 Mulhouse	Développement du réseau	100,00%	Intégration globale
Sas PORTIX	Route de Jacou 34740 Vendargues	Développement du réseau	94,90%	Intégration globale
SARL PORTIM	Route de Jacou 34740 Vendargues	Développement du réseau	100,00%	Intégration globale
GIE U	70, rue d'Arcueil 94150 Rungis	Développement de l'enseigne	100,00%	Intégration globale
U ETABLISSEMENT DE PAIEMENT	70, rue d'Arcueil 94150 Rungis	Services financiers	100,00%	Intégration globale
Sas SIPANOR	14, avenue de la côte de Nacre 14000 Caen	Immobilier bureaux	100,00%	Intégration globale
Coopérative U CENTRALE EXPORT	70, rue d'Arcueil 94150 Rungis	Centrale d'achats	59,77%	Intégration globale
Centrale ENVERGURE	2, place du General de Gaulle 92160 Antony	Centrale d'achats	50,00%	Intégration proportionnelle

NOTE 12

Filiales et participations non consolidées (en K€)

Société	Capital social	Capitaux propres autres que le capital social	Quote-part détenue en%	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis		Chiffre d'affaires du dernier excerice clos	Résultat comptable du dernier exercice clos
				Brut	Net	Brut	Net		
SA Coopérative FRAIS U NORD OUEST	19	-22	40,9%	18	18	6	6	0	-4
SA Coopérative UPF (ex Coop Le Mistral)	7 256	39 102	7,0%	1 000	1 000	0	0	362 337	6 269
SA Coopérative UPSO	527	1 335	44,5%	234	234	445	445	33 524	147
SA ETAC	67	232	51,9%	1 891	1 891	0	0	703	41
SA SINERGY	200	204	25,0%	50	50	0	0	10 294 654	0
SARL BOULIMMO	350	-5	100,0%	1 008	1 008	1 461	1 461	263	49
SARL DISTRI PALAIS	446	44	5,1%	5	5	450	450	9 931	336
SARL DISTRIMAS	728	-1 254	100,0%	0	0	160	81	11	-4
SARL EXPAN BESSINES	15	-306	100,0%	0	0	125	111	0	-4
SARL EXPAN BRIERE	5	-26	100,0%	5	5	1 106	1 106	0	-5
SARL EXPAN CHANTONNAY	6 019	2 097	50,0%	3 125	3 125	369	369	0	565
SARL EXPAN CHENAIE	400	-330	44,0%	176	176	274	274	564	-296
SARL EXPAN FERTE	932	-860	100,0%	2 330	72	864	864	0	-632
SARL EXPAN LAVAL	5	-102	100,0%	5	5	115	115	0	-2
SARL EXPAN LESNEVEN	5	-40	100,0%	5	5	816	816	6	-7
SARL EXPAN MAURDIS	15	-119	100,0%	15	15	142	142	0	-2
SARL EXPAN SAINT AUBIN	5	-45	100,0%	5	0	214	115	0	-2
SARL EXPAN SAINTE ANNE	5	-4	100,0%	5	5	10	10	0	-1
SARL EXPAN VENDOME	5	-51	100,0%	5	0	1 444	814	0	-12
SARL FABESS	5	-5	100,0%	5	5	56	56	0	-2
SARL FERTEDIS	2	62	100,0%	0	0	368	359	0	-4
SARL G.P. COQUELICOT	1	-6	95,0%	200	200	111	111	0	-6
SARL HARMONIE	1	-1 134	100,0%	0	0	453	453	104	-397
SARL HELLEN IMMO	2	-714	100,0%	2	2	542	1 098	0	-165
SARL J.D.P.R.	2	241	100,0%	81	81	0	0	0	-23
SARL LA CARBONNIERE	40	18	25,2%	10	10	0	0	78	62
SARL MFDG	30	29	50,0%	257	257	0	0	3	0
SARL PROBEZIERS	1	-21	100,0%	0	0	13	0	0	-5
SARL PROBIZE	1	-728	100,0%	0	0	3 213	3 102	0	-38
SARL PROBUIS	1	-977	100,0%	0	0	571	458	0	-17
SARL PROCHAMPS	1	-264	100,0%	1	0	686	134	0	-68
SARL PROCHARLES	1	-29	100,0%	1	0	53	0	0	-5
SARL PRODEC	1	-1	100,0%	1	1	49	49	0	23
SARL PROLACQ (ex PROMEST 1)	1	-23	100,0%	1	1	415	415	0	-6
SARL PROPERP	1	-2 037	100,0%	1	0	5 916	3 805	0	-76
SARL PROVEND	1	-64	100,0%	1	1	1 818	1 818	0	-21
SARL PROVER	201	83	100,0%	201	201	933	933	300	36
SARL THIPAT	710	-5	15,5%	110	110	90	90	144	-30
SAS A2SRT	80	50	12,5%	10	10	210	210	40	22
SAS ABDIS	2	-1 139	100,0%	7 104	0	15 401	14 372	2 740	-1 139
SAS ABDM	2	847	100,0%	2 839	563	27 047	27 047	2 236	847
SAS AGLAE	60	-11	100,0%	68	8	500	492	0	-11
SAS AJPL	112	-1 008	66,7%	75	75	925	925	14 266	-452

SAS ALG FINANCES	650	-1 576	46,2%	0	0	205	205	0	-65
SAS ALMATMAX	100	533	26,0%	26	26	174	174	100	157
SAS ARAMIS	150	216	48,0%	72	72	684	684	0	217
SAS ARLOMI	78	2 881	45,4%	1 419	1 419	0	0	0	5
SAS BABARIS	41	8	100,0%	89	89	0	0	0	-5
SAS BODIADIS SAS	400	1 455	65,8%	3 210	3 210	0	0	21 000	297
SAS BRIDIS	500	-4 293	100,0%	552	552	11 020	11 020	55 354	-775
SAS BROTHERS DEVELOPPEMENT	20	0	25,0%	5	5	0	0	0	0
SAS BRUDISCAUT	40	-1 687	100,0%	0	0	1 038	1 038	232	-327
SAS BSBL	3 457	2 919	35,6%	1 229	1 229	375	375	45 296	-101
SAS BUCHERE DISTRIBUTION	48	-42	100,0%	245	245	0	0	0	-3
SAS CAP SUD PARTICIPATIONS	1 200	-33 573	90,0%	40	0	16 205	16 205	70	21
SAS CHELOUMEX	756	-105	31,2%	600	600	0	0	12 645	-198
SAS COLIDIS	140	1 036	7,1%	10	10	0	0	22 330	-93
SAS CREMIEUX DISTRIBUTION	196	49	24,5%	48	48	102	102	65	49
SAS DE LA VALLEE	76	682	100,0%	4 019	2 019	20	20	585	78
SAS DES QUINZE PIERRES	500	-36	100,0%	461	0	6 266	6 266	730	-31
SAS DISLANDES	120	0	20,8%	25	25	25	25	0	0
SAS DISTRIBRAX	360	-39	20,0%	2	2	8	8	296	-39
SAS DISTRIWALD	40	0	49,5%	12	12	242	242	0	0
SAS DU VAL DE SAMBRE	46	-507	100,0%	0	0	114	114	0	-10
SAS ELOMAS	2 709	220	94,9%	0	0	478	478	306	-14
SAS ERDREDIS	1 500	0	26,7%	400	400	3 100	3 100	0	0
SAS EXPAN CHALETTE	310	208	42,0%	139	139	371	371	80	-38
SAS EXPAN DEV	160	-152	100,0%	110	0	4 123	3 956	5	-23
SAS EXPAN LA GUERCHE	110	-87	100,0%	31	23	23	23	0	-85
SAS EXPAN LE CHATELET	152	270	100,0%	155	155	347	347	136	13
SAS EXPAN LE RHEU	80	-76	100,0%	80	80	1 812	1 812	0	-20
SAS EXPAN LUCON	1 000	-47	22,5%	225	225	1 201	1 201	0	-47
SAS EXPAN MONTARGIS	40	-347	78,0%	0	0	2 203	2 203	0	-20
SAS EXPAN VIERZON	261	0	50,2%	131	131	0	0	0	0
SAS FAULQUEDIS	184	860	67,6%	1 000	1 000	0	0	23 207	656
SAS FINANCIERE LE RHEU	90	-13	11,1%	10	10	190	190	0	-19
SAS FISTO	728	2 933	5,1%	37	37	0	0	19 980	-13
SAS FLIXIDIS	40	-939	100,0%	1 239	739	1 526	1 526	13 202	480
SAS GALP	60	-581	80,0%	72	72	889	889	0	-481
SAS GAUJUDIS	408	2 567	100,0%	3 189	3 189	0	0	0	21
SAS GERGYDIS	38	201	100,0%	38	38	544	544	0	-12
SAS GILTI	305	-1 623	100,0%	0	0	3 095	2 478	128	-31
SAS HOLDING MENASSI ALS	162	0	19,8%	32	32	68	68	0	0
SAS IMMOLOGNE	3 995	-1 133	100,0%	2 848	2 848	0	0	0	-5
SAS J3A	1 250	1 852	51,0%	62	62	5 107	5 107	330	-143
SAS JEANATH	110	-4 956	9,1%	10	10	2 916	2 916	537	-341
SAS JMACEANE	100	-408	100,0%	0	0	8 205	8 205	0	-56
SAS JODEMA	350	-81	28,6%	100	100	340	340	0	-81
SAS JUANDIS	51	887	10,8%	112	112	538	538	21 698	-95
SAS KABE	75	72	32,0%	24	24	283	283	0	182
SAS KERSAJE	0	0	16,5%	75	75	405	405	0	0

Informations complémentaires

Societe	Capital social	Capitaux propres autres que le capital social	Quote-part détenue en%	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis		Chiffre d'affaires du dernier excerice clos	Resultat comptable du dernier exercice clos
				Brut	Net	Brut	Net		
SAS LACHAUD DISTRIBUTION	248	-2 034	31,6%	0	0	0	0	9 579	-510
SAS LARC	1 200	-157	8,3%	100	100	100	100	65	-157
SAS LAURALEX	1 080	-1 438	49,0%	290	0	62	62	17 591	661
SAS LES 4 RIVIERES	650	-717	20,0%	130	0	320	320	16 575	-268
SAS LGQDIS	2	-6 924	100,0%	2 383	0	21 183	13 830	5 239	-6 924
SAS LISAK	750	1 333	30,0%	225	225	300	300	0	418
SAS LJ DISTRIBUTION	972	0	41,0%	398	398	272	272	0	0
SAS LORDIS	2 388	-2 482	45,5%	0	0	500	500	0	-237
SAS LUNA	150	-270	34,7%	0	0	443	443	0	8
SAS LUSIC	1 000	437	30,0%	300	300	718	718	0	20
SAS LYSANDRE	25	0	5,1%	1	1	0	0	0	0
SAS MA2CN	180	-3 332	100,0%	0	0	995	995	0	-54
SAS MADISSO	416	-155	15,0%	585	505	1 538	1 407	27 594	192
SAS MAET	40	16	100,0%	0	0	1 550	0	2 897	-429
SAS MAJOLIA	100	-43	40,0%	40	40	600	600	0	-14
SAS MAJOLU	100	363	24,0%	24	24	438	438	0	126
SAS MANDEURE DISTRIBUTION SAS	525	-1 470	100,0%	6 017	6 017	3 169	3 169	13 437	-231
SAS MARINDIS	38	-90	100,0%	38	38	68	68	0	-4
SAS MARMANDIS	295	0	25,1%	74	74	1 226	1 226	0	0
SAS MAROMMEDIS	5	-2 955	100,0%	0	0	2 524	524	19 408	-423
SAS MGGU	166	0	33,3%	45	45	0	0	329	0
SAS MONTLUDIS	150	2 126	50,1%	75	75	1 073	1 073	22 315	284
SAS MOTTIN	8	2 705	100,0%	3 203	3 203	1 503	1 503	576	100
SAS MUSSIDOR	250	-219	20,0%	0	0	0	0	0	-10
SAS MYLORD	269	150	14,0%	38	38	413	413	89	124
SAS NOLEX	37	258	100,0%	727	727	0	0	3 384	77
SAS OETING DISTRIBUTION	250	-2 433	20,0%	0	0	1 356	1 356	24 236	-457
SAS OISEDIS	114	271	49,0%	121	121	900	900	26 689	254
SAS OZONDIS	38	-5	100,0%	101	101	28	28	0	-5
SAS PONT DU CHÂTEAU DISTRIBUTION	2 599	-1 668	100,0%	2 200	2 200	2 328	2 328	384	-268
SAS PORTASUD	1 507	-2 703	100,0%	0	0	5 375	4 525	62	-9
SAS PROCALM	1	-11	100,0%	1	1	12	12	0	-4
SAS PROCAMY	3 000	-3 573	100,0%	329	0	649	649	9 752	659
SAS PRODON	750	114	37,5%	301	301	87	87	14 429	210
SAS PROJUL	1	-9	100,0%	1	1	83	83	0	-5
SAS PROMARTI	37	-123	100,0%	0	0	14	0	0	-7
SAS PUJOLSDIS	100	0	24,0%	24	24	176	176	0	0
SAS QUINTADIS	200	0	15,0%	30	30	20	20	0	0
SAS ROCHEFORDIS	240	-308	100,0%	240	240	189	189	574	53
SAS SAS 2094	100	-863	100,0%	0	0	1 018	1 018	0	206
SAS SAS 5457	8	-24	100,0%	1 491	1 491	557	557	0	-24
SAS SODIMER	200	-151	24,1%	48	48	303	303	11 628	-151
SAS SODITELMER	1	-123	100,0%	0	0	217	126	0	-22
SAS SOGERDIS	266	-708	24,9%	67	67	186	186	16 128	-9
SAS SOPHALDIS	146	-1 078	24,7%	0	0	1 275	0	0	0
SAS THEMMA	530	-31	15,1%	80	80	170	170	50	-35
SAS THISAGA	1 100	622	75,0%	150	150	43	43	239	26
SAS U PARTNERS	75	-15	100,0%	75	75	0	0	0	-2
SAS UNIVERDYS	38	-67	100,0%	38	38	29	29	0	-4

SAS VILA	152	2[illegible]	25,0%	7[illegible]	994	4	4	0	-[illegible]
SAS VILLEFOREIX	33	-7	100,0%	79	98	171	171	0	1
SAS VIVA	5	22	49,0%	3	2	0	0	4 752	22
SAS YATIDIS	33	-451	24,2%	8	8	292	292	1 908	-126
SCI AGASIS	2	219	100,0%	2	2	29	29	55	31
sci ALEC	2	-282	90,0%	2	2	5 059	5 059	0	-105
SCI AUERLAND	2	268	100,0%	52	52	1	1	15	180
SCI AVENIR	46	-33	100,0%	46	46	88	88	0	-10
SCI BISCARIMMO	1	170	99,9%	1	1	244	244	559	78
SCI CASTEL FOX	2	-65	100,0%	2	2	732	732	91	-6
SCI CASTELO	2	-116	100,0%	0	0	486	476	0	-5
SCI DE LA SERPE	15	-639	99,9%	0	0	407	347	0	-6
SCI DE MARIGNAC	1	-974	100,0%	0	0	3 342	3 342	371	71
SCI DES NOYERS	2	-916	100,0%	0	0	1 458	1 458	371	-193
SCI DU 8 MAI	1	-138	100,0%	1	1	576	576	0	-26
SCI DU BELVEDIS	76	688	100,0%	2 580	2 580	0	0	207	25
SCI DU CEDRE	150	438	100,0%	3 389	3 389	3 394	3 394	682	32
SCI EGAT FONCIERE	1	30	100,0%	1	1	315	315	42	18
SCI EGAT IMMO	1	-52	100,0%	1	1	411	411	318	20
Sci EXPO ST BRES	0	0	100,0%	0	0	341	341	0	0
SCI FRANCOM EXPANSION	27	1 472	100,0%	1 262	1 262	454	454	680	7
SCI GALIBOT	10	-12	100,0%	0	0	10	10	0	-2
SCI GANADE	1	-215	100,0%	5	5	1 053	1 053	158	52
SCI GAUDIN PIERRE	2	-233	100,0%	0	0	245	30	0	-16
SCI IMMO.BESSE	1	-130	99,0%	1	1	1 284	1 284	76	-41
SCI IMMOBIZE	1	-17	100,0%	0	0	10	0	0	-5
SCI IMMOBOMP	1	-6	100,0%	0	0	11	0	0	-5
SCI IMMOCALM	1	-35	100,0%	1	1	106	106	0	-28
SCI IMMOCLAB	1	0	100,0%	1	1	2	2	0	0
SCI IMMODRON	1	-103	100,0%	1	1	69	69	166	-38
SCI IMMOMENTS	1	-412	100,0%	23	23	6 216	6 216	2 520	-2
SCI IMMOPERP	1	-21	100,0%	1	0	71	1	0	-11
SCI LES CARRIERES	158	88	100,0%	3 165	3 165	0	0	35	30
SCI LES PEUPLIERS	1	-251	100,0%	1	1	2 912	2 912	0	-68
SCI LES QUATRE L	1	-17	100,0%	206	102	266	266	0	-8
SCI LUCIA IMMO	10	-17	80,0%	74	74	7 628	7 628	0	-17
SCI MEZIMMO	2	-208	99,0%	2	2	441	441	1	-58
SCI MITTELAND	25	-123	100,0%	0	0	125	125	0	-4
SCI OBERLAND	315	-90	99,0%	622	622	603	603	222	-10
Sci OISIMMO	1	-957	100,0%	128	128	2 389	2 389	576	-326
SCI PHILIPO	2	-19	100,0%	1	1	4 215	4 215	138	-1
SCI PROBAZ	0	616	90,0%	1 328	1 328	0	0	292	103
SCI PUJOLS IMMO	0	-90	100,0%	2	2	0	0	0	-11
SCI ROMACHRIS	1	-291	100,0%	1	1	2 743	2 743	338	38
SCI ROSI	10	-558	100,0%	10	10	1 545	1 545	0	-17
SCI SAINT ROCH	2	92	100,0%	0	0	334	334	0	-51
SCI VASY	1	75	100,0%	8 416	8 416	2	2	27	19

Informations complémentaires

Société	Capital social	Capitaux propres autres que le capital social	Quote-part détenue en%	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis		Chiffre d'affaires du dernier excerice clos	Résultat comptable du dernier exercice clos
				Brut	Net	Brut	Net		
SNC ALLONZIERDIS	40	-6	100,0%	166	166	-20	-20	0	-6
SNC CHICHERYDIS	40	37	100,0%	40	40	43	43	0	-3
SNC KOENIGS DISTRIBUTION	40	-49	100,0%	40	40	250	250	0	-9
SNC PARONDIS	40	-234	100,0%	40	40	264	264	0	-27
SNC PRO-AIX	50	-9	99,8%	50	50	7	7	0	-9
SNC PROMERIDIA	50	-3	99,8%	50	50	1	1	0	-3
SNC TIL CHATEL DISTRIBUTION	40	-36	100,0%	88	88	11	11	0	-4
SNC TOULDIS SNC	40	-164	100,0%	56	56	1 253	1 253	0	-39
SNC VEZERONCE DISTRIBUTION	40	-112	99,8%	40	40	98	98	0	-4
SPPICAV IMMO U	23 700	238	22,5%	6 840	5 375	0	0	810	583
TOTAL GÉNÉRAL				**92 030**	**72 419**	**247 746**	**229 057**		

NOTE 13

Résultat financier (en K€)

PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	182	151
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	4 885	4 381
Autres intérêts et produits assimilés	5 840	8 406
Reprises sur provisions et transferts de charges	9 308	4 828
Différences positives de change	402	11
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
PRODUITS FINANCIERS		**17 777**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	23 488	12 156
Intérêts et charges assimilées	5 501	5 734
Frais financiers sur crédit-bail	1 145	1 216
Différences négatives de change	23	399
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	69	135
CHARGES FINANCIÈRES		**19 639**
RÉSULTAT FINANCIER		**-1 862**

NOTE 14

Détail du résultat exceptionnel (en K€)

Le résultat exceptionnel de l'exercice se décompose comme suit :	
Résultat net sur cession d'immobilisations financieres	-4 363
Résultat net sur cession immobilisations incorporelles et corporelles	-1 910
Provisions pour risque exceptionnelles (variation)	69 730
Autres	-67 482
TOTAL	**-4 026**

NOTE 15

Engagements donnes et reçus (en K€)

	Engagements Donnés	Engagements Reçus
Dettes garanties par des sûretés réelles	75 962	
Cautions délivrées à des tiers	48 950	
Cautions reçues		3 942
Crédits confirmés et autorisations de découverts non utilisés		13 670
TOTAL	**124 912**	**17 612**

Par ailleurs La Coopérative U-Enseigne, U-Log et INFO-U en qualité de membre de U GIE IRIS sont solidairement responsables du passif de celui-ci.

Le passif de U GIE IRIS se décompose comme suit au :	**31/12/2019**
Emprunts bancaires	54 469
Dettes envers les membres du GIE	4 575
Dettes envers les Tiers	26 041
TOTAL	**85 085**

NOTE 16

Dettes garanties par des sûretés réelles (en K€)

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit : 75 962

NOTE 17

Instruments de gestion du risque de taux (en K€)

Contrats de couverture de taux dont l'échéance au 31 décembre est :	
- inférieure à 1 an	193
- comprise entre un et cinq ans	
- au-delà de cinq ans	
TOTAL	**193**

NOTE 18

Emprunts et dettes financières (en K€)

Emprunts bancaires	354 890	358 242
Emprunts crédit bail	80 202	78 631
Emprunts obligataires		
Concours bancaires	227 204	329 296
Fonds de garantie Associés	80 487	51 539
Autres	1 382	355
TOTAL	744 165	798 063

Echéancier de la dette par maturité	31/12/2019	31/12/2018
Inférieure à 1 an	367 528	380 247
De 1 à 5 ans	354 297	361 006
Superieure à 5 ans	22 340	56 810
TOTAL	**744 165**	**798 063**

Répartition de la dette taux fixe - taux variable	31/12/2019	31/12/2018
Taux fixe	400 271	353 178
Taux variable	343 894	444 885
TOTAL	**744 165**	**798 063**

NOTE 19

Eléments concernant les parties liées

Hors conventions réglementées, il n'existe pas d'opération significative avec les parties liées non conclue à des conditions normales de marché.

NOTE 20

Montant des opérations effectuées pour ordre et pour compte des Associés incluses dans les postes de bilan (en K€)

	2019
Créances clients	61 304
Autres Créances	182 797
TOTAL ACTIF	**244 100**
Dettes Fournisseurs	2
Autres dettes	22 963
TOTAL PASSIF	**22 966**

NOTE 21

Informations diverses

	2019	2018
Surface des entrepôts (en m²)		**1 030 350**
Effectif moyen		
Cadres	1 314	1250
Agents de maîtrise	1 459	1406
Employés	4 731	4357
TOTAL	**7 504**	**7 013**
Nombre de magasins		
Hyper U	67	66
Super U	750	744
Marché U	6	6
U Express	379	368
Utile	399	395
TOTAL	**1 601**	**1 579**
Surface de vente (en m²)		
Hyper U	392 950	392 740
Super U	1 954 168	1 895 403
Marché U	4 278	4 278
U Express	322 507	309 317
Utile	112 273	104 411
TOTAL	**2 786 176**	**2 706 149**

NOTE 22

Honoraires des Commissaires aux Comptes (en K€)

Audit légal	329	198	5	3	535
Autres					
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

NOTE 23

Rémunérations allouées aux organes d'administration et de direction

Cette information n'est pas communiquée car sa publication conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Notes

