

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-S)

Numéro de gestion : 1991 B 01040 Numéro SIREN : 381 499 151 Nom ou dénomination : ORLY DISTRIBUTION

Ce dépôt a été enregistré le 30/03/2021 sous le numéro de dépôt 10575

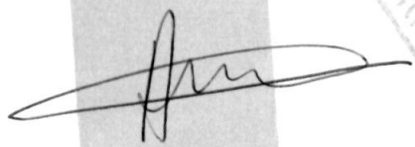
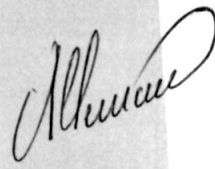
9181040

DÉPÔT AU GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE DE CRETEIL
LE 30 MARS 2021
SOUS LE N° 10575

PKF
Accountants &
business advisers

Responsable du Dossier

Christian LAURAIN



CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL

COGEPARC

Société d'Expertise Comptable
& de Commissariat aux Comptes
Inscrite à l'Ordre des
Experts-comptables et à la
Compagnie Régionale de Lyon

L Y O N
Le Thelemos - CP 202
12, quai du Commerce
69336 Lyon Cedex 09
Tél. +33 (0)4 72 53 25 50
Fax. +33 (0)4 72 53 25 51

L A G N I E U
56, avenue de l'Etraz
01150 Lagnieu
Tél. +33 (0)4 74 40 32 32
Fax. +33 (0)4 74 40 32 33

C R É M I E U
19, cours Baron Raverat
38460 Crémieu
Tél. +33 (0)4 74 92 43 74
Fax. +33 (0)4 72 53 25 51

cabinet@cogeparc.com
www.cogeparc.com

SA au capital de 205 500 €
RCS Lyon B 964 501 308
TVA NII FR47964501308

COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2019

**ONLY DISTRIBUTION
8 PLACE GASTON VIENS
94 310 ORLY**

-SOMMAIRE-

Compte rendu de mission	3
Bilan Consolidé	4
Résultat Consolidé	6
Annexe	8

COMPTE RENDU DE MISSION

Dans le cadre de la mission qui nous a été confiée par la société **ORLY DISTRIBUTION** nous avons procédé à l'établissement des comptes consolidés au **30 Juin 2019**. Nos travaux ont été effectués selon les normes généralement admises de la profession et sur la base des informations communiquées par la société.

Les comptes consolidés se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	46 333 411 Euros
Chiffre d'affaires	133 268 579 Euros
Résultat d'ensemble consolidé.....	2 686 244 Euros
Dont part du Groupe	2 685 616 Euros

Pour COGEPARC SA

Christian LAURAIN

Bilan consolidé actif

Bilan Consolidé (Brut - Dépréciation)					
Groupe :	ORLY DIS	Périmètre :	ORLY		
Devise :	EUR	Phase :	RS		
Scénario :	I	Période :	30/06/2019		
ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	30/06/2019	30/06/2018	
Ecart d'acquisition I	1 962 037	1 814 886	147 151	245 253	
Capital souscrit non appelé II					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais de recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	233 417	231 759	1 658		
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances, acomptes immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains	3 185 573		3 185 573	3 185 573	
Constructions	30 196 109	18 179 242	12 016 867	13 168 978	
Installations techniques, matériel, outillage	6 243 984	4 971 548	1 272 436	1 183 381	
Autres immobilisations corporelles	24 246 673	18 203 884	6 042 789	5 733 381	
Immobilisations en cours	912 932		912 932	1 071 885	
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Titres de participations					
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mise en équivalence					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	4 624 873		4 624 873	4 424 299	
Prêts					
Autres immobilisations financières	3 670		3 670	3 670	
TOTAL III	69 647 231	41 586 433	28 060 798	28 771 167	
STOCKS ET EN-COURS					
Matières premières, approvisionnements	73 027		73 027	81 490	
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	8 747 667	465 617	8 282 050	8 298 650	
Avances et acomptes versés sur commandes	39 903		39 903	39 903	
CREANCES					
Créances clients et comptes rattachés	1 943 411	6 276	1 937 135	1 210 118	
Actifs d'impôts différés	537 893		537 893	585 698	
Autres créances	2 106 365	73 372	2 032 993	2 043 217	
Capital souscrit, appelé et non versé					
DIVERS					
Valeurs mobilières de placement	793 644		793 644	3 103 121	
Actions propres					
Disponibilités	4 245 298		4 245 298	3 498 853	
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance	183 519		183 519	205 732	
TOTAL IV	18 670 727	545 265	18 125 462	19 066 782	
Charges à répartir sur plusieurs exercices					V
Prime de remboursement des obligations					VI
Ecart de conversion actif					VII
Ecart d'arrondi actif					VIII
TOTAL GENERAL (I à VIII)	90 279 995	43 946 584	46 333 411	48 083 202	

Bilan consolidé passif

PASSIF	30/06/2019	30/06/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	4 933 051	4 933 051
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale	909 000	909 000
Réserves statutaires ou contractuelles	4 401 347	4 398 639
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	-1 469 049	856 659
Ecart de conversion groupe		
Report à nouveau		
RESULTAT GROUPE	2 685 616	2 689 862
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	11 459 965	13 787 211
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	1 415	1 410
Ecart de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	628	586
TOTAL II	2 043	1 996
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	362 683	329 503
Provisions pour charges	538 852	535 287
Provisions pour passif d'impôt différé		
TOTAL IV	901 535	864 790
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 826 781	15 704 908
Concours bancaires courants	720	3 306
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	895 144	990 570
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 504 933	9 778 649
Dettes fiscales et sociales	3 914 105	3 653 627
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	224 117	108 882
Autres dettes	4 584 229	3 176 736
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	19 839	12 527
TOTAL V	33 969 868	33 429 205
Ecart de conversion passif	VI	
Ecart arrondi passif	VII	
TOTAL GENERAL (I à VII)	46 333 411	48 083 202

Compte de résultat (Partie 1)

Rubriques	30/06/2019	30/06/2018
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France	114 889 103	111 801 195
Production vendue de biens - France	15 862 382	15 979 004
Production vendue de services - France	2 517 094	2 587 013
TOTAL I	133 268 579	130 367 212
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		309
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	647 440	890 088
Autres produits	312 712	354 535
TOTAL II	960 152	1 244 932
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	102 541 481	101 052 374
Variation de stock de marchandises	9 674	-234 305
Achats de matières premières et autres appro.	280 421	307 088
Variation de stock matières premières et approvisionnements	8 464	-12 256
Autres achats et charges externes	8 514 185	8 360 412
Impôts, taxes et versements assimilés	2 919 364	2 762 619
Salaires et traitements	9 055 688	8 937 697
Charges sociales	3 182 613	3 343 398
Dotations aux amortissements des immobilisations	3 306 022	3 151 117
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	470 717	467 135
Dotations aux provisions pour risques et charges	33 265	316 727
Autres charges	107 384	183 699
TOTAL III	130 429 278	128 635 705
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	3 799 453	2 976 439
Bénéfice attribué ou perte transférée		11 941
Perte supportée ou bénéfice transféré	169	3 591

Compte de résultat (Partie 2)

Rubriques	30/06/2019	30/06/2018
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	35 733	35 872
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecart de conversion		
TOTAL IV	35 733	35 872
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	147 975	163 358
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion		
TOTAL V	147 975	163 358
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-112 242	-127 486
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	3 687 042	2 857 303
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	92 625	43 240
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	3 250	305 059
Reprises sur provisions et transferts de charges		277 200
TOTAL VI	95 875	625 499
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	124 391	296 394
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital		49 047
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	68 480	
TOTAL VII	192 871	345 441
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI- VII)	-96 996	280 058
Impôts dus sur les bénéfices	757 896	290 907
Impôts différés sur les bénéfices	47 804	57 904
TOTAL VIII	805 700	348 811
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	134 360 339	132 285 456
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	131 575 993	129 496 906
Liaisons Résultat		
Résultat des sociétés intégrées	2 784 346	2 788 550
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	98 102	98 102
Résultat d'ensemble consolidé	2 686 244	2 690 448
Résultat groupe	2 685 616	2 689 862
Résultat hors-groupe	628	586
Résultat par action	443,17096	443,87162
Résultat dilué par action	443,17096	443,87162
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	459,35941	460,06007

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE AU 30 JUIN 2019

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Aucun fait marquant n'est à souligner sur l'exercice.

PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Référentiel

Les comptes consolidés annuels du Groupe sont établis en conformité avec les principes comptables français définis par le règlement ANC 2015-07 du Comité de la réglementation comptable n°99-02, modifié par les règlements CRC suivants :

- Règlement CRC n° 2000-07,
- Règlement CRC n° 2002-12,
- Règlement CRC n° 2004-03,
- Règlement CRC n° 2004-14,
- Règlement CRC n° 2005-10.

Méthodes de consolidation

L'intégration globale est pratiquée pour toutes les filiales dont le groupe détient directement et indirectement le contrôle exclusif. Les sociétés contrôlées conjointement sont consolidées par intégration proportionnelle. Les comptes des sociétés dans lesquelles le groupe exerce une influence notable sont mis en équivalence.

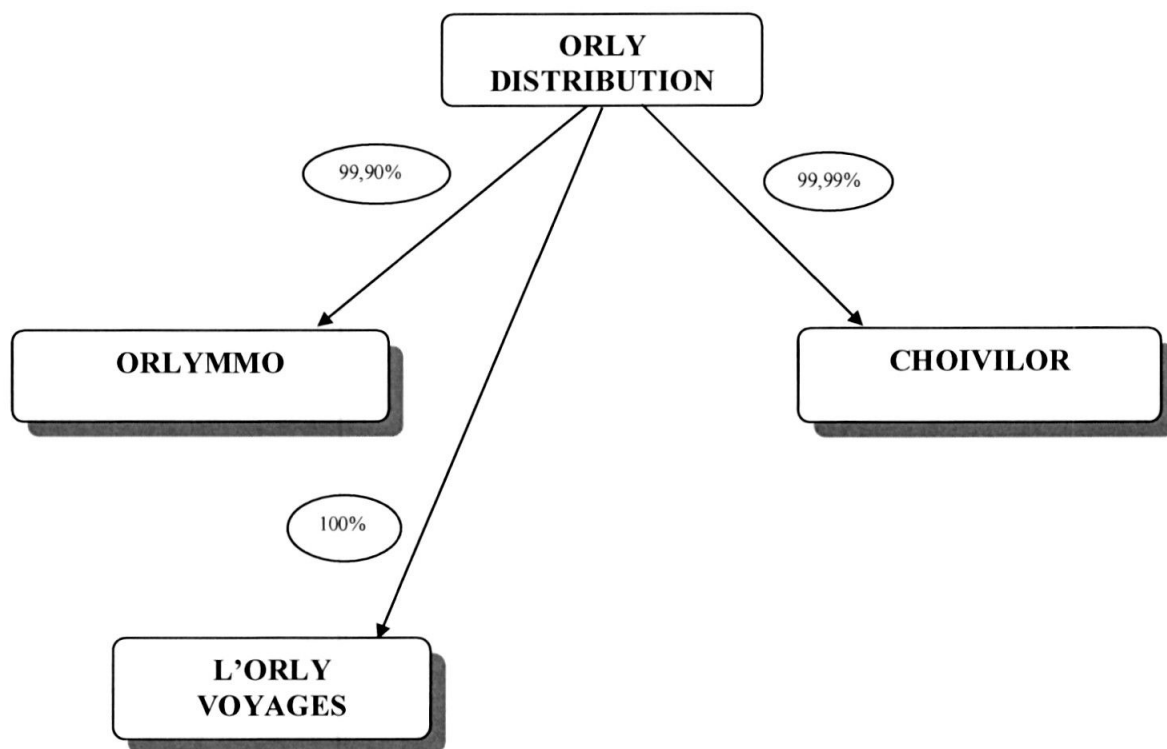
Toutes les sociétés comprises dans le groupe ORLY DISTRIBUTION au 30/06/2019 sont consolidées par intégration globale.

Les entreprises sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux retraités pour être mis en conformité avec les principes comptables retenus par le groupe.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés consolidées ainsi que les profits internes non réalisés, sont éliminés.

Périmètre de consolidation

Organigramme



La copropriété relative à l'immobilier et existant entre ORLYDIS et ORLYMMO est intégrée dans la consolidation.

La société SORESLEC a cessé toute activité commerciale au 30/06/18.

Liste des entreprises consolidées et méthodes retenues

	Activité	% contrôle	% intérêt	Méthode
ORLY DISTRIBUTION 8 Place Gaston VIENS 94310 ORLY N°SIREN 381 499 151	Holding et centre commercial	100 %	100 %	IG
ORLYMMO 8 Place Gaston VIENS 94310 ORLY N°SIREN 378 716 468	Galerie marchande	99,90 %	99,90 %	IG
L'ORLY VOYAGES 8 Place Gaston VIENS 94310 ORLY N°SIREN 434 371 324	Agence de voyages	100 %	100 %	IG
CHOIVILOR 8 place Gaston VIENS 94310 ORLY N°SIREN 431 615 277	Immobilier	99,99 %	99,99 %	IG

IG = Intégration globale

Date de clôture

Les entreprises consolidées ont clôturé leurs comptes au 30 juin 2019.

Les comptes de la société CHOIVILOR, se clôturant le 31 décembre 2018, ont été retraités sur 12 mois avec un arrêté au 30 juin 2019.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Immobilisations incorporelles

Ecart d'acquisition

Lors de l'acquisition des titres d'une société consolidée, les éléments d'actifs et de passifs identifiables sont évalués à leur juste valeur totale en fonction de l'usage prévu par le groupe. Les actifs et passifs correspondants sont donc reconnus au bilan pour leur valeur réévaluée. L'écart d'acquisition est la différence entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise contrôlée.

A compter du 1er janvier 2016 est applicable la nouvelle Directive 2013/34 UE du 26 juin 2013 sur les actifs, conduisant à les amortir ou pratiquer des tests de dépréciation.

Concernant les écarts d'acquisition historiques qui continuent d'être amortis eu égard la politique comptable du groupe qui consiste à amortir en mode linéaire sur vingt ans les écarts d'acquisition, du fait de la durabilité et du caractère bénéficiaire des investissements concernés.

A noter qu'un test de dépréciation sera pratiqué uniquement en cas d'indice de perte de valeur et qu'au 30.06.19, aucun indice de perte de valeur n'a été constaté.

Autres immobilisations incorporelles

Elles sont amorties sur la durée probable d'utilisation :

- Concessions, logiciels et brevets : 1 à 8 ans

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Le mode d'amortissement principalement utilisé dans le groupe est le mode linéaire. Les amortissements sont pratiqués en fonction des durées normales d'utilisation suivantes :

- Constructions 10 à 20 ans
- Matériel et outillage 1 à 10 ans
- Installations générales 1 à 20 ans
- Matériel de transport : 1 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique 3 à 10 ans

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition hors frais accessoires ou à leur valeur d'apport.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Le poste autres immobilisations financières comprend les titres immobilisés, les dépôts et cautionnements versés et les autres créances immobilisées. Les titres immobilisés correspondent principalement à des participations minoritaires dans des sociétés nécessaires au fonctionnement du groupement d'achat dont la société ORLY DISTRIBUTION fait partie.

Stocks

Ils sont évalués selon la méthode du « premier entré, premier sorti ». Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu sauf écart significatif. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'usage devient inférieure à leur coût d'entrée.

Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire, fondée sur leur probabilité de recouvrement, est inférieure à la valeur comptabilisée.

Impôts différés

Les différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé donnent lieu à la constatation d'impôts différés. Ceux-ci sont calculés selon la méthode du report variable, sur la base des conditions d'imposition connues à la fin de l'exercice.

Le taux d'impôt et les règles fiscales retenues sont celles qui résultent des textes fiscaux en vigueur à la clôture de l'exercice et qui seront applicables lorsque la différence temporaire se réalisera. Ainsi, le taux retenu s'élève à 25 %.

Les impacts de ce changement de taux s'élèvent à – 62 751 €.

Les actifs d'impôts différés relatifs aux reports déficitaires ne sont comptabilisés que si l'entité fiscale a une assurance raisonnable de les récupérer au cours des années ultérieures.

Provisions pour risques et charges

Elles portent essentiellement sur des litiges sociaux et commerciaux qui sont provisionnés à hauteur des risques estimés sur la base des éléments disponibles à la clôture de l'exercice. A noter, également que le groupe a constaté dans les comptes consolidés des engagements en matière d'indemnités de fin de carrières.

NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE AU 30 JUIN 2019

Note 1 – Actif Immobilisé

Tableau des Immobilisations

Rubriques	Ouverture	Acquisitions	Cession	Virement	Variation de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	1 962 037						1 962 037
ECARTS D'ACQUISITION	1 962 037						1 962 037
Frais de recherche et développement Concessions, brevets et droits similaires Autres immobilisations incorporelles Immobilisations incorporelles en cours Avances, acomptes sur immo. incorporelles	229 239	4 178					233 417
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	229 239	4 178					233 417
Terrains Constructions Installations techniques, matériel, outillage Autres immobilisations corporelles Immobilisations en cours Avances et acomptes	3 185 573 30 196 109 5 659 318 22 437 699 1 071 885	622 854 1 768 045	38 188 118 024	158 953 (158 953)			3 185 573 30 196 109 6 243 984 24 246 673 912 932
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	62 550 584	2 390 899	156 212				64 785 271
Titres de participations Actifs nets en cours de cession Participations par mises en équivalence Autres titres immobilisés Prêts Autres immobilisations financières Créances rattachées à des participations	4 424 299 3 670	200 574					4 624 873 3 670
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 427 969	200 574					4 628 543
TOTAL GENERAL	69 169 829	2 595 651	156 212				71 609 268

Tableau des amortissements

Rubriques	Ouverture	Reprises	Dotations	Virement	Variation Périmètre :	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	1 716 784		98 102				1 814 886
ECARTS D'ACQUISITION	1 716 784		98 102				1 814 886
Frais de recherche et développement Concessions, brevets et droits similaires Autres immobilisations incorporelles Immobilisations incorporelles en cours Avances, acomptes sur immo. incorporelles	229 239		2 520				231 759
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	229 239		2 520				231 759
Terrains Constructions Installations techniques, matériel, outillage Autres immobilisations corporelles Immobilisations en cours Avances et acomptes	17 027 131 4 475 937 16 704 318	38 188 118 024	1 152 111 533 799 1 617 590				18 179 242 4 971 548 18 203 884
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	38 207 386	156 212	3 303 500				41 354 674
TOTAL GENERAL	40 153 409	156 212	3 404 122				43 401 319

Note 2 – Provisions

Rubriques	Ouverture	Dotations	Reprises	Virement	Variation de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Provisions pour acquisition de titres							
Provisions pour risques	329 503	33 180					362 683
Provisions pour charges	535 287	3 565					538 852
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	864 790	36 745					901 535
Provisions sur titres de participation							
Prov. pour cess. actifs nets en cours							
Provisions sur titres mis en équivalence							
Provisions sur créances rattachées							
Provisions sur autres titres immobilisés							
Provisions sur prêts							
Provisions sur autres immobilis. financières							
PROV. SUR IMMO FINANCIERES							
Provisions sur stocks matières premières							
Provisions sur en cours de biens							
Provisions sur en cours de services							
Provisions sur stocks produits finis							
Provisions sur stocks marchandises	458 692	465 617	458 692				465 617
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	458 692	465 617	458 692				465 617
Prov. sur avances et acptes versés sur cmde							
Provisions sur comptes clients	76 698	3 184	73 606				6 276
Provision dépréciation clients douteux							
Provisions sur autres créances	9 776	66 915	3 319				73 372
Provisions charges constatées avan.							
Prov. sur valeurs mobilières de placement							
Provisions sur actions propres							
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	86 474	70 099	76 925				79 648
TOTAL GENERAL	1 409 956	572 461	535 617				1 446 800

Note 3 – Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition positif est représentatif de la valeur du fonds de commerce d'ORLY DISTRIBUTION. Il provient de l'acquisition des titres ORLY DISTRIBUTION par ORLY PARTICIPATIONS en 2000/2001. Cette dernière a absorbé ORLY DISTRIBUTION puis a pris la dénomination d'ORLY DISTRIBUTION.

Il est amorti sur 20 ans.

Note 4 – Ventilation des écarts d'acquisition

Ecart d'acquisition positifs

Entreprise détentrice	Entreprise détenue	prix d'achat des titres	Ecart d'acquisition brut	amortissements			Ecart d'acquisition net
				début	dotation	fin	
ORLYDIS		8 038 972	1 962 037	1 716 784	98 102	1 814 886	147 151
Total			1 962 037	1 716 784	98 102	1 814 886	147 151

Note 5 – Titres de participation non consolidés

Néant

Note 6 – Provisions pour risques et charges

	30/06/2019	30/06/2018
Reponsabilité civile	41 450	37 950
Litiges Commerciaux	261 233	257 753
Litiges Prud'hommaux	60 000	33 800
Provision retraite	538 852	535 287
total	901 535	864 790

Note 7 – Emprunts et dettes financières par échéances

	30/06/2019	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Emprunts bancaires	14 826 781	2 313 288	8 467 645	4 045 848
Concours bancaires	720	720	0	0
Dettes financières diverses	895 144	895 144	0	0
total	15 722 645	3 209 152	8 467 645	4 045 848

Note 8 – Ventilation des créances par échéances

	30/06/2019	à 1 an au plus	à + d'1 an
Autres immobilisations financières	3 670	0	3 670
Créances clients et comptes rattachés	1 943 411	1 943 411	0
Autres créances	2 106 365	2 106 365	0
Charges constatées d'avance	183 519	183 519	
total	4 236 965	4 233 295	3 670

Les autres immobilisations financières correspondent à des dépôts et cautionnements.

Note 9 – Actifs et passifs d'impôts différés

	30/06/2019	30/06/2018
Impôt différé actif	537 893	585 698
Impôt différé passif	0	0
Net (actif - passif)	537 893	585 698

Note 10 – Engagements donnés

- Avals et cautions : 10 108 721 €
- Dettes garanties par des sûretés réelles : 12 144 449 €
 - Hypothèque de 1° rang de 30% de l'en-cours sur les prêts en construction,
 - Nantissement du fonds de commerce de 50% de l'en-cours sur les prêts en constructions,
 - Nantissement du fonds de commerce de 100% de l'en-cours sur les prêts en constructions,
 - Nantissement de 5 actions détenues auprès de la société NOVA FIGEIRAS.

Note 11 – Engagements reçus

- Avals et cautions : 415 800 €

NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT

EXERCICE AU 30 JUIN 2019

Note 1 – Charges de personnel

	30/06/2019	30/06/2018
Salaires (y compris participation)	9 055 688	8 937 697
Charges sociales	3 182 613	3 343 398
total	12 238 301	12 281 095
EFFECTIF MOYEN	313	309

Note 2 – Charges et produits financiers

Le détail des opérations financières figure dans le compte de résultat.

Note 3 – Charges et produits exceptionnels

Le résultat exceptionnel -96 996 € est essentiellement impacté par des litiges en cours avec des tiers.

Note 4 – Impôt sur les bénéfices et impôts différés

Analyse de la charge d'impôt

	30/06/2019	30/06/2018
Résultat avant impôt	3 491 944	3 039 259
Impôts dus sur les bénéfices	757 896	290 907
Impôts différés sur les bénéfices	47 804	57 904
Charge totale d'impôt	805 700	348 811
Taux effectif d'imposition	23,07%	11,48%

Rationalisation du taux effectif d'impôt (preuve d'impôt)

	30/06/2019	30/06/2018
Résultat avant impôt	3 491 944	3 039 259
Taux d'impôt	25,00%	28,00%
Impôt théorique	872 986	850 993
Ecritures consolidées non imposables	24 525	27 469
Charges définitivement non déductibles	36 765	86 194
Produits définitivement non imposables	-295 005	-673 749
Effets changements de taux d'impôt	166 429	57 904
Charge d'impôt du groupe	805 700	348 811
Résultat après impôt	2 686 244	2 690 448

Le crédit d'impôt compétitivité (*) et emploi concernant l'exercice a été constaté pour un montant total de 437 298 € répartis comme suit :

ORLY DISTRIBUTION : 432 859 €,
ORLY VOYAGES : 4 439 €,

(*) : Le produit correspondant a été porté au crédit du compte 699-crédit d'impôt compétitivité. Le produit comptabilisé vient donc en diminution de la charge d'impôt.

NOTES ANNEXES – AUTRES INFORMATIONS

EXERCICE AU 30 JUIN 2019

Note 1 – Information sectorielle

Chiffre d'affaires

	Agence de voyages	Hyper- marché	Carburant	Locations Immobilières	total
Vtes Marchandises		96 216 325	18 672 778	0	114 889 103
Prod. vendue	426 184	14 277 926	0	1 158 272	15 862 382
Prestations services	332 947	2 184 147	0	0	2 517 094
Chiffre d'affaires	759 131	112 678 398	18 672 778	1 158 272	133 268 579

Immobilisations nettes

actif immobilisé net	agence de voyages	hyper- marché	Location immobilière	total
Ecart d'acquisition	0	147 151	0	147 151
Immo. incorporelles	450	1 208	0	1 658
Immo. corporelles	3 541	16 699 316	6 727 740	23 430 597
Immo. financières	0	4 628 543	0	4 628 543
total	3 991	21 476 218	6 727 740	28 207 949

Tableau de flux de Trésorerie

Rubriques	30/06/2019	30/06/2018
Résultat net consolidé	2 686 244	2 690 448
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	3 440 867	3 467 982
Variation des impôts différés	47 804	57 904
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-3 250	-256 012
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	6 171 665	5 960 322
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	730 809	2 178 651
Flux net de trésorerie généré par l'activité	6 902 474	8 138 973
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	-2 480 416	-1 622 076
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	3 250	305 059
Incidence des variations de périmètres		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-2 477 166	-1 317 017
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-5 011 620	-1 563 480
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-581	-5 961
Emissions d'emprunts	1 200 000	
Remboursements d'emprunts	-2 173 553	-2 146 518
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-5 985 754	-3 715 959
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie (A)	-1 560 446	3 105 997
Trésorerie d'ouverture (B)	6 598 668	3 492 671
Trésorerie de clôture (C)	5 038 222	6 598 668

Tableau de variation de capitaux propres

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	TOTAL Situation nette	Situation nette Groupe :	Situation nette Minoritaires
CAPITAUX PROPRES N-2	4 933 051		5 688 801	2 046 350	12 668 202	12 663 813	4 389
Correction des A nouveaux			(2)		(2)	(2)	
Affectation en réserves			482 870	(482 870)			
Distribution de dividendes			(5 961)	(1 563 480)	(1 569 441)	(1 566 462)	(2 979)
Variation de capital							
RESULTAT N-1				2 690 448	2 690 448	2 689 862	586
- Changement de méthode							
- Changement d'intérêts							
- Variation de périmètre							
Autres variations							
CAPITAUX PROPRES N-1	4 933 051		6 165 708	2 690 448	13 789 207	13 787 211	1 996
Correction des A nouveaux							
Affectation en réserves			(3 002 379)	3 002 379			
Distribution de dividendes			680 619	(5 692 820)	(5 012 201)	(5 011 620)	(581)
Variation de capital							
RESULTAT N				2 686 244	2 686 244	2 685 616	628
- Changement de méthode							
- Changement d'intérêts							
- Variation de périmètre							
Autres variations			(1 235)	(7)	(1 242)	(1 242)	
CAPITAUX PROPRES N	4 933 051		3 842 713	2 686 244	11 462 008	11 459 965	2 043
CAPITAUX PROPRES N	4 933 051		3 842 713	2 686 244	11 462 008	11 459 965	2 043

MARCOLLA et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes
12, rue Jouffroy d'Abbans
75017 PARIS

Annick COQUELIN de LISLE
Commissaire aux Comptes
25, rue Pierre Demours
75017 PARIS

SAS ORLY DISTRIBUTION

8, place Gaston Viens

94310 ORLY

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES
Exercice clos le 30 juin 2019

*"Certifié conforme
à l'original"*

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Allard', written over a horizontal line.

MARCOLLA et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes
12, rue Jouffroy d'Abbans
75017 PARIS

Annick COQUELIN de LISLE
Commissaire aux Comptes
25 rue Pierre Demours
75017 PARIS

SAS ORLY DISTRIBUTION

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 30 juin 2019

A l'assemblée générale ordinaire.

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la SAS ORLY DISTRIBUTION relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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 « Responsabilité du commissaire aux comptes relatifs 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 1^{er} juillet 2018 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

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

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

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

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

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 résultant 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 Comité Directeur.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

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

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

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

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

- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle

Fait à Paris

Le 10 décembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

MARCOLLA et ASSOCIES
Jean-Pierre MARCOLLA

A handwritten signature in black ink, consisting of a vertical line with a horizontal crossbar and a small circle at the bottom right.

Annick COQUELIN de LISLE

A handwritten signature in black ink, featuring a large, stylized 'A' and 'C' followed by a diagonal line.

Bilan consolidé actif

Bilan Consolidé (Brut - Dépréciation)				
Groupe :	ORLY DIS	Périmètre :	ORLY	
Devise :	EUR	Phase :	RS	
Scénario :	I	Période :	30/06/2019	

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	30/06/2019	30/06/2018
Ecart d'acquisition I	1 962 037	1 814 886	147 151	245 253
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	233 417	231 759	1 658	
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	3 185 573		3 185 573	3 185 573
Constructions	30 196 109	18 179 242	12 016 867	13 168 978
Installations techniques, matériel, outillage	6 243 984	4 971 548	1 272 436	1 183 381
Autres immobilisations corporelles	24 246 673	18 203 884	6 042 789	5 733 381
Immobilisations en cours	912 932		912 932	1 071 885
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations				
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	4 624 873		4 624 873	4 424 299
Prêts				
Autres immobilisations financières	3 670		3 670	3 670
TOTAL III	69 647 231	41 586 433	28 060 798	28 771 167
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	73 027		73 027	81 490
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	8 747 667	465 617	8 282 050	8 298 650
Avances et acomptes versés sur commandes	39 903		39 903	39 903
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 943 411	6 276	1 937 135	1 210 118
Actifs d'impôts différés	537 893		537 893	585 698
Autres créances	2 106 365	73 372	2 032 993	2 043 217
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	793 644		793 644	3 103 121
Actions propres				
Disponibilités	4 245 298		4 245 298	3 498 853
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	183 519		183 519	205 732
TOTAL IV	18 670 727	545 265	18 125 462	19 066 782
Charges à répartir sur plusieurs exercices V				
Prime de remboursement des obligations VI				
Ecart de conversion actif VII				
Ecart d'arrondi actif VIII				
TOTAL GENERAL (I à VIII)	90 279 995	43 946 584	46 333 411	48 083 202

Bilan consolidé passif

PASSIF	30/06/2019	30/06/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	4 933 051	4 933 051
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale	909 000	909 000
Réserves statutaires ou contractuelles	4 401 347	4 398 639
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	-1 469 049	856 659
Ecart de conversion groupe		
Report à nouveau		
RESULTAT GROUPE	2 685 616	2 689 862
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	11 459 965	13 787 211
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	1 415	1 410
Ecart de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	628	586
TOTAL II	2 043	1 996
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	362 683	329 503
Provisions pour charges	538 852	535 287
Provisions pour passif d'impôt différé		
TOTAL IV	901 535	864 790
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 826 781	15 704 908
Concours bancaires courants	720	3 306
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	895 144	990 570
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 504 933	9 778 649
Dettes fiscales et sociales	3 914 105	3 653 627
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	224 117	108 882
Autres dettes	4 584 229	3 176 736
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	19 839	12 527
TOTAL V	33 969 868	33 429 205
Ecart de conversion passif		
Ecart arrondi passif		
TOTAL GENERAL (I à VII)	46 333 411	48 083 202

Compte de résultat (Partie 1)

Rubriques	30/06/2019	30/06/2018
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France	114 889 103	111 801 195
Production vendue de biens - France	15 862 382	15 979 004
Production vendue de services - France	2 517 094	2 587 013
TOTAL I	133 268 579	130 367 212
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		309
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	647 440	890 088
Autres produits	312 712	354 535
TOTAL II	960 152	1 244 932
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	102 541 481	101 052 374
Variation de stock de marchandises	9 674	-234 305
Achats de matières premières et autres appro.	280 421	307 088
Variation de stock matières premières et approvisionnements	8 464	-12 256
Autres achats et charges externes	8 514 185	8 360 412
Impôts, taxes et versements assimilés	2 919 364	2 762 619
Salaires et traitements	9 055 688	8 937 697
Charges sociales	3 182 613	3 343 398
Dotations aux amortissements des immobilisations	3 306 022	3 151 117
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	470 717	467 135
Dotations aux provisions pour risques et charges	33 265	316 727
Autres charges	107 384	183 699
TOTAL III	130 429 278	128 635 705
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	3 799 453	2 976 439
Bénéfice attribué ou perte transférée		11 941
Perte supportée ou bénéfice transféré	169	3 591

Compte de résultat (Partie 2)

Rubriques	30/06/2019	30/06/2018
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	35 733	35 872
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecart de conversion		
TOTAL IV	35 733	35 872
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	147 975	163 358
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion		
TOTAL V	147 975	163 358
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-112 242	-127 486
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	3 687 042	2 857 303
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	92 625	43 240
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	3 250	305 059
Reprises sur provisions et transferts de charges		277 200
TOTAL VI	95 875	625 499
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	124 391	296 394
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital		49 047
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	68 480	
TOTAL VII	192 871	345 441
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-96 996	280 058
Impôts dus sur les bénéfices	757 896	290 907
Impôts différés sur les bénéfices	47 804	57 904
TOTAL VIII	805 700	348 811
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	134 360 339	132 285 456
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	131 575 993	129 496 906
Liaisons Résultat		
Résultat des sociétés intégrées	2 784 346	2 788 550
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	98 102	98 102
Résultat d'ensemble consolidé	2 686 244	2 690 448
Résultat groupe	2 685 616	2 689 862
Résultat hors-groupe	628	586
Résultat par action	443,17096	443,87162
Résultat dilué par action	443,17096	443,87162
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	459,35941	460,06007

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE AU 30 JUIN 2019

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Aucun fait marquant n'est à souligner sur l'exercice.

PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Référentiel

Les comptes consolidés annuels du Groupe sont établis en conformité avec les principes comptables français définis par le règlement ANC 2015-07 du Comité de la réglementation comptable n°99-02, modifié par les règlements CRC suivants :

- Règlement CRC n° 2000-07,
- Règlement CRC n° 2002-12,
- Règlement CRC n° 2004-03,
- Règlement CRC n° 2004-14,
- Règlement CRC n° 2005-10.

Méthodes de consolidation

L'intégration globale est pratiquée pour toutes les filiales dont le groupe détient directement et indirectement le contrôle exclusif. Les sociétés contrôlées conjointement sont consolidées par intégration proportionnelle. Les comptes des sociétés dans lesquelles le groupe exerce une influence notable sont mis en équivalence.

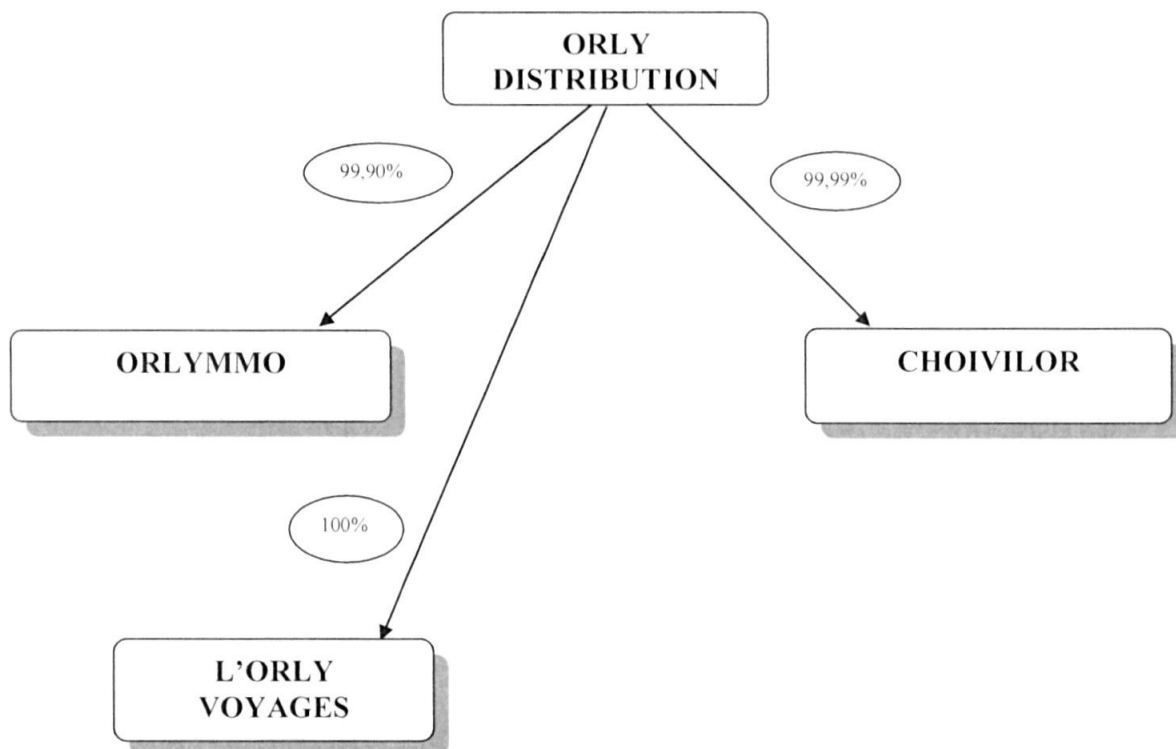
Toutes les sociétés comprises dans le groupe ORLY DISTRIBUTION au 30/06/2019 sont consolidées par intégration globale.

Les entreprises sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux retraités pour être mis en conformité avec les principes comptables retenus par le groupe.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés consolidées ainsi que les profits internes non réalisés, sont éliminés.

Périmètre de consolidation

Organigramme



La copropriété relative à l'immobilier et existant entre ORLYDIS et ORLYMMO est intégrée dans la consolidation.

La société SORESLEC a cessé toute activité commerciale au 30/06/18.

Liste des entreprises consolidées et méthodes retenues

	Activité	% contrôle	% intérêt	Méthode
ORLY DISTRIBUTION 8 Place Gaston VIENS 94310 ORLY N°SIREN 381 499 151	Holding et centre commercial	100 %	100 %	IG
ORLYMMO 8 Place Gaston VIENS 94310 ORLY N°SIREN 378 716 468	Galerie marchande	99,90 %	99,90 %	IG
L'ORLY VOYAGES 8 Place Gaston VIENS 94310 ORLY N°SIREN 434 371 324	Agence de voyages	100 %	100 %	IG
CHOIVILOR 8 place Gaston VIENS 94310 ORLY N°SIREN 431 615 277	Immobilier	99,99 %	99,99 %	IG

IG = Intégration globale

Date de clôture

Les entreprises consolidées ont clôturé leurs comptes au 30 juin 2019.

Les comptes de la société CHOIVILOR, se clôturant le 31 décembre 2018, ont été retraités sur 12 mois avec un arrêté au 30 juin 2019.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Immobilisations incorporelles

Ecart d'acquisition

Lors de l'acquisition des titres d'une société consolidée, les éléments d'actifs et de passifs identifiables sont évalués à leur juste valeur totale en fonction de l'usage prévu par le groupe. Les actifs et passifs correspondants sont donc reconnus au bilan pour leur valeur réévaluée. L'écart d'acquisition est la différence entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise contrôlée.

A compter du 1er janvier 2016 est applicable la nouvelle Directive 2013/34 UE du 26 juin 2013 sur les actifs, conduisant à les amortir ou pratiquer des tests de dépréciation.

Concernant les écarts d'acquisition historiques qui continuent d'être amortis eu égard la politique comptable du groupe qui consiste à amortir en mode linéaire sur vingt ans les écarts d'acquisition, du fait de la durabilité et du caractère bénéficiaire des investissements concernés.

A noter qu'un test de dépréciation sera pratiqué uniquement en cas d'indice de perte de valeur et qu'au 30.06.19, aucun indice de perte de valeur n'a été constaté.

Autres immobilisations incorporelles

Elles sont amorties sur la durée probable d'utilisation :

- Concessions, logiciels et brevets : 1 à 8 ans

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Le mode d'amortissement principalement utilisé dans le groupe est le mode linéaire. Les amortissements sont pratiqués en fonction des durées normales d'utilisation suivantes :

- | | |
|--------------------------------------|-------------|
| - Constructions | 10 à 20 ans |
| - Matériel et outillage | 1 à 10 ans |
| - Installations générales | 1 à 20 ans |
| - Matériel de transport : | 1 à 5 ans |
| - Matériel de bureau et informatique | 3 à 10 ans |

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition hors frais accessoires ou à leur valeur d'apport.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Le poste autres immobilisations financières comprend les titres immobilisés, les dépôts et cautionnements versés et les autres créances immobilisées. Les titres immobilisés correspondent principalement à des participations minoritaires dans des sociétés nécessaires au fonctionnement du groupement d'achat dont la société ORLY DISTRIBUTION fait partie.

Stocks

Ils sont évalués selon la méthode du « premier entré, premier sorti ». Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu sauf écart significatif. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'usage devient inférieure à leur coût d'entrée.

Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire, fondée sur leur probabilité de recouvrement, est inférieure à la valeur comptabilisée.

Impôts différés

Les différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé donnent lieu à la constatation d'impôts différés. Ceux-ci sont calculés selon la méthode du report variable, sur la base des conditions d'imposition connues à la fin de l'exercice.

Le taux d'impôt et les règles fiscales retenues sont celles qui résultent des textes fiscaux en vigueur à la clôture de l'exercice et qui seront applicables lorsque la différence temporaire se réalisera. Ainsi, le taux retenu s'élève à 25 %.

Les impacts de ce changement de taux s'élèvent à – 62 751 €.

Les actifs d'impôts différés relatifs aux reports déficitaires ne sont comptabilisés que si l'entité fiscale a une assurance raisonnable de les récupérer au cours des années ultérieures.

Provisions pour risques et charges

Elles portent essentiellement sur des litiges sociaux et commerciaux qui sont provisionnés à hauteur des risques estimés sur la base des éléments disponibles à la clôture de l'exercice. A noter, également que le groupe a constaté dans les comptes consolidés des engagements en matière d'indemnités de fin de carrières.

NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE AU 30 JUIN 2019

Note 1 – Actif Immobilisé

Tableau des Immobilisations

Rubriques	Ouverture	Acquisitions	Cession	Virement	Variation de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	1 962 037						1 962 037
ECARTS D'ACQUISITION	1 962 037						1 962 037
Frais de recherche et développement							
Concessions, brevets et droits similaires	229 239	4 178					233 417
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours							
Avances, acomptes sur immo. incorporelles							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	229 239	4 178					233 417
Terrains	3 185 573						3 185 573
Constructions	30 196 109						30 196 109
Installations techniques, matériel, outillage	5 659 318	622 854	38 188				6 243 984
Autres immobilisations corporelles	22 437 699	1 768 045	118 024	158 953			24 246 673
Immobilisations en cours	1 071 885			(158 953)			912 932
Avances et acomptes							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	62 550 584	2 390 899	156 212				64 785 271
Titres de participations							
Actifs nets en cours de cession							
Participations par mises en équivalence							
Autres titres immobilisés	4 424 299	200 574					4 624 873
Prêts							
Autres immobilisations financières	3 670						3 670
Créances rattachées à des participations							
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 427 969	200 574					4 628 543
TOTAL GENERAL	69 169 829	2 595 651	156 212				71 609 268

Tableau des amortissements

Rubriques	Ouverture	Reprises	Dotations	Virement	Variation Périmètre :	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	1 716 784		98 102				1 814 886
ECARTS D'ACQUISITION	1 716 784		98 102				1 814 886
Frais de recherche et développement							
Concessions, brevets et droits similaires	229 239		2 520				231 759
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours							
Avances, acomptes sur immo. incorporelles							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	229 239		2 520				231 759
Terrains							
Constructions	17 027 131		1 152 111				18 179 242
Installations techniques, matériel, outillage	4 475 937	38 188	533 799				4 971 548
Autres immobilisations corporelles	16 704 318	118 024	1 617 590				18 203 884
Immobilisations en cours							
Avances et acomptes							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	38 207 386	156 212	3 303 500				41 354 674
TOTAL GENERAL	40 153 409	156 212	3 404 122				43 401 319

Note 2 – Provisions

Rubriques	Ouverture	Dotations	Reprises	Virement	Variation de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Provisions pour acquisition de titres							
Provisions pour risques	329 503	33 180					362 683
Provisions pour charges	535 287	3 565					538 852
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	864 790	36 745					901 535
Provisions sur titres de participation							
Prov. pour cess. actifs nets en cours							
Provisions sur titres mis en équivalence							
Provisions sur créances rattachées							
Provisions sur autres titres immobilisés							
Provisions sur prêts							
Provisions sur autres immobilis. financières							
PROV. SUR IMMO FINANCIERES							
Provisions sur stocks matières premières							
Provisions sur en cours de biens							
Provisions sur en cours de services							
Provisions sur stocks produits finis							
Provisions sur stocks marchandises	458 692	465 617	458 692				465 617
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	458 692	465 617	458 692				465 617
Prov. sur avances et acptes versés sur cmtes							
Provisions sur comptes clients	76 698	3 184	73 606				6 276
Provision dépréciation clients douteux							
Provisions sur autres créances	9 776	66 915	3 319				73 372
Provisions charges constatées avan.							
Prov. sur valeurs mobilières de placement							
Provisions sur actions propres							
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	86 474	70 099	76 925				79 648
TOTAL GENERAL	1 409 956	572 461	535 617				1 446 800

Note 3 – Ecarts d'acquisition

L'écart d'acquisition positif est représentatif de la valeur du fonds de commerce d'ORLY DISTRIBUTION. Il provient de l'acquisition des titres ORLY DISTRIBUTION par ORLY PARTICIPATIONS en 2000/2001. Cette dernière a absorbé ORLY DISTRIBUTION puis a pris la dénomination d'ORLY DISTRIBUTION.

Il est amorti sur 20 ans.

Note 4 – Ventilation des écarts d'acquisition

Ecarts d'acquisition positifs

Entreprise détentrice	Entreprise détenue	prix d'achat des titres	Ecart d'acquisition brut	amortissements			Ecart d'acquisition net
				début	dotation	fin	
ORLYDIS		8 038 972	1 962 037	1 716 784	98 102	1 814 886	147 151
Total			1 962 037	1 716 784	98 102	1 814 886	147 151

Note 5 – Titres de participation non consolidés

Néant

Note 6 – Provisions pour risques et charges

	30/06/2019	30/06/2018
Reponsabilité civile	41 450	37 950
Litiges Commerciaux	261 233	257 753
Litiges Prud'hommaux	60 000	33 800
Provision retraite	538 852	535 287
total	901 535	864 790

Note 7 – Emprunts et dettes financières par échéances

	30/06/2019	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Emprunts bancaires	14 826 781	2 313 288	8 467 645	4 045 848
Concours bancaires	720	720	0	0
Dettes financières diverses	895 144	895 144	0	0
total	15 722 645	3 209 152	8 467 645	4 045 848

Note 8 – Ventilation des créances par échéances

	30/06/2019	à 1 an au plus	à + d'1 an
Autres immobilisations financières	3 670	0	3 670
Créances clients et comptes rattachés	1 943 411	1 943 411	0
Autres créances	2 106 365	2 106 365	0
Charges constatées d'avance	183 519	183 519	
total	4 236 965	4 233 295	3 670

Les autres immobilisations financières correspondent à des dépôts et cautionnements.

Note 9 – Actifs et passifs d'impôts différés

	30/06/2019	30/06/2018
Impôt différé actif	537 893	585 698
Impôt différé passif	0	0
Net (actif - passif)	537 893	585 698

Note 10 – Engagements donnés

- Avals et cautions : 10 108 721 €
- Dettes garanties par des sûretés réelles : 12 144 449 €
 - Hypothèque de 1^{er} rang de 30% de l'en-cours sur les prêts en construction,
 - Nantissement du fonds de commerce de 50% de l'en-cours sur les prêts en constructions,
 - Nantissement du fonds de commerce de 100% de l'en-cours sur les prêts en constructions,
 - Nantissement de 5 actions détenues auprès de la société NOVA FIGEIRAS.

Note 11 – Engagements reçus

- Avals et cautions : 415 800 €

NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT

EXERCICE AU 30 JUIN 2019

Note 1 – Charges de personnel

	30/06/2019	30/06/2018
Salaires (y compris participation)	9 055 688	8 937 697
Charges sociales	3 182 613	3 343 398
total	12 238 301	12 281 095
EFFECTIF MOYEN	313	309

Note 2 – Charges et produits financiers

Le détail des opérations financières figure dans le compte de résultat.

Note 3 – Charges et produits exceptionnels

Le résultat exceptionnel -96 996 € est essentiellement impacté par des litiges en cours avec des tiers.

Note 4 – Impôt sur les bénéfices et impôts différés

Analyse de la charge d'impôt

	30/06/2019	30/06/2018
Résultat avant impôt	3 491 944	3 039 259
Impôts dus sur les bénéfices	757 896	290 907
Impôts différés sur les bénéfices	47 804	57 904
Charge totale d'impôt	805 700	348 811
Taux effectif d'imposition	23,07%	11,48%

Rationalisation du taux effectif d'impôt (preuve d'impôt)

	30/06/2019	30/06/2018
Résultat avant impôt	3 491 944	3 039 259
Taux d'impôt	25,00%	28,00%
Impôt théorique	872 986	850 993
Ecritures consolidées non imposables	24 525	27 469
Charges définitivement non déductibles	36 765	86 194
Produits définitivement non imposables	-295 005	-673 749
Effets changements de taux d'impôt	166 429	57 904
Charge d'impôt du groupe	805 700	348 811
Résultat après impôt	2 686 244	2 690 448

Le crédit d'impôt compétitivité (*) et emploi concernant l'exercice a été constaté pour un montant total de 437 298 € répartis comme suit :

ORLY DISTRIBUTION :	432 859 €,
ORLY VOYAGES :	4 439 €,

(*) : Le produit correspondant a été porté au crédit du compte 699-crédit d'impôt compétitivité. Le produit comptabilisé vient donc en diminution de la charge d'impôt.

NOTES ANNEXES – AUTRES INFORMATIONS

EXERCICE AU 30 JUIN 2019

Note 1 – Information sectorielle

Chiffre d'affaires

	Agence de voyages	Hyper- marché	Carburant	Locations Immobilières	total
Vtes Marchandises		96 216 325	18 672 778	0	114 889 103
Prod. vendue	426 184	14 277 926	0	1 158 272	15 862 382
Prestations services	332 947	2 184 147	0	0	2 517 094
Chiffre d'affaires	759 131	112 678 398	18 672 778	1 158 272	133 268 579

Immobilisations nettes

actif immobilisé net	agence de voyages	hyper- marché	Location immobilière	total
Ecart d'acquisition	0	147 151	0	147 151
Immo. incorporelles	450	1 208	0	1 658
Immo. corporelles	3 541	16 699 316	6 727 740	23 430 597
Immo. financières	0	4 628 543	0	4 628 543
total	3 991	21 476 218	6 727 740	28 207 949

Tableau de flux de Trésorerie

Rubriques	30/06/2019	30/06/2018
Résultat net consolidé	2 686 244	2 690 448
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	3 440 867	3 467 982
Variation des impôts différés	47 804	57 904
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-3 250	-256 012
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	6 171 665	5 960 322
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	730 809	2 178 651
Flux net de trésorerie généré par l'activité	6 902 474	8 138 973
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	-2 480 416	-1 622 076
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	3 250	305 059
Incidence des variations de périmètres		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-2 477 166	-1 317 017
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-5 011 620	-1 563 480
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-581	-5 961
Emissions d'emprunts	1 200 000	
Remboursements d'emprunts	-2 173 553	-2 146 518
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-5 985 754	-3 715 959
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie (A)	-1 560 446	3 105 997
Trésorerie d'ouverture (B)	6 598 668	3 492 671
Trésorerie de clôture (C)	5 038 222	6 598 668

Tableau de variation de capitaux propres

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	TOTAL Situation nette	Situation nette Groupe :	Situation nette Minoritaires
CAPITAUX PROPRES N-2	4 933 051		5 688 801	2 046 350	12 668 202	12 663 813	4 389
Correction des A nouveaux			(2)		(2)	(2)	
Affectation en réserves			482 870	(482 870)			
Distribution de dividendes			(5 961)	(1 563 480)	(1 569 441)	(1 566 462)	(2 979)
Variation de capital							
RESULTAT N-1				2 690 448	2 690 448	2 689 862	586
- Changement de méthode							
- Changement d'intérêts							
- Variation de périmètre							
Autres variations							
CAPITAUX PROPRES N-1	4 933 051		6 165 708	2 690 448	13 789 207	13 787 211	1 996
Correction des A nouveaux							
Affectation en réserves			(3 002 379)	3 002 379			
Distribution de dividendes			680 619	(5 692 820)	(5 012 201)	(5 011 620)	(581)
Variation de capital							
RESULTAT N				2 686 244	2 686 244	2 685 616	628
- Changement de méthode							
- Changement d'intérêts							
- Variation de périmètre							
Autres variations			(1 235)	(7)	(1 242)	(1 242)	
CAPITAUX PROPRES N	4 933 051		3 842 713	2 686 244	11 462 008	11 459 965	2 043
CAPITAUX PROPRES N	4 933 051		3 842 713	2 686 244	11 462 008	11 459 965	2 043

ORLY DISTRIBUTION

Société par Actions Simplifiée au capital de 9.090.000 €

8 place Gaston Viens
94310 ORLY
381 499 151 RCS CRETEIL

RAPPORT DE GESTION DU COMITE DIRECTEUR

SUR LES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2019

Chers Associés,

Conformément aux dispositions des articles L.233-16 à L. 233-28 du Code de Commerce, notre Société a établi des comptes consolidés arrêtés au 30 juin 2019 avec les sociétés ORLYMMO, L'ORLY VOYAGES et CHOIVILOR, selon les méthodes prévues à l'article L.233-18 du Code de Commerce.

Nous soumettons à votre approbation ces comptes consolidés et le rapport établi, conformément aux dispositions des articles L.225.100 et L.233-26 du Code de Commerce.

SITUATION DES SOCIETES COMPRISES DANS LA CONSOLIDATION ET RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE :

Les principaux chiffres clés du bilan consolidés de l'exercice clos le 30 juin 2019 sont les suivants en comparaison de ceux de l'exercice précédent :

RESULTAT DE LA SOCIETE	Exercice clos le 30/06/2019	Exercice clos le 30/06/2018
Chiffre d'affaires H.T.	133.268.579 €	130.367.212 €
Produits d'exploitation	960.152 €	1.244.932 €
Charges d'exploitation	130.429.278 €	128.635.705 €
Résultat d'exploitation	3.799.453 €	2.976.439 €
Résultat financier	(112.242) €	(127.486) €
Résultat courant avant impôts	3.687.042 €	2.857.303 €
Résultat exceptionnel	(96.996) €	280.058 €
Impôts sur les sociétés	805.700 €	348.811 €
Résultat consolidé global	2.686.244 €	2.690.448 €

Conformément aux articles. R 225-102, L 233-26 et L 225-100-2 tel qu'issu du décret du 11 décembre 2006, nous vous informons que :

- la situation de l'ensemble constitué par les sociétés comprises dans la consolidation et son activité au cours de l'exercice écoulé connaissent une baisse en terme de situation nette ;
- le résultat consolidé global est stable ;
- l'ensemble constitué par les sociétés comprises dans la consolidation et les perspectives d'avenir nous permettent d'envisager un maintien des chiffres actuels ;
- aucun événement significatif n'est survenu entre la date d'arrêté des comptes consolidés et la date à laquelle ils ont été établis ;
- aucune dépense n'a été réalisée par le groupe en matière de recherche et de développement.

L'évolution des activités du groupe est satisfaisante et la situation financière des sociétés comprises dans la consolidation, à raison d'une maîtrise des charges et d'une bonne gestion, est particulièrement saine.

Nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions complémentaires ou explications que vous jugeriez utiles.

Nous allons vous présenter plus en détail, le bilan, le compte de résultat et l'annexe des comptes consolidés que nous soumettons à votre approbation.

LE COMITE DIRECTEUR

