

RCS : GRASSE Code greffe : 0603

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2001 B 00594 Numéro SIREN : 440 237 667 Nom ou dénomination : SAS HYPER GRASSE
--

Ce dépôt a été enregistré le 30/01/2020 sous le numéro de dépôt B2020/000480

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
..... **DE GRASSE**

Date : 30/01/2020

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2020/000480**
n° de gestion : **2001B00594**
n° SIREN : **440 237 667 RCS Grasse**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Grasse certifie avoir procédé le 30/01/2020 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

SAS HYPER GRASSE
59 Chemin de l'Orme 06130 GRASSE

date de clôture : 31/05/2019

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les événements RCS suivants :
Dépôt des comptes consolidés



SAS HYPER GRASSE

Société par Actions Simplifiée au capital de 39.400,50 euros

Siège social : 59 chemin de l'Orme

06130 GRASSE

R.C.S. GRASSE 440 237 667

COMPTES CONSOLIDES

31 mai 2019

**Certifiée conforme
Le Président**

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'P' followed by several loops and a final flourish.

GROUPE HYPER GRASSE

59 chemin de L'Orme
06130 GRASSE

Siret : 440237667000025

COMPTES CONSOLIDES
AU 31 MAI 2019

SOMMAIRE DES COMPTES CONSOLIDES

	<u>Pages</u>
I – BILAN ET COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDES	2
1 – BILAN CONSOLIDE DU GROUPE	3
2 – COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE DU GROUPE	4
II – ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES	5
1 – PERIMETRE DE CONSOLIDATION	7
2 – PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES DE CONSOLIDATION	9
3 – EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS	14
4 – INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	20
III – DETAIL DES COMPTES	28
CONTRIBUTION DES SOCIETES A L'ACTIF CONSOLIDE	29
CONTRIBUTION DES SOCIETES AU PASSIF CONSOLIDE	30
CONTRIBUTION DES SOCIETES AU RESULTAT CONSOLIDE	31
DETAIL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES DU GROUPE	32

I - BILAN ET COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDES

1 - BILAN CONSOLIDE DU GROUPE

BILAN ACTIF	31.05.2019	31.05.2018
	Net	Net
Ecarts d'acquisition	1 635 748	2 463 438
Immobilisations incorporelles	220 446	258 975
Immobilisations corporelles	31 127 137	56 976 261
Immobilisations financières	1 791 450	2 056 188
Titres mis en équivalence	529 831	530 590
TOTAL ACTIF IMMOBILISE NET	35 304 612	62 285 452
Stocks et en-cours	4 968 913	4 545 655
Clients et cptes rattachés	226 749	860 609
Autres créances et cptes de régul (1)	1 901 883	2 849 726
Valeurs mobilières placement	0	0
Disponibilités	9 971 633	9 072 573
TOTAL ACTIF CIRCULANT NET	17 069 178	17 328 563
TOTAL ACTIF	52 373 790	79 614 015

BILAN PASSIF	Exercice 31.05.2019	Exercice 31.05.2018
Capital	39 401	39 401
Réserves consolidées	13 009 569	9 370 195
Résultat consolidé	2 714 882	3 792 958
TOTAL CAPITAUX PROPRES GROUPE	15 763 852	13 202 554
TOTAL INTERETS MINORITAIRES	157	14 712
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES (2)	1 307 710	2 031 911
Emprunts et dettes financières	23 663 993	51 485 345
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 571 331	6 865 776
Autres dettes et comptes de régularisation	4 066 747	6 013 717
TOTAL DETTES	35 302 071	64 364 838
TOTAL PASSIF	52 373 790	79 614 015
(1) Dont Impôts différés Actif :	0	0
(2) Dont Impôts différés Passif :	1 109 891	1 866 225

2 - COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE DU GROUPE

COMPTE DE RESULTAT EN LISTE	Exercice 31.05.2019	Exercice 31.05.2018
Chiffre d'affaires	99 919 259	92 257 061
Autres produits d'exploitation	595 924	543 735
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	100 515 183	92 800 796
Achats consommés	75 684 671	67 256 017
Charges de personnel	10 589 147	9 452 150
Autres charges d'exploitation	5 599 164	5 285 296
Impôts et taxes	1 642 683	1 864 275
Dotations amortissements et provisions d'exploitation	1 773 300	2 704 573
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	95 288 965	86 562 311
RESULTAT D'EXPLOITATION	5 226 218	6 238 485
Charges et produits financiers	-171 821	-794 092
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	5 054 397	5 444 393
Charges et produits exceptionnels	-549 434	4 742
RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	4 504 963	5 449 135
Impôts différés	-162 140	-132 713
Impôts sur les résultats	1 889 177	1 665 398
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	2 777 926	3 916 450
QP dans les résultats des sociétés mises en équivalence	74 241	72 136
Dotations/Reprises des amortiss des écarts d'acquisition	137 265	186 581
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 714 902	3 802 005
Intérêts minoritaires	20	9 047
RESULTAT NET - PART DU GROUPE	2 714 882	3 792 958
RESULTAT PAR ACTION GROUPE	7	10
NOMBRE D'ACTIONS SOCIETE MERE	394 005	394 005

II – ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

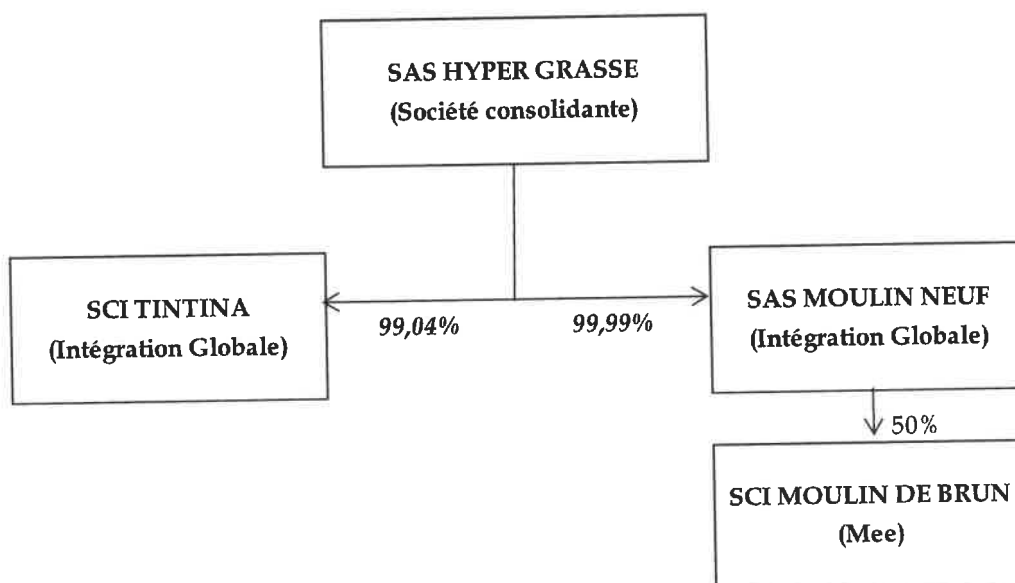
**** A N N E X E ****

ETABLIE EN CONFORMITE AVEC

**LA LOI DU 3 JANVIER 1985 ET
LE DECRET D'APPLICATION DU 17 FEVRIER 1986**

LE REGLEMENT CRC 99-02

- 1 - PERIMETRE DE CONSOLIDATION
- 2 - PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES DE CONSOLIDATION
- 3 - EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN
ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS
- 4 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

**** ANNEXE ******1 - PERIMETRE DE CONSOLIDATION***** Organigramme du groupe au 31.05.2019***** Entreprises consolidées**

Le groupe HYPER GRASSE est composé de 4 sociétés :

- La Société par Actions Simplifiée HYPER GRASSE, société mère du groupe, dont le siège social est 59 chemin de l'Orme 06130 Grasse.
N° Siret : 440237667000025
- La Société par Actions Simplifiée MOULIN NEUF, filiale à 99,99 % de HYPER GRASSE, dont le siège social est 59 chemin de l'Orme 06130 Grasse.
N° Siret : 43953822400015
- La Société Civile Immobilière MOULIN DE BRUN, filiale à 50 % de MOULIN NEUF, dont le siège social est 770 rue Alfred Nobel 34000 Montpellier.
N° Siret : 43385052600024
- La Société civile immobilière TINTINA, filiale à 99,98 % de HYPER GRASSE, dont le siège social est 59 chemin de l'Orme 06130 Grasse.
N° Siret : 79250956400011

**** A N N E X E ******* Sortie de périmètre au 31.05.2019**

Le groupe a cédé les parts détenues dans la SCI VAL MURS au cours du deuxième semestre 2018, mais la cession était engagée dès le mois de mars 2018 avec la signature d'un compromis de vente. La mise en œuvre des financements par l'acquéreur a nécessité un délai supplémentaire d'instruction.

Aussi, au niveau des comptes consolidés, la date du 1^{er} juin 2018 a été prise en compte comme date de référence pour la sortie du périmètre de la société. L'activité de la société VAL MURS ne contribue pas au résultat du groupe HYPER GRASSE pour l'exercice clos le 31/05/2019.

*** Détentions et méthodes de consolidation retenues au 31.05.2019**

Sociétés	% d'intérêt groupe	% de contrôle	Date de clôture N	Durée de l'exercice	Date de clôture N-1	Durée de l'exercice N-1
SAS HYPER GRASSE	Société mère	Société mère	31-mai-19	12 mois	31-mai-18	12 mois
SAS MOULIN NEUF	99,99%	99,99%	31-mai-19	12 mois	31-mai-18	12 mois
SCI MOULIN DE BRUN	50,00%	50,00%	31-déc-18	12 mois	31-déc-17	12 mois
SCI TINTINA **	99,98%	99,98%	31-mai-19	12 mois	31-mai-18	12 mois

Toutes les sociétés sont consolidées par la méthode de l'intégration globale à l'exception de la société MOULIN DE BRUN consolidée par la méthode de la mise en équivalence.

Le pourcentage de contrôle du groupe dans cette société est de 50 % et la société est détenue par ailleurs à 50% par un autre associé.

** Pour les besoins des comptes consolidés, la société SCI TINTINA qui clôturent leurs comptes au 31 décembre, sont consolidées sur la base d'une situation intermédiaire établie au 31 mai.

**** ANNEXE ******2 – PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES DE CONSOLIDATION****1. Principes comptables et méthodes d'évaluation****1.1. Principes comptables**

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions de la loi du 3 janvier 1985 et du décret d'application du 17 février 1986 et selon les règles et principes du Plan Comptable Général. Les présents comptes tiennent compte des changements induits par l'application du règlement CRC 99-02.

Toute dérogation doit être justifiée par la recherche d'une meilleure information. Dans ce cas, la présente annexe précisera les options retenues.

1.2. Méthodes d'évaluation

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été établie par référence à la méthode des coûts historiques.

- Actif immobilisé

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition. L'ensemble des éléments d'actifs corporels et incorporels est déprécié par un amortissement linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation de ces biens.

Le plan d'amortissement retenu pour le groupe est :

Usufruit (immobilier) :	21 ans
Concessions, brevets, licences :	1 à 4 ans
Constructions et agencements constructions :	5 à 40 ans
Matériel et outillage :	3 à 10 ans
Matériel de transport :	3 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique :	3 à 5 ans
Mobilier :	4 à 8 ans

**** ANNEXE *****- Ecart de première consolidation*

Le règlement ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015 prévoit que :

- les écarts d'acquisition qui ont une durée d'utilisation non limitée ne sont plus amortis. En contrepartie, ils font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice ;
- les écarts d'acquisition qui ont une durée d'utilisation limitée sont amortis linéairement sur cette durée ;
- dans les cas exceptionnels où la durée d'utilisation est limitée mais où elle ne peut pas être déterminée de façon fiable, les écarts d'acquisition sont amortis forfaitairement sur 10 ans.

Conformément au règlement ANC n°2015-07, le groupe a décidé de conserver les durées d'utilisation antérieurement déterminées pour tous leurs écarts d'acquisition inscrits au bilan consolidés. Ce changement n'a aucun impact sur les comptes car le choix de méthode comptable du groupe a été de maintenir le plan d'amortissement antérieur pour tous ses écarts d'acquisition.

✓ Constatés lors de la prise de contrôle de Moulin Neuf.

La prise de contrôle de la société MOULIN NEUF par le groupe est intervenue le 27 décembre 2010 par l'acquisition de 105 actions supplémentaires, le groupe en détenant préalablement 127 actions acquises en septembre 2006.

La prise de contrôle a été analysée sur la base de comptes intermédiaires à cette date et retraités conformément aux méthodes comptables retenues par le groupe.

Cette opération a conduit à dégager un écart de première consolidation se décomposant en :

- un écart d'évaluation de 7 141 503 € relatif à l'immeuble figurant à l'actif de la société et amorti sur 20 ans. Cet écart génère un impôt différé passif de 2 380 501 € ;
- un écart d'acquisition de 548 693 € amorti sur 20 ans à compter du 1.01.2011.

Le 1^{er} juin 2011, le groupe a acquis un lot complémentaire de 150 actions, de sorte que le groupe détient désormais la totalité des actions composant le capital social de la société MOULIN NEUF.

Cette acquisition complémentaire, portant la participation du groupe dans la société à 100%, a conduit à dégager un écart d'acquisition complémentaire de 2 196 606 € amorti sur 20 ans à compter du 1^{er} juin 2011.

**** A N N E X E ****✓ **Synthèse des écarts de première consolidation**

<u>Ecart d'acquisition</u>	MOULIN NEUF	VAL MURS	TOTAL
Ecart d'acquisition N (Valeur brute)	2 745 299	986 279	3 731 578
Amortissement au 31/05/2018	- 972 286	- 295 854	- 1 268 139
Dot et reprises exercice 2018/19	- 137 265	-	- 137 265
Sortie de périmètre		- 690 425	- 690 425
VNC au 31/05/2019	1 635 748	0	1 635 748

<u>Ecart d'évaluation</u>	MOULIN NEUF	VAL MURS	TOTAL
<u>Actifs immobiliers</u>			
Ecart d'évaluation s/ terrain	0	1 500 000	1 500 000
Ecart d'évaluation s/ bâtiment	7 141 503	0	7 141 503
Amortissement au 31/05/2018	-2 648 307	0	-2 648 307
Dotation exercice 2018/19	-357 075	0	-357 075
Sortie de périmètre		-1 500 000	-1 500 000
VNC au 31/05/2019	4 136 120	0	5 636 120

**** A N N E X E ****

- Evaluation des stocks

Les stocks sont évalués au prix d'acquisition net facturé majoré des frais accessoires sur achats.

- Créances et produits

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

- Dettes et charges

Les dettes certaines qui existent à la clôture de l'exercice figurent en compte de tiers ou en charges à payer au passif du bilan. A la clôture de l'exercice, les dettes que des événements en cours ou survenus rendent probables et dont l'objet est nettement précisé sont inscrites au passif du bilan en provisions pour risques et charges.

- Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

- Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Les disponibilités sont inscrites pour leur valeur nominale et les valeurs mobilières de placement enregistrées conformément aux règles édictées par le Plan Comptable.

- CICE

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 221 858 euros a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE. Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation.

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution de leur fonds de roulement.

Le CICE de l'exercice écoulé a été affecté au financement des investissements courants de notre société, et au renforcement de son fonds de roulement, par la mise en réserves du résultat dégagé dans l'exercice.

**** A N N E X E ******2. Principes et modalités de consolidation****2.1. Méthodes de consolidation**

- Toutes les sociétés du groupe HYPER GRASSE ont été consolidées par intégration globale à l'exception de la société MOULIN DE BRUN consolidée par la méthode de la mise en équivalence.
- La date retenue pour l'établissement des comptes consolidés est la date de clôture de la société mère à savoir le 31 mai 2019.
- Prise en compte de la fiscalité différée :
La méthode retenue est la méthode du report variable.
Le taux d'imposition actuel est de 33 1/3%.
Les impositions différées ont été prises en compte dans les cas suivants :
 - Existence de décalages temporaires issus des comptes individuels ou induits par les retraitements de consolidation ;
 - Existence de déficits fiscaux reportables.

2.2. Retraitements effectués sur les comptes individuels*A - Retraitements d'homogénéité*

Afin d'assurer la comparabilité des comptes individuels et de donner une image fidèle du groupe, des retraitements visant à homogénéiser les méthodes comptables des filiales avec celles du groupe doivent être opérés en consolidation.
Les sociétés consolidées appliquent des méthodes comparables et n'ont pas été retraitées.

B - Constatation de la fiscalité différée

Il a été constaté des soldes d'impôts différés en présence de décalages temporaires dans les comptes sociaux ou de retraitements des comptes consolidés.

C - Annulation des opérations réciproques

Conformément aux règles applicables aux comptes consolidés, les opérations réciproques ont été neutralisées. Sont concernés les produits et charges ainsi que les créances et dettes inter-sociétés.

D - Application des normes de consolidation pour le crédit-bail

Les règles applicables aux comptes consolidés préconisent l'inscription du bien à l'actif pour sa valeur brute et la constatation de la dette résiduelle au passif ainsi que la reconstitution d'un plan d'amortissement conforme au bien financé et la ventilation des redevances entre amortissements et intérêts. En application de cette règle, les opérations de crédit-bail ont fait l'objet de retraitements dans les comptes des sociétés concernées.

**** A N N E X E ****

3 – EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS

1. Immobilisations et amortissements :

Les variations des éléments d'actif immobilisé, amortissements et provisions sur actif immobilisé sont présentées en partie 4. Informations complémentaires.

2. Titres de participation non consolidés :

La liste des participations et la valeur nette comptable des titres détenus sont présentées en partie III. Détail des comptes.

**** ANNEXE ******3. Capitaux propres consolidés**

Le tableau de variation des capitaux propres groupe présente les variations ayant affecté ces comptes.

	Capital	Réserves Groupe	Résultat	Autres	TOTAL
Capitaux propres N-2	39 401	7 000 900	3 119 294		10 159 598
Affectation résultat précédent		3 119 294	-3 119 294		
Distribution de dividende		-750 000			-750 000
Résultat consolidé exercice			3 792 958		3 792 958
Pertes des minoritaires par le groupe (*)					
Capitaux propres groupe N-1	39 401	9 370 194	3 792 958		13 202 554
Affectation résultat précédent		3 792 958	-3 792 958		
Distribution de dividende		-153 661			-153 661
Résultat consolidé exercice			2 714 882		2 714 882
Autres variations		77			77
Capitaux propres groupe N	39 401	13 009 568	2 714 882		15 763 852

	Réserves minorit.	Résultat minorit.	Autres	TOTAL
Intérêts minoritaires N-2	-4 948	10 420		5 472
Affectation du résultat N-2	10 420	-10 420		
Résultat consolidé exercice		9 047		9 047
Variation du périmètre Moulin Neuf	193			193
Intérêts minoritaires N-1	5 665	9 047		14 712
Affectation résultat précédent				
Dividendes hors groupe				
Autres variation	-77			-77
Affectation du résultat N-1	9 047	-9 047		
Résultat consolidé exercice		20		20
Variation du périmètre Valmurs	-14 498			-14 498
Intérêts minoritaires N	137	20		157

**** ANNEXE ******4. Provisions**

	Solde ouverture	Variation périmètre	Augment. Dotations	Diminut Reprises	Solde N
Provisions pour risques & charges					
Provisions pour risques	165 686		32 133		197 819
Provisions pour impôts					
Provisions pour charges					
Total I	165 686		32 133		197 819
Provisions pour dépréciation					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations financières					
Stocks et en-cours					
Comptes clients	20				20
Autres provisions pour dépr.	15 357				15 357
Total II	15 377				15 377

Dont dotations et reprises - d'exploitation

32 133

0

- financières

0

0

- exceptionnelles

0

0

5. Emprunts et dettes financières :

- Ventilation des dettes financières par échéances (en partie 4.)
- Financements par crédit-bail : cf. détail des comptes

**** A N N E X E ******6. Effectifs : 296****7. Engagements hors bilan et garanties données**

- Engagements de retraite : 140 739 €

L'engagement de retraite est déterminé sur la base de l'engagement attaché aux salariés dans leur totalité à la date de la clôture. La méthode de calcul est conforme à la convention de détail et de gros à prédominance alimentaire.

Hypothèse retenue : départ volontaire des salariés.

Le montant retenu est une indemnité brute, charges sociales, et fiscales patronales comprises.

Taux d'actualisation : 0.98%.

Evolution annuelle des salaires : 1%,

Critère de Turn Over : fort pour les employés, fort pour les agents de maîtrise et fort pour les cadres.

- Engagements financiers :

- Intérêts restant à courir sur emprunts : pour mémoire

- Avals, cautions et garanties : 26 609 122 €

Conformément aux usages dans le mouvement E.LECLERC, le groupe s'est portée caution en sa qualité de parrain de certains centres E.LECLERC. Le détail est donné dans l'annexe des comptes sociaux de chacune des sociétés concernées.

- Sûretés réelles consenties :

Nantissement du fonds de commerce au profit des banques BFCC, BPI, B.E.C.M.E , EDEL en garantie des emprunts.

Montant des dettes garanties : 5 635 603 €

Hypothèque sur un ensemble immobilier, terrains et bail à construction, sis

Chemin de l'Orme au profit des banques BFCC, Banque de l'Economie,

Crédit Lyonnais, CEPME, BPI et le Crédit Coopératif.

Montant des dettes garanties : 7 385 169 €

Privilège sur un actif immobilier sis 546 Boulevard Eugene Brioux Agay, St Raphael (83) au profit de la banque CIC.

Montant de la dette garantie : 7 171 479 €

**** A N N E X E ******8. Autres informations****- Rémunération des dirigeants****Non applicable***(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du Code de commerce)**Cette information n'est pas mentionnée dans la présente annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.***- Honoraires versés aux commissaires aux comptes :***(Articles R. 123-198 et R.233-14 du Code de commerce)*

Honoraires facturés au titre du contrôle légal (HT) :	29 950 €
Honoraires facturés au titre des autres contrôlés (HT) :	0 €

9. Fiscalité différée :**- Détail du solde d'impôt différé comptabilisé :**

	Base	Impôt diff.
Ecart d'évaluation net	- 4 136 121 €	
Décalages temporaires fiscaux :	773 771 €	
<i>Dont Participation :</i>	687 706 €	
<i>Dont taxes déd N+1 :</i>	86 065 €	
Résultats TINTINA (01.01 au 31.05.19)	32 679 €	

	- 3 329 671 €	
Taux d'impôt N	x 33.33%	
Impôt différé Passif		- 1 109 892 €

**** A N N E X E ******- Variation des impôts différés :**

	Base	Impôt diff.
Impôt différé N-1 :	5 598 684	1 866 228
Impôt différé N :	3 329 671	1 109 892
	-----	-----
Variation de l'exercice	- 2 269 013	- 756 336
Dont variation de périmètre		- 594 194

- Rapprochement entre impôts sur les bénéfices et impôts différés

Résultat net de l'ensemble consolidé :	2 714 902
Avant amort. Des écarts d'acquisition :	137 265
Décalages permanents :	680 975
<i>(y compris CICE et résultat de déconsolidation VALMURS)</i>	
Impôt exigible :	1 889 177
Impôt différé de l'exercice :	- 162 140

Résultat base IS :	5 260 176

x 33.33%

IS période (33.33%) :	1 753 392
-----------------------	-----------

Rapprochement avec l'impôt comptabilisé :

Impôt sur les bénéfices exigible (33.33%)	1 889 177
Economie sur réduction du taux d'impôt :	26 667
Hors contribution 3.3% et crédit d'impôt :	- 308
Impôt différé de l'exercice :	- 162 143

Impôt de l'exercice :	1 753 392

A partir de l'exercice ouvert au 01/06/2011, la société HYPER GRASSE a opté pour le régime d'intégration fiscale.

L'impôt sur les sociétés comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulières au groupe.

Liste des sociétés membres du groupe fiscalement intégré :

SAS Hyper Grasse : société mère

SAS Moulin Neuf : société filiale

**** A N N E X E ****

4 – INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

- Détail du bilan Actif
- Détail du bilan Passif
- Détail du compte de résultat
- Tableau de variations des immobilisations, amortissements et provisions sur actif immobilisé
- Etat des échéances des créances et des dettes
- Tableau des flux de trésorerie consolidé du groupe

BILAN CONSOLIDE DU GROUPE

BILAN DETAILLE ACTIF	31.05.2019			31.05.2018
	Brut	Amort-prov	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
Ecarts d'acquisition	2 745 299	1 109 551	1 635 748	2 463 438
Frais d'établissement				
Frais rech. & développement				
Concessions, brevets, licences	79 168	77 764	1 404	2 365
Fonds commercial				
Autres immob. incorporelles	788 923	569 881	219 042	256 610
Av. et acptes s/immob.incorp.				
Terrains	11 577 209	584 447	10 992 762	14 928 359
Ecart d'évaluation Val Murs				1 500 000
Constructions	29 177 899	15 190 978	13 986 921	29 626 939
Ecart d'évaluation Moulin Neuf	7 141 503	3 005 382	4 136 121	4 493 196
Inst.techn. mat.& outillage	2 478 540	2 327 524	151 016	196 929
Autres immob. corporelles	4 979 611	3 378 730	1 600 881	826 664
Immobilisations corp en crédit-bail	1 128 050	1 128 050		
Immob. corporelles en cours	259 436		259 436	5 404 174
Av. et acptes sur immob.corp.				
Titres mis en équivalence	529 831		529 831	530 590
Titres non consolidés et créances	650 832		650 832	650 832
Autres immo financ.	1 140 618		1 140 618	1 405 356
TOTAL (I)	62 676 919	27 372 307	35 304 612	62 285 452
Matières premières et autres	34 651		34 651	33 244
Marchandises	4 934 262		4 934 262	4 512 411
Av. et acomptes versés	80 635		80 635	
Créances clients et cptes ratt.	226 749		226 749	860 609
Autres créances	1 592 110	15 357	1 576 753	2 415 663
Impôts différés actif				
Capital sousc.app.non versé				
Actions propres				
Titres de placements				
Disponibilités	9 971 633		9 971 633	9 072 573
Charges constatées d'avance	244 495		244 495	434 063
TOTAL (II)	17 084 535	15 357	17 069 178	17 328 563
Chges à répartir (III)				
Primes de remb. des oblig. (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (0 à VI)	79 761 454	27 387 664	52 373 790	79 614 015

BILAN CONSOLIDE DU GROUPE

BILAN DETAILLE PASSIF	Exercice 31.05.2019	Exercice 31.05.2018
Capital	39 401	39 401
Primes		
Ecart de réévaluation		
Réserves consolidées	13 009 569	9 370 195
Réserves de conversion		
Résultat groupe	2 714 882	3 792 958
Subventions d'investissements		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES GROUPE	15 763 852	13 202 554
Intérêts minoritaires dans les réserves	137	5 665
Autres	0	0
Intérêts minoritaires dans les résultats	20	9 047
TOTAL INTERETS MINORITAIRES	157	14 712
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	15 764 009	13 217 266
Autres fonds propres		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques	197 819	165 686
Provisions pour charges		
Impôts différés passif	1 109 891	1 866 225
TOTAL (III)	1 307 710	2 031 911
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit	23 212 523	50 965 675
Emprunts et dettes en crédit-bail		
Découverts et concours bancaires courants		
Emprunts et dettes financières divers	172 336	179 812
Intérêts courus sur dettes financières	125 473	339 858
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 571 331	6 865 776
Dettes fiscales et sociales	3 842 072	4 470 968
Autres dettes	205 194	287 548
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	15 095	1 250 870
Dettes groupe et associés	153 661	0
Produits constatés d'avance	4 386	4 331
TOTAL (IV)	35 302 071	64 364 838
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL (1 à VI)	52 373 790	79 614 015

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

COMPTE DE RESULTAT DETAILLE Partie 1/2	Exercice 31.05.2019	Exercice 31.05.2018
CHIFFRE D'AFFAIRES NETS	99 919 259	92 257 061
Production stockée/immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises amortissements et provisions d'exploitation	20	
Transferts de charges	181 330	288 996
Autres produits	414 574	254 739
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	100 515 183	92 800 796
Achats de marchandises	75 890 599	67 125 715
Variations de stocks de marchandises	-421 851	-95 241
Achats matières premières et autres approv	217 330	210 079
Variation de stock matières premières et autres approv	-1 407	15 464
Autres achats et charges externes	5 576 774	5 263 030
Impôts et taxes et versements assimilés	1 642 683	1 864 275
Salaires	7 728 622	6 813 863
Charges sociales	2 172 819	2 013 737
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	687 706	624 550
Dotations amortissements d'exploitation	1 741 167	2 523 531
Dotations amortissements d'exploitation s/Crédit-bail		
Dotations provisions d'exploitation	32 133	181 042
Autres charges	22 390	22 266
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	95 288 965	86 562 311
1- RESULTAT D'EXPLOITATION	5 226 218	6 238 485
QP bénéfices sur opérations en commun		2 650
QP pertes sur opérations en commun		
Produits financiers sur participations		
Produits des autres immob. financières	109 836	1 292
Produits financiers sur VMP et créances	8 935	
Autres intérêts et produits assimilés		32 390
Reprises provisions financières		
Différences positives de change		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	118 771	33 682
Dotations provisions financières		
Intérêts et charges assimilées	177 477	830 222
Différences négatives de change		
Autres charges financières	113 115	202
TOTAL CHARGES FINANCIERES	290 592	830 424
2- RESULTAT FINANCIER	-171 821	-796 742
3- RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	5 054 397	5 444 393

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

COMPTE DE RESULTAT DETAILLE Partie 2/2	Exercice 31.05.2019	Exercice 31.05.2018
3- RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	5 054 397	5 444 393
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	115 618	135 100
Produits des cessions d'éléments d'actif	214 383	251 673
QP des subventions d'investissements virée au résultat		
Reprises des écarts d'évaluation		
Transferts de charges exceptionnelles		
Reprises amortissements et provisions exceptionnelles		106 823
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	330 001	493 596
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	131 665	135 423
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	214 252	353 431
Résultat de déconsolidation Valmurs	533 518	
Dotations amortissements et provisions exceptionnelles		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	879 435	488 854
4- RESULTAT EXCEPTIONNEL	-549 434	4 742
Impôts exigibles sur les bénéfices	1 889 177	1 665 398
Impôts différés	-162 140	-132 713
5- RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	2 777 926	3 916 450
QP dans les résultats des sociétés mises en équivalence	74 241	72 136
6- RESULTAT NET (Avant dot.& rep. des écarts d'acquisition)	2 852 167	3 988 586
Dotations/reprises des écarts d'acquisition & fonds commerciaux	137 265	186 581
7- RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 714 902	3 802 005
Part revenant aux intérêts minoritaires	20	9 047
8- RESULTAT REVENANT A L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE	2 714 882	3 792 958

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS BRUTES

	Solde ouverture	Var de périmètre	Acquisit. Créations	Cessions M.H.Serv.	Virt poste à poste	Solde N
Ecart d'acquisition	3 731 578	-986 279	0	0	0	2 745 299
Immob. incorporelles	868 091	0	0	0	0	868 091
Immob. corporelles	82 787 925	-26 798 153	758 537	6 061	0	56 742 248
Immob. Financières	2 056 188	-193 958	89 362	160 142	0	1 791 450
Société Mise en équivalence	530 590	0	0	759	0	529 831
ACTIF IMMOB BRUT	89 974 372	-27 978 390	847 899	166 962	0	62 676 919

TABLEAU DE VARIATION DES AMORTISSEMENTS

	Solde ouverture	Var de périmètre	Dotations exercice	Reprises exercice	Virt poste à poste	Solde N
Ecart d'acquisition	1 268 140	-295 854	137 265	0	0	1 109 551
Immob. incorporelles	609 116	0	38 529	0	0	647 645
Immob. corporelles	25 811 664	-1 894 999	1 702 638	4 192	0	25 615 111
Immob. Financières	0	0	0	0	0	0
AMORTISSEMENTS	27 688 920	-2 190 853	1 878 432	4 192	0	27 372 307

dont dotation aux amortissements d'exploitation 1 741 167

dont dotation aux amortissements exceptionnels 0

dont dotation aux amortissements d'exploitation s/CB 0

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS NETTES

	Solde ouverture	Var de périmètre	Variation val brutes	Variation dépréciat	Virt poste à poste	Solde N
		(+)	(+)	(-)	(-)	
Ecart d'acquisition	2 463 438	-690 425	-137 265	0	0	1 635 748
Immob. incorporelles	258 975	0	-38 529	0	0	220 446
Immob. corporelles	56 976 261	-24 903 154	-944 101	1 869	0	31 127 137
Immob. Financières	2 056 188	-193 958	89 362	160 142	0	1 791 450
Société Mise en équivalence	530 590	0	0	759	0	529 831
ACTIF IMMOB NET	62 285 452	-25 787 537	-1 030 533	162 770	0	35 304 612

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	665 084		665 084
Prêts et autres immobilisations financières	89 078		89 078
De l'actif circulant			
Créances clients et cptes ratt.	226 749	226 749	
Autres créances	1 592 110	1 592 110	
Impôts différés actif			
Groupe et associés			
Charges constatées d'avance	244 495	244 495	
TOTAL I - ETAT DES CREANCES	2 817 516	2 063 354	754 162

	Montant brut	A un an au plus	+ d'un an - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit *	23 212 523	9 540 273	9 261 377	4 410 873
Emprunts et dettes crédit-bail				
Découverts et concours bancaires courants				
Emprunts et dettes financières divers	172 336	172 336		
Intérêts courus sur dettes financières	125 473	125 473		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 571 331	7 571 331		
Dettes fiscales et sociales	3 842 072	3 842 072		
Autres dettes	205 194	205 194		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	15 095	15 095		
Dettes groupe et associés	153 661	153 661		
Produits constatés d'avance	4 386	4 386		
TOTAL II - ETAT DES DETTES	35 302 071	21 629 821	9 261 377	4 410 873

Tableau des flux de trésorerie consolidés
Groupe HYPER GRASSE

<i>Présentation en €</i>	31.05.2019	31.05.2018
TRESORERIE A L'OUVERTURE	9 072 573	8 601 953
Résultat net des entreprise intégrées	2 714 882	3 792 958
+ Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	20	9 047
+ Quote part des sociétés mise en équivalence	-74 241	-72 136
+ Dotations aux amortissements et provisions	1 910 565	2 875 797
- Reprise des amortissements et provisions	0	-359 394
+ Dividendes reçus des sociétés en équivalence	75 000	75 000
+ Moins-values et plus-values sur cessions d'actifs	533 387	101 758
+ Variation des impôts différés	-162 140	-132 713
Capacité d'autofinancement	4 997 473	6 290 317
Variation des frais financiers	-78 328	-25 652
<u>Variation nette exploitation</u>		
Var° de stock	-423 258	-79 777
Var° des Créances d'exploit°	235 964	195 879
Var° des Dettes d'exploit°	325 784	1 350 120
<u>Variation nette hors exploitation</u>		
Var°des créances hors exploitation	97 494	-18 447
Var°des dettes hors exploitation	11 211	56 990
Charges et produits constatés d'avance	88 362	2 437
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	257 229	1 481 550
FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (I)	5 254 702	7 771 867
- Décaisst / acquisition immos incorporelles	0	-2 223
- Décaisst / acquisition immos corporelles	-398 661	-4 328 050
+ Variations des dettes s/ immobilisations	-1 235 775	192 443
+ Encaisst / cession d'immos corp et incorp	2 000	237 000
- Décaisst / acquisition immos financières	-89 362	-109 637
- Encaisst / cession immos financières	13 366	36 674
- Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	-946 804	0
FLUX DE TRESORERIE S/INVESTISSEMENTS (II)	-2 655 236	-3 973 793
+ Augmentation de capital ou apports	0	0
+ Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-153 663	-750 000
+ Variations nette des comptes courants hors groupe	153 661	0
+ Variations des dettes financières	-7 476	6 203
- Encaissements provenant d'emprunts	1 199 673	2 112 350
- Remboursement d'emprunts	-2 892 601	-4 696 007
FLUX DE TRESORERIE S/FINANCEMENTS (III)	-1 700 406	-3 327 454
VARIATION GLOBALE DE TRESORERIE (I-II+III)	899 060	470 620
TRESORERIE A LA CLOTURE	9 971 633	9 072 573

III – DETAIL DES COMPTES

***CONTRIBUTION DES SOCIETES AU BILAN CONSOLIDE
PAR GRANDES MASSES***

***CONTRIBUTION DES SOCIETES AU COMPTE DE RESULTAT
CONSOLIDE PAR GRANDES MASSES***

DETAIL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES DU GROUPE

CONTRIBUTION DES SOCIETES A L'ACTIF CONSOLIDE

ACTIFS IMMOBILISES

Actif immobilisé brut	HYPER GRASSE	MOULIN NEUF	MOULIN DE BRUN	TINTINA	TOTAL
Ecarts d'acq & fonds comm.	0	2 745 299	0	0	2 745 299
Immobilisations incorporelles	868 091	0	0	0	868 091
Immobilisations corporelles	18 612 907	30 757 723	0	7 371 618	56 742 248
dont financées par crédit-bail	1 128 050	0	0	0	1 128 050
Immobilisations financières	1 056 356	735 094	0	0	1 791 450
Titres mis en équivalence	0	0	529 831	0	529 831
Total actif immobilisé brut	20 537 354	34 238 116	529 831	7 371 618	62 676 919

Amortiss. et provisions

Ecarts d'acq & fonds comm.	0	1 109 551	0	0	1 109 551
Immobilisations incorporelles	647 645	0	0	0	647 645
Immobilisations corporelles	10 096 370	15 204 796	0	313 945	25 615 111
dont financées par crédit-bail	1 128 050	0	0	0	1 128 050
Immobilisations financières	0	0	0	0	0
Total amort & prov s/immob.	10 744 015	16 314 347	0	313 945	27 372 307

Actif immobilisé net

Ecarts d'acq & fonds comm.	0	1 635 748	0	0	1 635 748
Immobilisations incorporelles	220 446	0	0	0	220 446
Immobilisations corporelles	8 516 537	15 552 927	0	7 057 673	31 127 137
dont financées par crédit-bail	0	0	0	0	0
Immobilisations financières	1 056 356	735 094	0	0	1 791 450
Titres mis en équivalence	0	0	529 831	0	529 831
Total actif immobilisé net	9 793 339	17 923 769	529 831	7 057 673	35 304 612

ACTIFS CIRCULANTS

	HYPER GRASSE	MOULIN NEUF	MOULIN DE BRUN	TINTINA	TOTAL
Stocks	4 968 913	0	0	0	4 968 913
Créances clients	188 607	0	0	38 142	226 749
Autres créances	1 655 472	245 995	0	416	1 901 883
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0	0
Disponibilités	8 791 748	957 171	0	222 714	9 971 633
Total actifs circulants	15 604 740	1 203 166	0	261 272	17 069 178

CONTRIBUTION DES SOCIETES AU PASSIF CONSOLIDE

CAPITAUX PROPRES

	HYPER GRASSE	MOULIN NEUF	MOULIN DE BRUN	TINTINA	TOTAL
Capital	39 401	0	0	0	39 401
Primes	0	0	0	0	0
Réserves consolidées	13 614 333	-1 045 974	455 478	-14 268	13 009 569
Résultat groupe	1 918 250	748 486	74 239	-26 093	2 714 882
Total capitaux propres	15 571 984	-297 488	529 717	-40 361	15 763 852

Réserves minoritaires	0	126	12	-1	137
Résultat des minoritaires	0	23	2	-5	20
Total int.minoritaires	0	149	14	-6	157

AUTRES COMPTES DE PASSIF

Provisions pour risques	197 819	0	0	0	197 819
Impôt différé passif	-257 927	1 378 708	0	-10 890	1 109 891
Dettes financières ets cdt	8 662 634	7 378 410	0	7 171 479	23 212 523
<i>dont financement par crédit-bail</i>	0	0	0	0	0
Autres Dettes financières	183 478	6 759	0	107 572	297 809
Comptes courants	153 661	0	0	0	153 661
Comptes de liaison passif	-10 565 211	10 475 757	100	89 354	0
Dettes fournisseurs	7 536 964	32 570	0	1 797	7 571 331
Dettes fiscales et sociales	3 694 388	147 684	0	0	3 842 072
Autres dettes	220 289	4 386	0	0	224 675
Découv. concours bancaires	0				0
Total autres passifs	9 826 095	19 424 275	100	7 359 314	36 609 781

CONTRIBUTION DES SOCIETES AU RESULTAT CONSOLIDE

	HYPER GRASSE	MOULIN NEUF	MOULIN DE BRUN	TINTINA	TOTAL
Chiffre d'affaires	99 717 763	52 410	0	149 086	99 919 259
Autres produits d'exploit.	351 155	259 786	0	-15 017	595 924
TOTAL PRODUITS D'EXPLOIT.	100 068 918	312 196	0	134 069	100 515 183
Achats consommés	75 684 671	0	0	0	75 684 671
Charges de personnel yc participation	10 589 147	0	0	0	10 589 147
Autres charges d'exploitation	5 309 075	289 438	0	651	5 599 164
Impôts et taxes	1 337 002	295 814	0	9 867	1 642 683
Dotations amortiss & provisions	920 888	799 771	0	52 641	1 773 300
TOTAL CHARGES D'EXPLOIT.	93 840 783	1 385 023	0	63 159	95 288 965
RESULTAT D'EXPLOITATION	6 228 135	-1 072 827	0	70 910	5 226 218
Charges et produits financiers	-3 478	-52 682	0	-115 661	-171 821
RESULTAT COURANT	6 224 657	-1 125 509	0	-44 751	5 054 397
Charges et produits exceptionnels	10 658	-26 574	0	0	-15 916
RESULTAT AVANT IMPOTS	6 235 315	-1 152 083	0	-44 751	5 038 481
<i>Compte de liaison résultat</i>	<i>-2 477 865</i>	<i>2 477 865</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Impôts sur les résultats	1 305 682	440 008	0	-18 653	1 727 037
RESULTAT NET	2 451 768	885 774	0	-26 098	3 311 444
QP des sociétés mises en équivalence	0	0	74 241		74 241
Résultat de cession Valmurs	-533 518				-533 518
Dotations/reprises des écarts d'acquisition & fonds commerciaux	0	137 265	0	0	137 265
RESULTAT NET ENSEMBLE CONSO.	1 918 250	748 509	74 241	-26 098	2 714 902
Intérêts minoritaires	0	23	2	-5	20
RESULTAT NET - PART DU GROUPE	1 918 250	748 486	74 239	-26 093	2 714 882

DETAIL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES DU GROUPE

	31/05/2019	31/05/2018
<u>PARRAINAGES</u>		
LUNADIS SAS	500	500
AUZON VENTOUX	15	15
HOLDING FT	10	10
FIPODIS SAS	10	10
RIVIERADIS	10	10
DAINVILDIS	16	16
SUDALP II	1	1
SUDALP	1	1
ROMANDIS	11	11
SODILUC 2	1	1
RANDIS	1	1
ROMANDIS II	1	1
KERZIOU	41	41
ASJP OLETA	1	1
ROYDIS	90	90
ARPEGE	20	20
SODICA II	15	15
DESIREDIS	100	100
KERZIOU	20	20
NIKAIAL	10	10
NIKAIADIS	150	150
NIKAIAD	10	10
BALEODIS	1	1
BRIANCONDIS	1	1
MNL	32	32
SOLUDIS	32	32
SNS	1	1
SODESUP II	145	145
SAS A2G	4	4
AZIA INVESTISSEMENT	169	169
BEL AIR	160	160
VENCENI	10	10
HYERDIS	172	172
BALEODIS	1	1
SORBARA	80	80
NEMODIS	10	10
RIBSPATRIM	100	100
MG	1	1
LIBRE SERVICE DU PHARE	140	140
SAS DU FANGO	90	90
HYPKO	16	16
SOCIETE ROCADE	100	100
SOCODAG	2	2
HS2	50	50
SOCODAG II	1	1
AQUAVIVA	1	1
CINQA	101	101

DETAIL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES DU GROUPE (SUITE)

<u>TITRE DU MOUVEMENT</u>	31/05/2018	31/05/2017
VERALEC	3 060	3 060
LECASUD	3 049	3 049
SIL	513 674	644 804
BTLEC	1 829	1 829
SOFILEC-SUD EST	372 442	380 551
INFORMADIS GIE	1 000	1 000
SCAFISH	3 000	3 000
LES 4 SAISONS	2 000	2 000
SCAPARF	2 000	2 000
SCAPMAREE	914	914
KL COMMERCE	2 000	2 000
GALEC	29 468	29 468
ISSY LECASUD	0	0
<u>AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES</u>		
RACHAT MARQUE LECLERC	-	12 167
FONDS DE ROULEMENT GALEC	28 891	28 891
DEPOT DE GARANTIE - CAUTIONNEMENT	60 186	61 386
BFCC	100 068	218 700
AVANCE MURBACK	665 084	658 584
TITRES MURBACK	333	333
TOTAL	1 791 450	2 056 188

SAS HYPER GRASSE

Société par Actions Simplifiée au capital de 39.400,50 euros

Siège social : 59 chemin de l'Orme

06130 GRASSE

R.C.S. GRASSE 440 237 667

RAPPORT DU PRESIDENT SUR LES COMPTES CONSOLIDES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 22 NOVEMBRE 2019

Chers Associés,

Nous vous avons réunis en exécution des prescriptions légales, pour vous rendre compte de la situation du Groupe, dont notre société est la société mère consolidante, au cours de l'exercice clos le 31 mai 2019.

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

Il vous sera ensuite donné lecture des rapports des commissaires aux comptes.

I. SITUATION ET EVOLUTION DE LA SOCIETE ET DU GROUPE

1. Activité et résultats de la Société et du Groupe au cours de l'exercice écoulé

Nous vous rappelons que l'ensemble constitué par la société SAS HYPER GRASSE et les sociétés LE MOULIN NEUF, MOULIN DE BRUN, et TINTINA qu'elle contrôle dépassant deux des trois seuils définis par l'article R. 233-16 du Code de commerce, la société HYPER GRASSE, tête de groupe, est tenue d'établir et de publier des comptes consolidés, conformément aux articles L. 233-16 et suivants du Code de commerce.

Nous vous précisons que le groupe a cédé les parts détenues dans la SCI VAL MURS le 29 novembre 2018 mais la cession ayant été réalisée sur la base des comptes consolidés 2017, l'activité de la société VAL MURS ne contribue pas au résultat du groupe SAS HYPER GRASSE.

Par ailleurs, il est rappelé qu'en date du 31 mai 2019, M. Francis MASTIO et la société FM ont cédé les titres qu'ils détenaient dans la Société SAS HYPER GRASSE au profit de la société EP qui a alors pris le contrôle de la Société, la société EP étant alors devenue la nouvelle tête du groupe.

Nous vous présentons ci-après les comptes consolidés, établis selon les normes françaises applicables.

Le chiffre d'affaires consolidé s'élève au 31 mai 2019 à 99.919.259 euros HT contre 92.257.061 euros HT pour l'exercice précédent.

Les achats consommés s'élèvent à 75.684.671 euros HT contre 67.256.017 euros HT pour l'exercice précédent.

La masse salariale s'élève à 10.589.147 euros contre 9.452.150 euros pour l'exercice précédent.

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 5.599.164 euros contre 5.285.296 euros au titre de l'exercice clos le 31 mai 2018.

Les impôts et taxes s'élèvent à 1.642.683 euros contre 1.864.275 euros pour l'exercice précédent.

Après prise en compte notamment :

- d'un résultat financier consolidé déficitaire de 171.821 euros contre un résultat financier consolidé déficitaire de 794.092 euros l'exercice précédent,
- d'un résultat exceptionnel consolidé déficitaire de 549.434 euros correspondant essentiellement au résultat de déconsolidation de la société SCI VAL MURS, contre un résultat exceptionnel consolidé bénéficiaire de 4.742 euros pour l'exercice précédent,
- et d'une charge d'impôts sur les bénéfices de 1.889.177 euros contre 1.665.398 euros l'exercice précédent,

le résultat net des sociétés intégrées s'établit, au 31 mai 2019, à 2.777.926 euros contre 3.916.450 euros pour l'exercice précédent.

La dotation aux amortissements des écarts d'acquisition s'élevant à 137.265 euros au 31 mai 2019, le résultat net consolidé de l'exercice clos le 31 mai 2019 ressort à 2.714.902 euros contre un résultat net consolidé de 3.802.005 euros pour l'exercice clos le 31 mai 2018, la part du Groupe représentant 2.714.882 Euros.

2. Evolution récente et perspectives d'avenir

Le groupe entend poursuivre le développement commercial de l'hypermarché.

A compter du 31 mai 2019, la Société EP est devenue la nouvelle tête du groupe composé des sociétés SAS HYPER GRASSE et LE MOULIN NEUF (sociétés filiales).

En date du 10 octobre 2019, la société SAS HYPER GRASSE a cédé les titres qu'elle détenait au sein du capital de la société TINTINA au profit de la société FM.

II. INFORMATIONS LEGALES

Comme les dispositions légales nous en font obligation, nous vous donnons ci-après un certain nombre d'informations :

Présentation des comptes

Les comptes consolidés au 31 mai 2019 du Groupe HYPER GRASSE sont établis conformément aux dispositions de la loi du 3 janvier 1985 et du décret d'application du 17 février 1986 et selon les règles et principes du Plan Comptable Général. Les présents

comptes tiennent compte des changements induits par l'application du règlement CRC 99 02.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été établie par référence à la méthode des coûts historiques.

Le Groupe HYPER GRASSE est composé de cinq sociétés :

- la SAS HYPER GRASSE,
- la SAS LE MOULIN NEUF,
- la SCI MOULIN DE BRUN,
- la SCI TINTINA.

Toutes les sociétés sont consolidées par la méthode de l'intégration globale à l'exception de la société MOULIN DE BRUN consolidée par la méthode de mise en équivalence.

Crédit d'impôt compétitivité emploi :

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du CICE correspondant à l'exercice pour un montant de 221.858 euros a été porté au crédit du compte 649 – charges de personnel – CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation.

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2018 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice, alors que le CICE théorique couru à la date de clôture et relatif à la période du 1^{er} janvier au 31 mai 2019 sera imputable sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice suivant.

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution de leur fonds de roulement.

Le CICE de l'exercice écoulé a été affecté au financement des investissements courants de notre société et au renforcement de son fonds de roulement, par la mise en réserves du résultat dégagé dans l'exercice.

Activité en matière de recherche et développement

Compte tenu de la nature des activités des sociétés membres du groupe, aucune activité spécifique en matière de recherche et de développement ne peut être signalée en tant que tel au cours de l'exercice écoulé.

Progrès réalisés et difficultés rencontrées

Au cours de l'exercice clos le 31 mai 2019, la société HYPER GRASSE et ses filiales ont poursuivi leur développement.

Au cours de l'exercice écoulé, la société HYPER GRASSE n'a pas rencontré de difficultés particulières autres que celles inhérentes à son activité et à celle de ses filiales.

Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société

Au 31 mai 2019, les dettes financières nettes consolidées ressortent à 23.663.993 euros contre 51.485.345 euros pour l'exercice précédent.

Indications sur l'utilisation des instruments financiers

La Société n'utilise aucun instrument financier.

**Le Président
M. Eric PANGRANI**



HYPER GRASSE

Société par actions simplifiée au capital de 39 400,50 €

59 chemin de l'Orme

06130 – GRASSE

R.C.S. GRASSE 440 237 667

**RAPPORT DES COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS**

Exercice clos le 31 MAI 2019

Cabinet Vilaine et Associés
6, Avenue Jacques Cartier
44800 SAINT-HERBLAIN

Claude RICCI
1325 Avenue Marcel PAGNOL
06610 LA GAUDE

A l'assemblée générale de la société,

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société HYPER GRASSE relatifs à l'exercice clos le 31 mai 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

2. Fondement de l'opinion

a) 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.

b) 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} juin 2017 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.

3. 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 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.

4. Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion

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

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

5. 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 **votre Président**

6. Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

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

S.A.S. HYPER GRASSE

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les Comptes Consolidés

Exercice clos le 31 mai 2019

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.

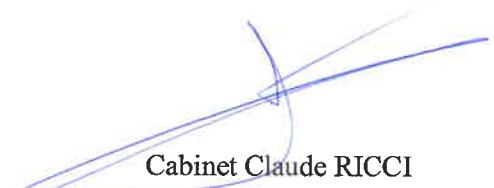
Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Saint-Herblain,
Le 04 novembre 2019

Fait à La Gaudé,
Le 04 novembre 2019



Cabinet Vilaine et Associés
Commissaire aux Comptes
Représenté par Christian PALVADEAU



Cabinet Claude RICCI
Commissaire aux Comptes

Annexe : Description détaillée des responsabilités des commissaires aux comptes

ANNEXE

Description détaillée des responsabilités des commissaires aux comptes

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

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

I - BILAN ET COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDES

1 - BILAN CONSOLIDE DU GROUPE

BILAN ACTIF	31.05.2019	31.05.2018
	Net	Net
Ecarts d'acquisition	1 635 748	2 463 438
Immobilisations incorporelles	220 446	258 975
Immobilisations corporelles	31 127 137	56 976 261
Immobilisations financières	1 791 450	2 056 188
Titres mis en équivalence	529 831	530 590
TOTAL ACTIF IMMOBILISE NET	35 304 612	62 285 452
Stocks et en-cours	4 968 913	4 545 655
Clients et cptes rattachés	226 749	860 609
Autres créances et cptes de régul (1)	1 901 883	2 849 726
Valeurs mobilières placement	0	0
Disponibilités	9 971 633	9 072 573
TOTAL ACTIF CIRCULANT NET	17 069 178	17 328 563
TOTAL ACTIF	52 373 790	79 614 015

BILAN PASSIF	Exercice 31.05.2019	Exercice 31.05.2018
Capital	39 401	39 401
Réserves consolidées	13 009 569	9 370 195
Résultat consolidé	2 714 882	3 792 958
TOTAL CAPITAUX PROPRES GROUPE	15 763 852	13 202 554
TOTAL INTERETS MINORITAIRES	157	14 712
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES (2)	1 307 710	2 031 911
Emprunts et dettes financières	23 663 993	51 485 345
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 571 331	6 865 776
Autres dettes et comptes de régularisation	4 066 747	6 013 717
TOTAL DETTES	35 302 071	64 364 838
TOTAL PASSIF	52 373 790	79 614 015
(1) Dont Impôts différés Actif :	0	0
(2) Dont Impôts différés Passif :	1 109 891	1 866 225

2 – COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE DU GROUPE

COMPTE DE RESULTAT EN LISTE	Exercice 31.05.2019	Exercice 31.05.2018
Chiffre d'affaires	99 919 259	92 257 061
Autres produits d'exploitation	595 924	543 735
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	100 515 183	92 800 796
Achats consommés	75 684 671	67 256 017
Charges de personnel	10 589 147	9 452 150
Autres charges d'exploitation	5 599 164	5 285 296
Impôts et taxes	1 642 683	1 864 275
Dotations amortissements et provisions d'exploitation	1 773 300	2 704 573
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	95 288 965	86 562 311
RESULTAT D'EXPLOITATION	5 226 218	6 238 485
Charges et produits financiers	-171 821	-794 092
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	5 054 397	5 444 393
Charges et produits exceptionnels	-549 434	4 742
RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	4 504 963	5 449 135
Impôts différés	-162 140	-132 713
Impôts sur les résultats	1 889 177	1 665 398
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	2 777 926	3 916 450
QP dans les résultats des sociétés mises en équivalence	74 241	72 136
Dotations/Reprises des amortiss des écarts d'acquisition	137 265	186 581
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 714 902	3 802 005
Intérêts minoritaires	20	9 047
RESULTAT NET - PART DU GROUPE	2 714 882	3 792 958
<i>RESULTAT PAR ACTION GROUPE</i>	<i>7</i>	<i>10</i>
<i>NOMBRE D'ACTIONS SOCIETE MERE</i>	<i>394 005</i>	<i>394 005</i>

II – ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

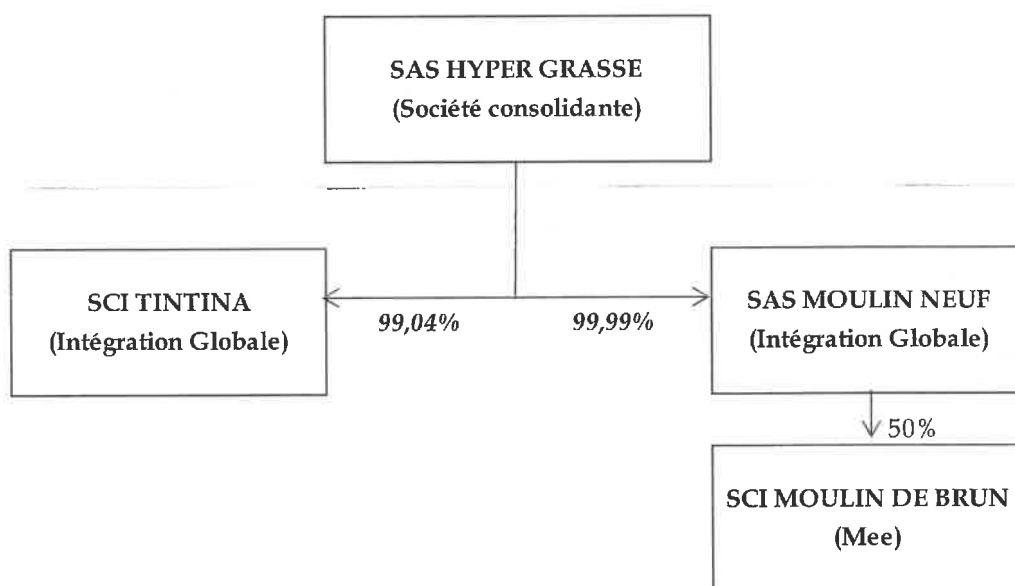
**** A N N E X E ****

ETABLIE EN CONFORMITE AVEC

**LA LOI DU 3 JANVIER 1985 ET
LE DECRET D'APPLICATION DU 17 FEVRIER 1986**

LE REGLEMENT CRC 99-02

- 1 – PERIMETRE DE CONSOLIDATION
- 2 – PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES DE CONSOLIDATION
- 3 – EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN
ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS
- 4 – INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

**** A N N E X E ******1 – PERIMETRE DE CONSOLIDATION***** Organigramme du groupe au 31.05.2019***** Entreprises consolidées**

Le groupe HYPER GRASSE est composé de 4 sociétés :

- La Société par Actions Simplifiée HYPER GRASSE, société mère du groupe, dont le siège social est 59 chemin de l'Orme 06130 Grasse.
N° Siret : 440237667000025
- La Société par Actions Simplifiée MOULIN NEUF, filiale à 99,99 % de HYPER GRASSE, dont le siège social est 59 chemin de l'Orme 06130 Grasse.
N° Siret : 43953822400015
- La Société Civile Immobilière MOULIN DE BRUN, filiale à 50 % de MOULIN NEUF, dont le siège social est 770 rue Alfred Nobel 34000 Montpellier.
N° Siret : 43385052600024
- La Société civile immobilière TINTINA, filiale à 99,98 % de HYPER GRASSE, dont le siège social est 59 chemin de l'Orme 06130 Grasse.
N° Siret : 79250956400011

**** A N N E X E ******* Sortie de périmètre au 31.05.2019**

Le groupe a cédé les parts détenues dans la SCI VAL MURS au cours du deuxième semestre 2018, mais la cession était engagée dès le mois de mars 2018 avec la signature d'un compromis de vente. La mise en œuvre des financements par l'acquéreur a nécessité un délai supplémentaire d'instruction.

Aussi, au niveau des comptes consolidés, la date du 1^{er} juin 2018 a été prise en compte comme date de référence pour la sortie du périmètre de la société. L'activité de la société VAL MURS ne contribue pas au résultat du groupe HYPER GRASSE pour l'exercice clos le 31/05/2019.

*** Détentions et méthodes de consolidation retenues au 31.05.2019**

Sociétés	% d'intérêt groupe	% de contrôle	Date de clôture N	Durée de l'exercice	Date de clôture N-1	Durée de l'exercice N-1
SAS HYPER GRASSE	Société mère	Société mère	31-mai-19	12 mois	31-mai-18	12 mois
SAS MOULIN NEUF	99,99%	99,99%	31-mai-19	12 mois	31-mai-18	12 mois
SCI MOULIN DE BRUN	50,00%	50,00%	31-déc-18	12 mois	31-déc-17	12 mois
SCI TINTINA **	99,98%	99,98%	31-mai-19	12 mois	31-mai-18	12 mois

Toutes les sociétés sont consolidées par la méthode de l'intégration globale à l'exception de la société MOULIN DE BRUN consolidée par la méthode de la mise en équivalence.

Le pourcentage de contrôle du groupe dans cette société est de 50 % et la société est détenue par ailleurs à 50% par un autre associé.

** Pour les besoins des comptes consolidés, la société SCI TINTINA qui clôturent leurs comptes au 31 décembre, sont consolidées sur la base d'une situation intermédiaire établie au 31 mai.

**** A N N E X E ******2 – PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES DE CONSOLIDATION****1. Principes comptables et méthodes d'évaluation****1.1. Principes comptables**

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions de la loi du 3 janvier 1985 et du décret d'application du 17 février 1986 et selon les règles et principes du Plan Comptable Général. Les présents comptes tiennent compte des changements induits par l'application du règlement CRC 99-02.

Toute dérogation doit être justifiée par la recherche d'une meilleure information. Dans ce cas, la présente annexe précisera les options retenues.

1.2. Méthodes d'évaluation

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été établie par référence à la méthode des coûts historiques.

- Actif immobilisé

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition. L'ensemble des éléments d'actifs corporels et incorporels est déprécié par un amortissement linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation de ces biens.

Le plan d'amortissement retenu pour le groupe est :

Usufruit (immobilier) :	21 ans
Concessions, brevets, licences :	1 à 4 ans
Constructions et agencements constructions :	5 à 40 ans
Matériel et outillage :	3 à 10 ans
Matériel de transport :	3 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique :	3 à 5 ans
Mobilier :	4 à 8 ans

**** A N N E X E *****- Ecart de première consolidation*

Le règlement ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015 prévoit que :

- les écarts d'acquisition qui ont une durée d'utilisation non limitée ne sont plus amortis. En contrepartie, ils font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice ;
- les écarts d'acquisition qui ont une durée d'utilisation limitée sont amortis linéairement sur cette durée ;
- dans les cas exceptionnels où la durée d'utilisation est limitée mais où elle ne peut pas être déterminée de façon fiable, les écarts d'acquisition sont amortis forfaitairement sur 10 ans.

Conformément au règlement ANC n°2015-07, le groupe a décidé de conserver les durées d'utilisation antérieurement déterminées pour tous leurs écarts d'acquisition inscrits au bilan consolidés. Ce changement n'a aucun impact sur les comptes car le choix de méthode comptable du groupe a été de maintenir le plan d'amortissement antérieur pour tous ses écarts d'acquisition.

- ✓ Constatés lors de la prise de contrôle de Moulin Neuf.

La prise de contrôle de la société MOULIN NEUF par le groupe est intervenue le 27 décembre 2010 par l'acquisition de 105 actions supplémentaires, le groupe en détenant préalablement 127 actions acquises en septembre 2006.

La prise de contrôle a été analysée sur la base de comptes intermédiaires à cette date et retraités conformément aux méthodes comptables retenues par le groupe.

Cette opération a conduit à dégager un écart de première consolidation se décomposant en :

- un écart d'évaluation de 7 141 503 € relatif à l'immeuble figurant à l'actif de la société et amorti sur 20 ans. Cet écart génère un impôt différé passif de 2 380 501 € ;
- un écart d'acquisition de 548 693 € amorti sur 20 ans à compter du 1.01.2011.

Le 1^{er} juin 2011, le groupe a acquis un lot complémentaire de 150 actions, de sorte que le groupe détient désormais la totalité des actions composant le capital social de la société MOULIN NEUF.

Cette acquisition complémentaire, portant la participation du groupe dans la société à 100%, a conduit à dégager un écart d'acquisition complémentaire de 2 196 606 € amorti sur 20 ans à compter du 1^{er} juin 2011.

**** A N N E X E ****✓ **Synthèse des écarts de première consolidation**

<u>Ecart d'acquisition</u>	MOULIN NEUF	VAL MURS	TOTAL
Ecart d'acquisition N (Valeur brute)	2 745 299	986 279	3 731 578
Amortissement au 31/05/2018	- 972 286	- 295 854	- 1 268 139
Dot et reprises exercice 2018/19	- 137 265	-	- 137 265
Sortie de périmètre		- 690 425	- 690 425
VNC au 31/05/2019	1 635 748	0	1 635 748

<u>Ecart d'évaluation</u>	MOULIN NEUF	VAL MURS	TOTAL
Actifs immobiliers			
Ecart d'évaluation s/ terrain	0	1 500 000	1 500 000
Ecart d'évaluation s/ bâtiment	7 141 503	0	7 141 503
Amortissement au 31/05/2018	-2 648 307	0	-2 648 307
Dotation exercice 2018/19	-357 075	0	-357 075
Sortie de périmètre		-1 500 000	-1 500 000
VNC au 31/05/2019	4 136 120	0	4 136 120

**** A N N E X E *****- Evaluation des stocks*

Les stocks sont évalués au prix d'acquisition net facturé majoré des frais accessoires sur achats.

- Créances et produits

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

- Dettes et charges

Les dettes certaines qui existent à la clôture de l'exercice figurent en compte de tiers ou en charges à payer au passif du bilan. A la clôture de l'exercice, les dettes que des événements en cours ou survenus rendent probables et dont l'objet est nettement précisé sont inscrites au passif du bilan en provisions pour risques et charges.

- Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

- Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Les disponibilités sont inscrites pour leur valeur nominale et les valeurs mobilières de placement enregistrées conformément aux règles édictées par le Plan Comptable.

- CICE

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 221 458 euros a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE. Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation.

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et de reconstitution de leur fonds de roulement.

Le CICE de l'exercice écoulé a été affecté au financement des investissements courants de notre société, et au renforcement de son fonds de roulement, par la mise en réserves du résultat dégagé dans l'exercice.

**** ANNEXE ******2. Principes et modalités de consolidation****2.1. Méthodes de consolidation**

- Toutes les sociétés du groupe HYPER GRASSE ont été consolidées par intégration globale à l'exception de la société MOULIN DE BRUN consolidée par la méthode de la mise en équivalence.
- La date retenue pour l'établissement des comptes consolidés est la date de clôture de la société mère à savoir le 31 mai 2019.
- Prise en compte de la fiscalité différée :
La méthode retenue est la méthode du report variable.
Le taux d'imposition actuel est de 33 1/3%.
Les impositions différées ont été prises en compte dans les cas suivants :
 - Existence de décalages temporaires issus des comptes individuels ou induits par les retraitements de consolidation ;
 - Existence de déficits fiscaux reportables.

2.2. Retraitements effectués sur les comptes individuels*A - Retraitements d'homogénéité*

Afin d'assurer la comparabilité des comptes individuels et de donner une image fidèle du groupe, des retraitements visant à homogénéiser les méthodes comptables des filiales avec celles du groupe doivent être opérés en consolidation.
Les sociétés consolidées appliquent des méthodes comparables et n'ont pas été retraitées.

B - Constatation de la fiscalité différée

Il a été constaté des soldes d'impôts différés en présence de décalages temporaires dans les comptes sociaux ou de retraitements des comptes consolidés.

C - Annulation des opérations réciproques

Conformément aux règles applicables aux comptes consolidés, les opérations réciproques ont été neutralisées. Sont concernés les produits et charges ainsi que les créances et dettes inter-sociétés.

D - Application des normes de consolidation pour le crédit-bail

Les règles applicables aux comptes consolidés préconisent l'inscription du bien à l'actif pour sa valeur brute et la constatation de la dette résiduelle au passif ainsi que la reconstitution d'un plan d'amortissement conforme au bien financé et la ventilation des redevances entre amortissements et intérêts. En application de cette règle, les opérations de crédit-bail ont fait l'objet de retraitements dans les comptes des sociétés concernées.

**** A N N E X E ****

3 - EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS

1. Immobilisations et amortissements :

Les variations des éléments d'actif immobilisé, amortissements et provisions sur actif immobilisé sont présentées en partie 4. Informations complémentaires.

2. Titres de participation non consolidés :

La liste des participations et la valeur nette comptable des titres détenus sont présentées en partie III. Détail des comptes.

**** ANNEXE ******3. Capitaux propres consolidés**

Le tableau de variation des capitaux propres groupe présente les variations ayant affecté ces comptes.

	Capital	Réserves Groupe	Résultat	Autres	TOTAL
Capitaux propres N-2	39 401	7 000 900	3 119 294		10 159 598
Affectation résultat précédent		3 119 294	-3 119 294		
Distribution de dividende		-750 000			-750 000
Résultat consolidé exercice			3 792 958		3 792 958
Pertes des minoritaires par le groupe (*)					
Capitaux propres groupe N-1	39 401	9 370 194	3 792 958		13 202 554
Affectation résultat précédent		3 792 958	-3 792 958		
Distribution de dividende		-153 661			-153 661
Résultat consolidé exercice			2 714 882		2 714 882
Autres variations		77			77
Capitaux propres groupe N	39 401	13 009 568	2 714 882		15 763 852

	Réserves minorit.	Résultat minorit.	Autres	TOTAL
Intérêts minoritaires N-2	-4 948	10 420		5 472
Affectation du résultat N-2	10 420	-10 420		
Résultat consolidé exercice		9 047		9 047
Variation du périmètre Moulin Neuf	193			193
Intérêts minoritaires N-1	5 665	9 047		14 712
Affectation résultat précédent				
Dividendes hors groupe				
Autres variation	-77			-77
Affectation du résultat N-1	9 047	-9 047		
Résultat consolidé exercice		20		20
Variation du périmètre Valmurs	-14 498			-14 498
Intérêts minoritaires N	137	20		157

**** ANNEXE ******4. Provisions**

	Solde ouverture	Variation périmètre	Augment. Dotations	Diminut Reprises	Solde N
Provisions pour risques & charges					
Provisions pour risques	165 686		32 133		197 819
Provisions pour impôts					
Provisions pour charges					
Total I	165 686		32 133		197 819
Provisions pour dépréciation					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations financières					
Stocks et en-cours					
Comptes clients	20			20	
Autres provisions pour dépr.	15 357				15 357
Total II	15 377			20	15 357

Dont dotations et reprises - d'exploitation

32 133

20

- financières

0

0

- exceptionnelles

0

0

5. Emprunts et dettes financières :

- Ventilation des dettes financières par échéances (en partie 4.)
- Financements par crédit-bail : cf. détail des comptes

**** A N N E X E ******6. Effectifs : 296****7. Engagements hors bilan et garanties données****- Engagements de retraite : 140 739 €**

L'engagement de retraite est déterminé sur la base de l'engagement attaché aux salariés dans leur totalité à la date de la clôture. La méthode de calcul est conforme à la convention de détail et de gros à prédominance alimentaire.

Hypothèse retenue : départ volontaire des salariés.

Le montant retenu est une indemnité brute, charges sociales, et fiscales patronales comprises.

Taux d'actualisation : 0.98%.

Evolution annuelle des salaires : 1%,

Critère de Turn Over : fort pour les employés, fort pour les agents de maîtrise et fort pour les cadres.

- Engagements financiers :

- Intérêts restant à courir sur emprunts : pour mémoire

- Avals, cautions et garanties : 26 609 122 €

Conformément aux usages dans le mouvement E.LECLERC, le groupe s'est portée caution en sa qualité de parrain de certains centres E.LECLERC. Le détail est donné dans l'annexe des comptes sociaux de chacune des sociétés concernées.

- Sûretés réelles consenties :

Nantissement du fonds de commerce au profit des banques BFCC, BPI, B.E.C.M.E , EDEL en garantie des emprunts.

Montant des dettes garanties : 5 635 603 €

Hypothèque sur un ensemble immobilier, terrains et bail à construction, sis Chemin de l'Orme au profit des banques BFCC, Banque de l'Economie, Crédit Lyonnais, CEPME, BPI et le Crédit Coopératif.

Montant des dettes garanties : 7 385 169 €

Privilège sur un actif immobilier sis 546 Boulevard Eugene Brieux Agay, St Raphael (83) au profit de la banque CIC.

Montant de la dette garantie : 7 171 479 €

**** ANNEXE ******8. Autres informations****- Rémunération des dirigeants****Non applicable***(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du Code de commerce)**Cette information n'est pas mentionnée dans la présente annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.***- Honoraires versés aux commissaires aux comptes :***(Articles R. 123-198 et R.233-14 du Code de commerce)*

Honoraires facturés au titre du contrôle légal (HT) : 29 950 €

Honoraires facturés au titre des autres contrôles (HT) : 0 €

9. Fiscalité différée :**- Détail du solde d'impôt différé comptabilisé :**

	Base	Impôt diff.
Ecart d'évaluation net	- 4 136 121 €	
Décalages temporaires fiscaux :	773 771 €	
Dont Participation :	687 706 €	
Dont taxes déd N+1 :	86 065 €	
Résultats TINTINA (01.01 au 31.05.19)	32 679 €	

	- 3 329 671 €	
Taux d'impôt N	x 33.33%	
Impôt différé Passif		- 1 109 892 €

**** ANNEXE ******- Variation des impôts différés :**

	Base	Impôt diff.
Impôt différé N-1 :	5 598 684	1 866 228
Impôt différé N :	3 329 671	1 109 892
	-----	-----
Variation de l'exercice	- 2 269 013	- 756 336
Dont variation de périmètre		- 594 194

- Rapprochement entre impôts sur les bénéfices et impôts différés

Résultat net de l'ensemble consolidé :	2 714 902
Avant amort. Des écarts d'acquisition :	137 265
Décalages permanents :	680 975
<i>(y compris CICE et résultat de déconsolidation VALMURS)</i>	
Impôt exigible :	1 889 177
Impôt différé de l'exercice :	- 162 140

Résultat base IS : **5 260 176**

x 33.33%

IS période (33.33%) : 1 753 392

Rapprochement avec l'impôt comptabilisé :

Impôt sur les bénéfices exigible (33.33%)	1 889 177
Economie sur réduction du taux d'impôt :	26 667
Hors contribution 3.3% et crédit d'impôt :	- 308
Impôt différé de l'exercice :	- 162 143

Impôt de l'exercice : **1 753 392**

A partir de l'exercice ouvert au 01/06/2011, la société HYPER GRASSE a opté pour le régime d'intégration fiscale.

L'impôt sur les sociétés comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulières au groupe.

Liste des sociétés membres du groupe fiscalement intégré :

SAS Hyper Grasse : société mère

SAS Moulin Neuf : société filiale

**** A N N E X E ****

4 – INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

- Détail du bilan Actif
- Détail du bilan Passif
- Détail du compte de résultat
- Tableau de variations des immobilisations, amortissements et provisions sur actif immobilisé
- Etat des échéances des créances et des dettes
- Tableau des flux de trésorerie consolidé du groupe

BILAN CONSOLIDE DU GROUPE

BILAN DETAILLE ACTIF	31.05.2019			31.05.2018
	Brut	Amort-prov	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
Ecart d'acquisition	2 745 299	1 109 551	1 635 748	2 463 438
Frais d'établissement				
Frais rech. & développement				
Concessions, brevets, licences	79 168	77 764	1 404	2 365
Fonds commercial				
Autres immob. incorporelles	788 923	569 881	219 042	256 610
Av. et acptes s/immob.incorp.				
Terrains	11 577 209	584 447	10 992 762	14 928 359
Ecart d'évaluation Val Murs				1 500 000
Constructions	29 177 899	15 190 978	13 986 921	29 626 939
Ecart d'évaluation Moulin Neuf	7 141 503	3 005 382	4 136 121	4 493 196
Inst.techn. mat.& outillage	2 478 540	2 327 524	151 016	196 929
Autres immob. corporelles	4 979 611	3 378 730	1 600 881	826 664
Immobilisations corp en crédit-bail	1 128 050	1 128 050		
Immob. corporelles en cours	259 436		259 436	5 404 174
Av. et acptes sur immob.corp.				
Titres mis en équivalence	529 831		529 831	530 590
Titres non consolidés et créances	650 832		650 832	650 832
Autres immo financ.	1 140 618		1 140 618	1 405 356
TOTAL (I)	62 676 919	27 372 307	35 304 612	62 285 452
Matières premières et autres	34 651		34 651	33 244
Marchandises	4 934 262		4 934 262	4 512 411
Av. et acomptes versés	80 635		80 635	
Créances clients et cptes ratt.	226 749		226 749	860 609
Autres créances	1 592 110	15 357	1 576 753	2 415 663
Impôts différés actif				
Capital sousc.app.non versé				
Actions propres				
Titres de placements				
Disponibilités	9 971 633		9 971 633	9 072 573
Charges constatées d'avance	244 495		244 495	434 063
TOTAL (II)	17 084 535	15 357	17 069 178	17 328 563
Chges à répartir (III)				
Primes de remb. des oblig. (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (0 à VI)	79 761 454	27 387 664	52 373 790	79 614 015

BILAN CONSOLIDE DU GROUPE

BILAN DETAILLE PASSIF	Exercice 31.05.2019	Exercice 31.05.2018
Capital	39 401	39 401
Primes		
Ecart de réévaluation		
Réserves consolidées	13 009 569	9 370 195
Réserves de conversion		
Résultat groupe	2 714 882	3 792 958
Subventions d'investissements		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES GROUPE	15 763 852	13 202 554
Intérêts minoritaires dans les réserves	137	5 665
Autres	0	0
Intérêts minoritaires dans les résultats	20	9 047
TOTAL INTERETS MINORITAIRES	157	14 712
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	15 764 009	13 217 266
Autres fonds propres		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques	197 819	165 686
Provisions pour charges		
Impôts différés passif	1 109 891	1 866 225
TOTAL (III)	1 307 710	2 031 911
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit	23 212 523	50 965 675
Emprunts et dettes en crédit-bail		
Découverts et concours bancaires courants		
Emprunts et dettes financières divers	172 336	179 812
Intérêts courus sur dettes financières	125 473	339 858
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 571 331	6 865 776
Dettes fiscales et sociales	3 842 072	4 470 968
Autres dettes	205 194	287 548
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	15 095	1 250 870
Dettes groupe et associés	153 661	0
Produits constatés d'avance	4 386	4 331
TOTAL (IV)	35 302 071	64 364 838
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL (1 à VI)	52 373 790	79 614 015

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

COMPTE DE RESULTAT DETAILLE Partie 1/2	Exercice 31.05.2019	Exercice 31.05.2018
CHIFFRE D'AFFAIRES NETS	99 919 259	92 257 061
Production stockée/immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises amortissements et provisions d'exploitation	20	
Transferts de charges	181 330	288 996
Autres produits	414 574	254 739
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	100 515 183	92 800 796
Achats de marchandises	75 890 599	67 125 715
Variations de stocks de marchandises	-421 851	-95 241
Achats matières premières et autres approv	217 330	210 079
Variation de stock matières premières et autres approv	-1 407	15 464
Autres achats et charges externes	5 576 774	5 263 030
Impôts et taxes et versements assimilés	1 642 683	1 864 275
Salaires	7 728 622	6 813 863
Charges sociales	2 172 819	2 013 737
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	687 706	624 550
Dotations amortissements d'exploitation	1 741 167	2 523 531
Dotations amortissements d'exploitation s/Crédit-bail		
Dotations provisions d'exploitation	32 133	181 042
Autres charges	22 390	22 266
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	95 288 965	86 562 311
1- RESULTAT D'EXPLOITATION	5 226 218	6 238 485
QP bénéfiques sur opérations en commun		2 650
QP pertes sur opérations en commun		
Produits financiers sur participations		
Produits des autres immob. financières	109 836	1 292
Produits financiers sur VMP et créances	8 935	
Autres intérêts et produits assimilés		32 390
Reprises provisions financières		
Différences positives de change		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	118 771	33 682
Dotations provisions financières		
Intérêts et charges assimilées	177 477	830 222
Différences négatives de change		
Autres charges financières	113 115	202
TOTAL CHARGES FINANCIERES	290 592	830 424
2- RESULTAT FINANCIER	-171 821	-796 742
3- RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	5 054 397	5 444 393

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

COMPTE DE RESULTAT DETAILLE Partie 2/2	Exercice 31.05.2019	Exercice 31.05.2018
3- RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	5 054 397	5 444 393
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	115 618	135 100
Produits des cessions d'éléments d'actif	214 383	251 673
QP des subventions d'investissements virée au résultat		
Reprises des écarts d'évaluation		
Transferts de charges exceptionnelles		
Reprises amortissements et provisions exceptionnelles		106 823
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	330 001	493 596
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	131 665	135 423
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	214 252	353 431
Résultat de déconsolidation Valmurs	533 518	
Dotations amortissements et provisions exceptionnelles		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	879 435	488 854
4- RESULTAT EXCEPTIONNEL	-549 434	4 742
Impôts exigibles sur les bénéfices	1 889 177	1 665 398
Impôts différés	-162 140	-132 713
5- RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	2 777 926	3 916 450
QP dans les résultats des sociétés mises en équivalence	74 241	72 136
6- RESULTAT NET (Avant dot.& rep. des écarts d'acquisition)	2 852 167	3 988 586
Dotations/reprises des écarts d'acquisition & fonds commerciaux	137 265	186 581
7- RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 714 902	3 802 005
Part revenant aux intérêts minoritaires	20	9 047
8- RESULTAT REVENANT A L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE	2 714 882	3 792 958

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS BRUTES

	Solde ouverture	Var de périmètre	Acquisit. Créations	Cessions M.H.Serv.	Virt poste à poste	Solde N
Ecart d'acquisition	3 731 578	-986 279	0	0	0	2 745 299
Immob. incorporelles	868 091	0	0	0	0	868 091
Immob. corporelles	82 787 925	-26 798 153	758 537	6 061	0	56 742 248
Immob. Financières	2 056 188	-193 958	89 362	160 142	0	1 791 450
Société Mise en équivalence	530 590	0	0	759	0	529 831
ACTIF IMMOB BRUT	89 974 372	-27 978 390	847 899	166 962	0	62 676 919

TABLEAU DE VARIATION DES AMORTISSEMENTS

	Solde ouverture	Var de périmètre	Dotations exercice	Reprises exercice	Virt poste à poste	Solde N
Ecart d'acquisition	1 268 140	-295 854	137 265	0	0	1 109 551
Immob. incorporelles	609 116	0	38 529	0	0	647 645
Immob. corporelles	25 811 664	-1 894 999	1 702 638	4 192	0	25 615 111
Immob. Financières	0	0	0	0	0	0
AMORTISSEMENTS	27 688 920	-2 190 853	1 878 432	4 192	0	27 372 307

dont dotation aux amortissements d'exploitation 1 741 167

dont dotation aux amortissements exceptionnels 0

dont dotation aux amortissements d'exploitation s/CB 0

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS NETTES

	Solde ouverture	Var de périmètre	Variation val brutes	Variation dépréciat	Virt poste à poste	Solde N
		(+)	(+)	(-)	(-)	
Ecart d'acquisition	2 463 438	-690 425	-137 265	0	0	1 635 748
Immob. incorporelles	258 975	0	-38 529	0	0	220 446
Immob. corporelles	56 976 261	-24 903 154	-944 101	1 869	0	31 127 137
Immob. Financières	2 056 188	-193 958	89 362	160 142	0	1 791 450
Société Mise en équivalence	530 590	0	0	759	0	529 831
ACTIF IMMOB NET	62 285 452	-25 787 537	-1 030 533	162 770	0	35 304 612

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	665 084		665 084
Prêts et autres immobilisations financières	89 078		89 078
De l'actif circulant			
Créances clients et cptes ratt.			
Autres créances	226 749	226 749	
Impôts différés actif	1 592 110	1 592 110	
Groupe et associés			
Charges constatées d'avance	244 495	244 495	
TOTAL I - ETAT DES CREANCES	2 817 516	2 063 354	754 162

	Montant brut	A un an au plus	+ d'un an - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit *	23 212 523	9 540 273	9 261 377	4 410 873
Emprunts et dettes crédit-bail				
Découverts et concours bancaires courants				
Emprunts et dettes financières divers	172 336	172 336		
Intérêts courus sur dettes financières	125 473	125 473		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 571 331	7 571 331		
Dettes fiscales et sociales	3 842 072	3 842 072		
Autres dettes	205 194	205 194		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	15 095	15 095		
Dettes groupe et associés	153 661	153 661		
Produits constatés d'avance	4 386	4 386		
TOTAL II - ETAT DES DETTES	35 302 071	21 629 821	9 261 377	4 410 873

Tableau des flux de trésorerie consolidés
Groupe HYPER GRASSE

Présentation en €	31.05.2019	31.05.2018
TRESORERIE A L'OUVERTURE	9 072 573	8 601 953
Résultat net des entreprise intégrées	2 714 882	3 792 958
+ Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	20	9 047
+ Quote part des sociétés mise en équivalence	-74 241	-72 136
+ Dotations aux amortissements et provisions	1 910 565	2 875 797
- Reprise des amortissements et provisions	0	-359 394
+ Dividendes reçus des sociétés en équivalence	75 000	75 000
+ Moins-values et plus-values sur cessions d'actifs	533 387	101 758
+ Variation des impôts différés	-162 140	-132 713
Capacité d'autofinancement	4 997 473	6 290 317
Variation des frais financiers	-78 328	-25 652
<u>Variation nette exploitation</u>		
Var° de stock	-423 258	-79 777
Var° des Créances d'exploit°	235 964	195 879
Var° des Dettes d'exploit°	325 784	1 350 120
<u>Variation nette hors exploitation</u>		
Var° des créances hors exploitation	97 494	-18 447
Var° des dettes hors exploitation	11 211	56 990
Charges et produits constatés d'avance	88 362	2 437
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	257 229	1 481 550
FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (I)	5 254 702	7 771 867
- Décaisst / acquisition immos incorporelles	0	-2 223
- Décaisst / acquisition immos corporelles	-398 661	-4 328 050
+ Variations des dettes s/ immobilisations	-1 235 775	192 443
+ Encaisst / cession d'immos corp et incorp	2 000	237 000
- Décaisst / acquisition immos financières	-89 362	-109 637
- Encaisst / cession immos financières	13 366	36 674
- Trésor.nette / acquisitions & cessions de filiales	-946 804	0
FLUX DE TRESORERIE S/INVESTISSEMENTS (II)	-2 655 236	-3 973 793
+ Augmentation de capital ou apports	0	0
+ Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-153 663	-750 000
+ Variations nette des comptes courants hors groupe	153 661	0
+ Variations des dettes financières	-7 476	6 203
- Encaissements provenant d'emprunts	1 199 673	2 112 350
- Remboursement d'emprunts	-2 892 601	-4 696 007
FLUX DE TRESORERIE S/FINANCEMENTS (III)	-1 700 406	-3 327 454
VARIATION GLOBALE DE TRESORERIE (I-II+III)	899 060	470 620
TRESORERIE A LA CLOTURE	9 971 633	9 072 573