

RCS : LE HAVRE Code greffe : 7606

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2009 B 00427 Numéro SIREN : 514 248 426 Nom ou dénomination : FECAMP DISTRIBUTION

Ce dépôt a été enregistré le 22/10/2018 sous le numéro de dépôt B2018/003751

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE

LE HAVRE

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2018/003751**
n° de gestion : **2009B00427**
n° SIREN : **514 248 426 RCS Le Havre**

Le greffier du Tribunal de Commerce du Havre certifie avoir procédé le 22/10/2018 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de la société :

FECAMP DISTRIBUTION - Société par actions simplifiée
2010 route du Havre - la Croix Bigot 76400 Saint-leonard -FRANCE-

date de clôture : 31/01/2018

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

Concernant les événements RCS suivants :

Dépôt des comptes consolidés



317327

1.4-Tableau de variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto- contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (part du groupe)	Interêts minoritaires Capitaux propres
N-2	37 000		364 344			766 015	1 167 359	(1 095)
Affectation du résultat N-1			765 453			(765 453)		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip								
Résultat						806 311	806 311	1 423
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres			562			(562)	0	
N-1	37 000		1 130 359			806 311	1 973 670	328
Affectation du résultat N-1			806 311			(806 311)		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip								
Résultat						970 749	970 749	1 971
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres			0			(0)	0	0
N	37 000		1 936 670			970 749	2 944 419	2 299

2- Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

2.1 Faits marquants de l'exercice

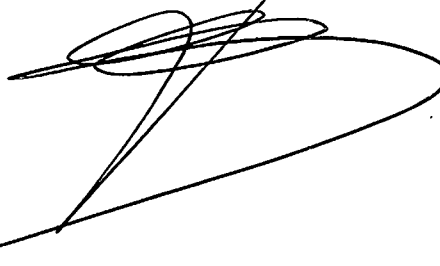
Aucun fait marquant n'est survenu au cours de l'exercice.

2.2 Changements de méthodes

Aucun changement de méthode n'a impacté les comptes présentés.

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

LE PRÉSIDENT



3- Méthodes et principes de consolidation

3.1 Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005 et du règlement ANC 2015-07 du 23 novembre 2015.

L'exercice clos le 31 janvier 2018 a une durée de 12 mois.

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

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

3.2 Périmètre et méthodes de consolidation

a) Périmètre de consolidation

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

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

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

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

Au 31 janvier 2018, le périmètre comprenait 2 sociétés comme lors de la clôture de l'exercice précédent.

Toutes sont intégrées globalement.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
FECAMP DISTRIBUTION	IG	100,00	100,00
IMMO FECAMP	IG	99,19	99,19

b) Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre significative n'a eu lieu au cours de l'exercice.

3.3 Écarts d'acquisition

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

▪ Ecarts d'acquisition positifs

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

Les écarts d'acquisition positifs sont amortis linéairement sur une durée de 10 ans.

3.4 Règles et méthodes comptables

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

a) Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

▪ Autres immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises figurent au bilan pour leur valeur d'achat, il s'agit principalement des licences et des logiciels de Fécamp distribution. Ils sont amortis sur 1 an.

▪ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan à leur valeur d'acquisition ou à leur coût de revient, et amorties suivant le mode linéaire ou dégressif sur la durée probable d'utilisation.

➤ Constructions :	20 à 30 ans
➤ Agencements et aménagements:	5 à 20 ans
➤ Installations techniques :	3 à 20 ans
➤ Matériels et outillages :	2 à 20 ans
➤ Matériel de transport :	3 à 4 ans
➤ Matériel de bureau :	3 ans
➤ Mobilier :	5 à 10 ans

▪ Dépréciation des actifs immobilisés

Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture.

Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

b) Immobilisations financières

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

c) Stocks

Les stocks de matières et marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition selon la méthode du dernier prix d'achat connu.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

d) Créances clients et autres créances

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

e) Impôts différés

Les impôts différés sont calculés sur toutes les différences temporaires et les retraitements de consolidation. Il n'est constaté d'impôt différé actif sur les déficits reportables que dans la mesure où leur récupération peut être raisonnablement envisagée à une échéance relativement proche.

f) Engagements de retraite

Les engagements de retraite sont comptabilisés. La provision constituée à la clôture est égale à l'engagement total probable à la date de départ à la retraite, actualisé et proratisé à la date de clôture en proportion de l'ancienneté à cette date.

4- Notes annexes sur les postes du bilan

➤ Détail des écarts d'acquisition (GOODWILL)

Libellé	Ouverture	Clôture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotations	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	692 662	692 662						
Amortissements des écarts d'acquisition	(248 203)	(317 469)			(69 266)			
Provisions des écarts d'acquisition								
Valeur nette	444 459	375 193			(69 266)			

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Libellé	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	Valeur nette
Ecart d'acquisition	692 662	(317 469)		375 193
Partenaires				
P-IMMO FECAMP	692 662	(248 203)		444 459

➤ Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement							
Frais de recherche & développement							
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	167 915	176 158	64 354	(56 112)			
Droit au bail							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours							
Avances et acomptes s/imm. incorp.							
Immobilisations incorporelles	167 915	176 158	64 354	(56 112)			
Terrains	1 186 123	1 186 123					
Agencements et aménagements de terrains	2 765 768	2 765 768					
Constructions	13 500 893	13 511 832	24 485	(13 546)			
Constructions sur sol d'autrui							
Installations techniques, matériel & outillage	2 071 588	2 162 661	157 356	(80 604)			14 321
Autres immobilisations corporelles	2 852 039	2 830 506	87 925	(109 458)			
Immobilisations corporelles en cours	15 311	77 344	76 354				(14 321)
Avances et acomptes s/imm. corp.							
Immobilisations corporelles	22 391 722	22 534 233	346 120	(203 609)			
Immobilisations corporelles et incorporelles	22 559 636	22 710 390	410 474	(259 720)			

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

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Amortissements des frais d'établissement							
Amortissements des frais de rech. & développ.							
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(167 203)	(113 411)	(2 319)	56 111			
Amortissements droit au bail							
Amortissements fonds commercial							
Amortissements des autres immos incorp.							
Immobilisations incorporelles	(167 203)	(113 411)	(2 319)	56 111			
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(622 850)	(723 998)	(101 148)				
Amortissements des constructions	(4 939 418)	(5 663 216)	(735 185)	11 387			
Amortissements des constructions sur sol d'autrui							
Amortissements install tech. matériel & outil.	(1 672 297)	(1 751 849)	(151 192)	71 640			
Amortissements des autres immobilisations corp.	(1 739 239)	(1 908 619)	(239 669)	70 289			
Immobilisations corporelles	(8 973 804)	(10 047 682)	(1 227 194)	153 316			
Immobilisations corporelles et incorporelles	(9 141 008)	(10 161 094)	(1 229 513)	209 428			

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Libellé	Immobilisations incorporelles	Amortissements des immobilisations incorporelles	Provisions des immobilisations incorporelles	Valeur nette
Ouverture	167 915	(167 203)		712
Augmentation (Inv,Emp)	64 354			64 354
Dotation		(2 319)		(2 319)
Diminution (Cess, Remb.)	(56 112)	56 111		(1)
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	176 158	(113 411)		62 746

Libellé	Immobilisations corporelles	Amortissements des immobilisations corporelles	Provisions des immobilisations corporelles	Valeur nette
Ouverture	22 391 722	(8 973 804)		13 417 917
Augmentation (Inv,Emp)	346 120			346 120
Dotation		(1 227 194)		(1 227 194)
Diminution (Cess, Remb.)	(203 609)	153 316		(50 292)
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	22 534 233	(10 047 682)		12 486 550

➤ Immobilisations financières et titres mises en équivalence

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

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variation de la Situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	358 747	364 715	5 968					
Dividendes à recevoir								
Créances rattachées à des participations - part > 1 an	472 268	593 184	125 358	(4 442)				
Créances rattachées à des participations - part < 1 an								
Intérêts courus sur créances et prêts								
versements restant à effectuer sur titres de part. non libérés								
Titres immobilisés (non courants)								
Titres immobilisés (courants)								
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille								
Prêts	1 321	1 281	5 077	(5 117)				
Dépôts et cautionnements versés	1 240	1 240						
Autres créances immobilisées	29	43	43	(29)				
Actions propres								
Prêts, cautionnements et autres créances - part > 1 an								
Prêts, cautionnements et autres créances - part < 1 an								
Versements restant à effectuer sur titres immo. non libérés								
Compte d'ajustement (intra-groupe haut de bilan)								
Compte de Liaison (Intra-groupe haut de bilan)								
Compte de Liaison (Cessions internes)								
Immobilisations financières	833 605	960 464	136 446	(9 587)				
Titres mis en équivalence								
Actifs financiers	833 605	960 464	136 446	(9 587)				

La synthèse des immobilisations financières est la suivante :

Libellé	Immobilisations financières	Provisions sur immobilisations financières	Valeur nette
Ouverture	2 590		2 590
Augmentation (Inv,Emp)	5 120		5 120
Dotation			
Diminution (Cess, Remb.)	(5 146)		(5 146)
Reprise			
Autres variations			
Effet de change et réévaluation			
Variations de périmètre			
Clôture	2 564		2 564

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

Libellé	Clôture	< 1 an	1 << 5 ans	> 5 ans
Créances rattachées à des participations - part > 1 an	593 184			593 184
Créances rattachées à des participations - part < 1 an				
Intérêts courus sur créances et prêts				
Prêts	1 281	659		622
Dépôts et cautionnements versés	1 240	1 240		
Autres créances immobilisées	43			43
Prêts, cautionnements et autres créances - part > 1 an				
Prêts, cautionnements et autres créances - part < 1 an				
Créances - Actif immobilisé	595 749	1 899		593 850

➤ Stocks et en-cours

Libellé	Valeurs brutes	Dépréciations	Clôture	Valeurs brutes	Dépréciations	Ouverture
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	34 265		34 265	30 654		30 654
En-cours de biens						
En-cours de services						
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	5 760 774		5 760 774	5 480 783		5 480 783
Stocks et en-cours	5 795 039		5 795 039	5 511 438		5 511 438

➤ Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

Libellé	Valeurs brutes	Dépréciations	Clôture	Valeurs brutes	Dépréciations	Ouverture
Avances et acomptes versés sur commandes	595		595			
Clients et comptes rattachés - part > 1 an				73 751	(35 954)	37 797
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	208 242	(72 416)	135 826	32 500		32 500
Clients et comptes rattachés	208 837	(72 416)	136 421	106 251	(35 954)	70 297
Créances sur personnel & org. sociaux - part > 1 an						
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	4 911		4 911	5 409		5 409
Créances fiscales hors IS - part > 1 an						
Créances fiscales hors IS - part < 1 an	91 510		91 510	85 109		85 109
Impôts différés - actif	137 898		137 898	134 259		134 259
Créances liées à l'intégration fiscale						
Etat, Impôt sur les bénéfices - part > 1 an						
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	512 674		512 674	592 890		592 890
Comptes courants - part > 1 an						
Comptes courants - part < 1 an						
Actionnaires : capital appelé non versé						
Créances sur cessions d'actifs - part > 1 an						
Créances sur cessions d'actifs - part < 1 an						
Autres créances - part > 1 an						
Autres créances - part < 1 an	1 086 320	(2 979)	1 083 341	969 394	(4 961)	964 433
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)						
Intérêts courus sur créances						
Compte d'ajustement (intra-groupe bas de bilan)	12 905		12 905	(0)		(0)
Compte de liaison (Ecritures d'élimination)						
Compte de liaison (Intra-groupe bas de bilan)						
Charges à répartir						
Primes sur obligations - part > 1 an						
Primes sur obligations - part < 1 an						
Compte de liaison actif						
Ecart de conversion - actif						
Charges constatées d'avance - part > 1 an						
Charges constatées d'avance - part < 1 an	179 845		179 845	223 244		223 244
Autres créances et comptes de régularisation	2 026 062	(2 979)	2 023 083	2 010 305	(4 961)	2 005 343
Total	2 234 899	(75 395)	2 159 505	2 116 556	(40 915)	2 075 641

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

Libellé	Total	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commandes	595	595		
Clients et comptes rattachés - part > 1 an				
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	208 242	208 242		
Clients et comptes rattachés	208 837	208 837		
Créances sur personnel & org. sociaux - part > 1an				
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	4 911	4 911		
Créances fiscales hors IS - part > 1an				
Créances fiscales hors IS- part < 1an	91 510	91 510		
Impôts différés - actif	137 898	137 898		
Créances liées à l'intégration fiscale				
Etat, Impôt sur les bénéfices - part > 1an				
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	512 674	512 674		
Comptes courants - part > 1an				
Comptes courants - part < 1an				
Actionnaires : capital appelé non versé				
Créances sur cessions d'actifs - part > 1an				
Créances sur cessions d'actifs - part < 1an				
Autres créances - part > 1an				
Autres créances - part < 1an	1 086 320	1 086 320		
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)				
Intérêts courus sur créances				
Compte d'ajustement (intra-groupe bas de bilan)	12 905	12 905		
Charges constatées d'avance - part < 1 an	179 845	179 845		
Créances - Actif circulant	2 026 062	2 026 062		
Total Créances	2 234 899	2 234 899		

➤ Trésorerie nette

Libellé	Ouverture	Clôture
VMP - Equivalents de trésorerie	316 369	285 022
Disponibilités		
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
Provisions sur VMP - Equivalent de trésorerie	316 369	285 022
Trésorerie active		
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 732 895	1 293 304
Trésorerie passive	1 732 895	1 293 304
	(1 416 526)	(1 008 282)
Trésorerie à court terme		
VMP - Autres placements		
Intérêts courus non échus s/ VMP		
Placements à court terme		
Actions propres		
Actions propres		
Concours bancaires (dettes)		
Intérêts courus non échus - passif		
Trésorerie passive assimilée une dette		
Trésorerie à long terme		
	(1 416 526)	(1 008 282)
Trésorerie nette		

➤ Variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires - Capitaux propres
N-2	1 167 359	(1 095)
Affectation du résultat N-1		
Distribution/ brut versé		
Var. de capital en numéraire et souscrip	806 311	1 423
Résultat		
Autres augmentations, diminutions		
Reclass, restruct., chang .de méth.		
Ecart de conv. - Effet de change		
Variations de périmètre	0	
Autres	1 973 670	328
N-1		
Affectation du résultat N-1		
Distribution/ brut versé		
Var. de capital en numéraire et souscrip	970 749	1 971
Résultat		
Autres augmentations, diminutions		
Reclass, restruct., chang .de méth.		
Ecart de conv. - Effet de change		
Variations de périmètre	0	0
Autres	2 944 419	2 299
N		

➤ Provisions

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges - part > 1 an							
Provisions pour litiges - part < 1 an							
Provisions pour garanties - part > 1 an							
Provisions pour garanties - part < 1 an							
Provisions pour pertes de change							
Provisions pour pertes sur contrats - part > 1 an							
Provisions pour pertes sur contrats - part < 1 an							
Autres provisions pour risques - part > 1 an							
Autres provisions pour risques - part < 1 an		36 394	36 394				
Provisions pour pensions et retraites - part > 1 an	43 753	49 288	5 535				
Provisions pour pensions et retraites - part < 1 an							
Provisions pour restructurations - part > 1 an							
Provisions pour restructurations - part < 1 an							
Autres provisions pour charges - part > 1 an							
Autres provisions pour charges - part < 1 an							
Impôts différés - passif	37 378	47 809					10 431
Provisions et impôts différés	81 131	133 491	41 929				10 431

➤ Dettes financières

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentatio n (Inv.Emp)	Diminution (Cess., Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - part > 1 an							
Emprunts obligataires - part < 1 an							
Emprunts auprès établiss. de crédit - part > 1 an	13 129 467	11 474 627	419 014	(2 073 854)			
Emprunts auprès établiss. de crédit - part < 1 an							
Dépôts et cautionnements reçus	19 863	20 190	327				
Emission titres part. et avances de l'état - part > 1 an							
Emission titres part. & av. de l'Etat - part < 1 an							
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an							
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an							
Intérêts courus sur emprunts	3 322	3 807	3 807	(3 322)			
Dettes rattachées à des participations	20 312	36 514	16 202				
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 732 895	1 293 304		(439 591)			
Concours bancaires (dettes)							
Intérêts courus non échus - passif							
Dettes financières	14 905 860	12 828 442	439 350	(2 516 767)			

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

Libellé	Clôture	< 1 an	1 << 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires - part > 1 an				
Emprunts obligataires - part < 1 an				
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	11 474 627	1 898 495	6 600 643	2 975 489
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an				
Dépôts et cautionnements reçus	20 190	20 190		
Emission titres part. et avances de l'état - part > 1 an				
Emission titres part. & av. de l'Etat - part < 1 an				
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an				
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an				
Intérêts courus sur emprunts	3 807	3 807		
Dettes rattachées à des participations	36 514	36 514		
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 293 304	1 293 304		
Concours bancaires (dettes)				
Intérêts courus non échus - passif				
Dettes financières	12 828 442	3 252 310	6 600 643	2 975 489

Tableau des emprunts :

FECAMP DISTRIBUTION			TABLEAU DES EMPRUNTS GROUPE					31/01/18	
SOCIETE	CAPITAL	CAP.	ECHEANCES					A + DE	TOTAL AU
	INITIAL	INT.	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	5 ANS	31/01/18
FECAMP DISTRIBUTION	7 203 044	C	858 933	705 632	659 526	589 704	490 019	210 816	3 514 630
		I	29 996	22 644	15 982	9 928	4 916	788	84 254
IMMO FECAMP	18 626 000	C	1 039 562	1 042 861	1 046 177	1 032 191	1 034 533	2 764 673	7 959 997
		I	69 519	60 019	50 343	40 675	31 061	44 549	296 166
		C I							
TOTAUX ANNUELS		C	1 898 495	1 748 493	1 705 703	1 621 895	1 524 552	2 975 489	11 474 627
		I	99 515	82 663	66 325	50 603	35 977	45 337	380 420
TOTAUX GENERAUX		C	1 898 495	6 600 643				2 975 489	11 474 627
		I	99 515	235 568				45 337	380 420

➤ Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et comptes de régularisation

Libellé	Ouverture	Clôture
Dettes fournisseurs - part > 1 an		
Dettes fournisseurs - part < 1 an	3 635 530	4 099 904
Avances, acomptes reçus sur commandes		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 635 530	4 099 904
Dettes sociales - part > 1 an		
Dettes sociales - part < 1 an	962 876	1 038 609
Dettes fiscales (hors IS) - part > 1 an		
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	866 522	671 595
Dettes liées à l'intégration fiscale		
Etat - impôts sur les bénéfices - part > 1 an		
Etat - impôts sur les bénéfices - part < 1 an	23 725	95 610
Comptes courants - passif - part > 1 an		
Comptes courants groupe - part < 1 an		80 105
Dettes s/ acquis. d'actifs - part > 1 an		
Dettes s/ acquis. d'actifs - part < 1 an		
Dividendes à payer		
Autres dettes - part > 1 an		
Autres dettes - part < 1 an	116 015	195 372
Charges à payer (Quote part pertes SNC)		
Intérêts courus sur dettes		
Compte de liaison passif		
Ecart de conversion passif		
Produits constatés d'avance - part > 1 an		
Produits constatés d'avance - part < 1 an	34 484	34 673
Autres dettes et comptes de régularisation	2 003 622	2 115 965
Total	5 639 152	6 215 869

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

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs - part > 1 an				
Dettes fournisseurs - part < 1 an	4 099 904	4 099 904		
Avances, acomptes reçus sur commandes				
Fournisseurs et comptes rattachés	4 099 904	4 099 904		
Dettes sociales - part > 1 an				
Dettes sociales - part < 1 an	1 038 609	1 038 609		
Dettes fiscales (hors IS) - part > 1 an				
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	671 595	671 595		
Dettes liées à l'intégration fiscale				
Etat - impôts sur les bénéfices - part > 1 an				
Etat - impôts sur les bénéfices - part < 1 an	95 610	95 610		
Comptes courants - passif - part > 1 an				
Comptes courants groupe - part < 1 an	80 105	80 105		
Dettes s/ acquis. d'actifs - part > 1 an				
Dettes s/ acquis. d'actifs - part < 1 an				
Dividendes à payer				
Autres dettes - part > 1 an				
Autres dettes - part < 1 an	195 372	195 372		
Charges à payer (Quote part pertes SNC)				
Intérêts courus sur dettes				
Produits constatés d'avance - part < 1 an	34 673	34 673		
Autres dettes et comptes de régularisation	2 115 965	2 115 965		
Total	6 215 869	6 215 869		

5- Notes annexes sur les impôts différés

Libellé	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	134 259	137 898	3 639				
Impôts différés - passif	37 378	47 809	10 431				
Valeur nette d'impôt différé	96 882	90 090	(6 792)				

6- Notes annexes sur les postes du compte de résultat

➤ Chiffre d'affaires

Libellé	2018	2017
Ventes de marchandises	64 450 357	62 989 897
Production vendue de biens	31 711	30 238
Production vendue de services		
Produits des activités annexes	925 496	870 987
Ventes et Production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés	(440 207)	(526 041)
Chiffres d'affaires	64 967 357	63 365 081

➤ Autres produits d'exploitation

Libellé	2018	2017
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	1 932	
Rep./Amt. & Prov. immo. incorporelles		
Rep./Amt. & Prov. immo. corporelles		
Rep./Prov. risques & charges d'exploit.		
Rep./Prov. engagements de retraite		
Rep./Prov. sur actif circulant	40 915	36 392
Transferts de charges d'exploitation	396 809	328 677
Autres produits	19 221	16 458
Autres produits d'exploitation	458 877	381 527

➤ Achats consommés

Libellé	2018	2017
Achats de marchandises	(50 445 950)	(48 653 970)
Achats d'études et prestations de services		
Autres achats		
Achats intra-groupe		
Achats non stockés de matières et fournitures	(575 888)	(565 865)
Variation stocks de marchandises	279 990	(155 593)
Achat m.p., fournis. & aut. appro.	(193 364)	(180 797)
Var. stocks mp, fournis. & autres appro.	3 611	2 938
Achats consommés	(50 931 600)	(49 553 289)

➤ Charges externes

Libellé	2018	2017
Sous-traitance		
Redevances de crédit-bail		
Locations immobilières et charges locatives	(300 335)	(287 325)
Locations mobilières et charges locatives	(60 137)	(55 278)
Autres services extérieurs	(571 370)	(469 357)
Primes d'assurances	(87 803)	(92 435)
Autres services extérieurs	(51 123)	(46 131)
Redevances		
Personnel détaché et intérimaire		(234)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(620 632)	(733 017)
Publicité, publications, relations publiques	(1 078 464)	(1 205 945)
Transport		
Déplacements, missions et réceptions	(81 818)	(85 063)
Frais postaux et frais de télécommunications	(27 537)	(29 142)
Frais bancaires		
Autres charges externes	(1 362 370)	(1 291 331)
Autres charges	(19 758)	(11 277)
Autres charges d'exploitation	(4 261 348)	(4 306 536)

➤ Honoraires des commissaires aux comptes :

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 16.610 euros, décomposés de la manière suivante :

- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 16.610 €
- honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11 : 0 €

➤ Impôts et taxes

Libellé	2018	2017
Impôts et taxes sur rémunérations	(157 161)	(188 917)
Autres impôts et taxes	(793 119)	(789 720)
Impôts et taxes	(950 280)	(978 638)

➤ Charges de personnel

Libellé	2018	2017
Rémunérations du personnel	(4 824 305)	(4 667 099)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(1 697 145)	(1 566 790)
Autres charges de personnel	28 692	25 255
Charges de personnel	(6 492 759)	(6 208 634)

➤ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2018	2017
Dot./Amt. & Prov. immo. incorporelles		
Dot./Amt. & Prov. immo. corporelles	(1 229 513)	(1 369 395)
Dot./Amt. charges d'exploit. à répartir		
Dot./Prov. risques & charges d'exploit.	(36 394)	
Dot/Prov. engagements de retraite	(5 535)	(7 040)
Dot/Prov. pour dép. des actifs circulants	(75 395)	(40 915)
Dotations d'exploitation	(1 346 836)	(1 417 350)

➤ Produits financiers

Libellé	2018	2017
Dividendes des autres participations		
Dividendes des participations consolidées		
Revenus des créances rattachées à des participations	5	161
Produits sur créances et VMP	562	404
Rep./Prov. risques et ch. financiers		
Rep./Provisions actifs financiers		
Reprise sur provisions dépréciation titres - groupe		
Transfert de charges financières		
Gains de change sur opérations financières		
Gains de change sur achats de marchandises		
Gains de change sur autres achats externes		
Gains de change sur autres charges externes		
Gains de change sur ventes de biens		
Gains de change sur ventes de produits		
Gains de change sur ventes de services		
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers	142	
Autres produits financiers - groupe		
Produits financiers	709	565

➤ Charges financières

Libellé	2018	2017
Charges d'intérêts	(151 149)	(231 787)
Pertes sur créances financières et VMP		
Pertes de change sur opérations financières		
Pertes de change sur achats de marchandises		
Pertes de change sur autres achats externes		
Pertes de change sur autres charges externes		
Pertes de change sur ventes de biens		
Pertes de change sur ventes de produits		
Pertes de change sur ventes de services		
Autres charges financières		
Autres charges financières - groupe		
Dot./Amt primes de remb. des obligations		
Dot/Prov. risques et charges financiers		
Dot/Provisions sur actifs financiers		
Dotations provisions dépréciation titres - groupe		
Charges financières	(151 149)	(231 787)

➤ Produits exceptionnels

Libellé	2018	2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 672	21 914
Produits excep. s/ exercices antérieurs		
Produits de cession de titres (conso.)		
Produits de cession d'immo. incorp.		
Produits de cession d'immo. corp.	53 364	21 555
Produits de cession de titres		
Produits de cession d'autres élém. actif		
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.		
Autres produits exceptionnels		
Produits de fusion		
Incidence des changements de méthode et juste valeur		
Boni provenant du rachat d'actions propres		
Rep. sur provisions réglementées		
Rep. excep./Prov. pour R&C exceptionnels		
Rep. excep. prov. Immo. Fin. (impairment)		
Rep. excep./ Prov. actif circulant		
Reprises except. sur autres provisions		
Transfert de charges exceptionnelles		
Produits exceptionnels	57 036	43 468

➤ Charges exceptionnelles

Libellé	2018	2017
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(23 000)	(17 731)
Charges excep. sur exercices antérieurs		
VNC des titres conso cédés		
VNC des immo. incorp. cédées		
VNC des immo. corp. cédées	(50 293)	(22 281)
VNC des titres cédés		
+/- value de consolidation		
VNC d'autres éléments d'actif cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Charges de fusion		
Incidence des changements de méthode		
Mali provenant du rachat d'actions propres		
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		
Dotations aux provisions réglementées		
Dot. aux prov. pour R&C exceptionnels		
Dot. excep. prov. Immo. Fin. (impairment)		
Dot. excep./Prov. actif circulant		
Dot. aux prov. pour dépréciation exceptionnelles		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Charges exceptionnelles	(73 293)	(40 012)

➤ Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

Libellé	2018	2017
Impôt sur les bénéfices	(242 593)	(106 976)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		
Impôts différés	(6 792)	(71 731)
Carry-back		
Impôts sur les résultats	(249 385)	(178 707)

Société	SAS Fecamp Distrib.	SAS Immo Fecamp	TOTAL
Bénéfice Comptable	779 955	243 065	1 023 020
Bénéfice fiscal avant impôt	959 076	358 613	1 317 689
Retraitements Intégration Fiscale			
Q/P Frais et charges sur dividendes	-		-
Dépréciation participation	-		-
Abandon int c/c	-		-
	-	-	-
Bénéfice fiscal avant impôt retraité	959 076	358 613	1 317 689
Résultat hors intégration fiscale	959 076	358 613	1 317 689
Résultat Intégration Fiscale	-		-
Impôt 33,1/3 %	294 692	94 538	389 230
Impôt 28 %	21 000	21 000	21 000
Contrib 3,3 %	-		-
Impôt sur distribution 3%	-		-
Crédit d'impôt	- 188 637		- 188 637
Total Impôt	127 055	115 538	242 593
Retraitements			
Réintégrations Résultat Fiscal			
C3S	1 915	-	1 915
Tascom	9 222	-	9 222
Participation	50 567	-	50 567
Effort Construction	7 609	-	7 609
OPCVM	-	-	-
Déductions Résultat Fiscal			
C3S	- 1 817	-	- 1 817
Tascom	- 9 073	-	- 9 073
Participation	- 49 171	-	- 49 171
Effort Construction	- 7 459	-	- 7 459
OPCVM	-	-	-
Autres retraitements			
ID Dérogatoire	- 10 431	-	- 10 431
ID Retraite	1 845		1 845
ID frais ac° titres	-		-
ID déficits		-	-
Total	- 6 792	-	- 6 792
Total Impôt Consolidation	133 847	115 538	249 385

7- Autres Informations

➤ Effectifs

Libellé	2018	2017
Effectif moyen interne	197	207
Cadres	13	13
Agents de maîtrise et techniciens	26	28
Employés	135	143
Ouvriers	23	23
Effectif moyen intérimaire		
Intérimaires		
Effectif moyen total	197	207

➤ Engagements hors-bilan

➤ Engagements donnés

- Intérêts restants dus sur emprunts 380.420 €
- Droits acquis au 31/01/2018 sur indemnités de départ à la retraite 49.288 €
 Le montant de l'engagement de départ à la retraite est calculé en fonction de l'indemnité légale ou conventionnelle (par application d'un coefficient selon l'ancienneté du personnel et des dirigeants) et est provisionné dans les comptes consolidés présentés. Il tient compte également de la probabilité de présence des personnes concernées jusqu'à l'âge de la retraite. La provision théorique permet de déterminer le montant de l'indemnité à servir en fin de carrière, elle s'élève à 257.671 € au 31/01/2018.
- Caution donnée 1.219.167 €
 Caution de Fécamp distribution pour sa filiale Immo Fécamp au profit du CIC pour un montant initial de 1 650 000 € sur un total de 1 650 000 emprunté.

➤ Engagements reçus

- Cautions reçues : 142.761 €

	SOCIETE CONCERNEE	ORGANISME GARANTI	MONTANT CAUTION	HAUTEUR DE LA CAUTION	CAPITAL RESTANT DU	CAUTION NETTE
SAS FECAMPDIS	BAPDIS	OSEO	1 500 000	62 500	856 565	35 690
	TOUQUES DISTRI.	OSEO	1 500 000	62 500	856 565	35 690
	GONFREVILDIS	OSEO	1 500 000	62 500	856 565	35 690
	VAUDRY DISTRI.	OSEO	1 500 000	62 500	856 565	35 690
SAS IMMO FECAMP	RAS					
	Total			250 000		142 761

➤ Dettes garanties par des sûretés réelles : 11.421.798 €

Société	Organisme de crédit	Montant initial	Montant restant dû	Date fin d'échéance	Nature de la sûreté
Fecamp distribution	OSEO	750 000	361 824	17/06/2023	Nantissement du fonds de commerce
	CA	750 000	301 412	25/10/2022	Nantissement du fonds de commerce
	OSEO	2 000 000	155 642	17/06/2018	Nantissement du fonds de commerce (Débloqué à hauteur de 1 359 687 €)
	CA	139 000	130 875	31/08/2024	Nantissement du fonds de commerce
	CA	1 500 000	852 585	10/06/2023	Nantissement du fonds de commerce et actions
	OSEO	1 500 000	856 565	30/06/2023	Nantissement du fonds de commerce et actions Hypothèques sur l'immeuble
	EDEL	190 000	143 570	10/10/2021	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	240 000	197 232	10/10/2023	Nantissement du fonds de commerce
	CA	275 000	108 366	15/01/2020	Nantissement du fonds de commerce
	CA	250 000	169 015	25/08/2020	Nantissement du fonds de commerce
	CA	265 000	237 544	31/08/2021	Nantissement du fonds de commerce
Immo fecamp	CRCA	6 750 000	3 268 553	01/01/2025	Promesse d'affectation hypothécaire
	OSEO	6 750 000	3 419 448	01/03/2025	Promesse d'affectation hypothécaire
	CIC	1 650 000	1 219 167	01/02/2029	Promesse d'affectation hypothécaire Privilège de prêteur de deniers
		23 009 000	11 421 798		

1.2-Bilan consolidé

Libellé	Note	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé						
Ecart d'acquisition	1	692 662	(317 469)		375 193	444 459
Immobilisations incorporelles	2	176 158	(113 411)		62 746	7 12
Immobilisations corporelles	2	22 534 233	(10 047 682)		12 486 550	13 417 917
Immobilisations financières	3	960 464			960 464	833 605
Titres mis en équivalence	3					
Actif immobilisé		24 363 516	(10 478 563)		13 884 954	14 696 693
Stocks et en-cours	4	5 795 039			5 795 039	5 511 438
Clients et comptes rattachés	5	208 837		(72 416)	136 421	70 297
Impôts différés - actif		137 898			137 898	134 259
Autres créances et comptes de régularisation	5	1888 164		(2 979)	1885 185	1871084
Valeurs mobilières de placement	6					
Disponibilités	6	285 022			285 022	316 369
Intérêts courus non échus s/ dispo.	6					
Actif circulant		8 314 961		(75 395)	8 239 566	7 903 447
Total Actif		32 678 477	(10 478 563)	(75 395)	22 124 520	22 600 139
Capital					37 000	37 000
Primes liées au capital						
Ecart de réévaluation						
Réserves					1936 670	1 130 359
Résultat net (Part du groupe)					970 749	806 311
Capitaux propres (part du groupe)	7				2 944 419	1 973 670
Intérêts minoritaires					2 299	328
Autres fonds propres	8					
Ecart d'acquisition passif	1					
Provisions et impôts différés	8				133 491	81 131
Provisions					133 491	81 131
Dettes financières	9				12 828 442	14 905 860
Fournisseurs et comptes rattachés	10				4 099 904	3 635 530
Autres dettes et comptes de régularisation	10				2 115 965	2 003 622
Dettes					19 044 312	20 545 011
Total Passif					22 124 520	22 600 139

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

LE PRÉSIDENT

1- États financiers

1.1-Compte de résultat consolidé

Libellé	Note	2018	2017
Chiffres d'affaires	11	64 967 357	63 365 081
Autres produits d'exploitation	12	458 877	381 527
Produits d'exploitation		65 426 233	63 746 608
Achats consommés	13	(50 931 600)	(49 553 289)
Autres charges d'exploitation	14	(4 261 348)	(4 306 536)
Impôts et taxes	15	(950 280)	(978 638)
Charges de personnel	16	(6 492 759)	(6 208 634)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(1 346 836)	(1 417 350)
Charges d'exploitation		(63 982 823)	(62 464 447)
Résultat d'exploitation		1 453 882	1 282 161
Produits financiers	18	709	565
Charges financières	19	(151 149)	(231 787)
Résultat financier		(150 440)	(231 222)
Opérations en commun		4 185	1 311
Résultat courant des entreprises intégrées		1 307 627	1 052 250
Produits exceptionnels	20	57 036	43 468
Charges exceptionnelles	21	(73 293)	(40 012)
Résultat exceptionnel		(16 257)	3 456
Impôts sur les résultats	22	(249 385)	(178 707)
Résultat net des entreprises intégrées		1 041 986	876 999
Dotations aux prov. des écarts d'acquisition (impairment)			
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(69 266)	(69 266)
Quote-part dans les résultats des entreprises en mises en équiv.			
Résultat net de l'ensemble consolidé		972 720	807 733
Intérêts minoritaires		1 971	1 423
Résultat net (Part du groupe)		970 749	806 311
Résultat par action		26,24	21,79
Résultat dilué par action		26,24	21,79

FINANCIERE SNA
135 allée Paul Langevin
76 230 BOIS GUILLAUME

NEWTON AUDIT
22 rue Raymond Aron
76 130 MONT SAINT AIGNAN

FECAMP DISTRIBUTION

Société par actions simplifiée au capital de 37 000 €

2010 Route du Havre

La Croix Bigot

76 400 SAINT LEONARD

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 janvier 2018

FECAMP DISTRIBUTION

Société par actions simplifiée au capital de 37 000 €

2010 Route du Havre - La Croix Bigot

76 400 SAINT LEONARD

Aux Associés de la société FECAMP DISTRIBUTION

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société FECAMP DISTRIBUTION relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2018, 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.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er février 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.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

VERIFICATION DES INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE DONNEES 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.

RESPONSABILITE DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

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

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

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

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

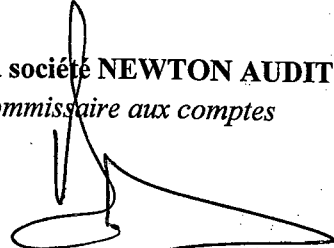
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Bois-Guillaume et à Mont-Saint-Aignan, le 28 juin 2018

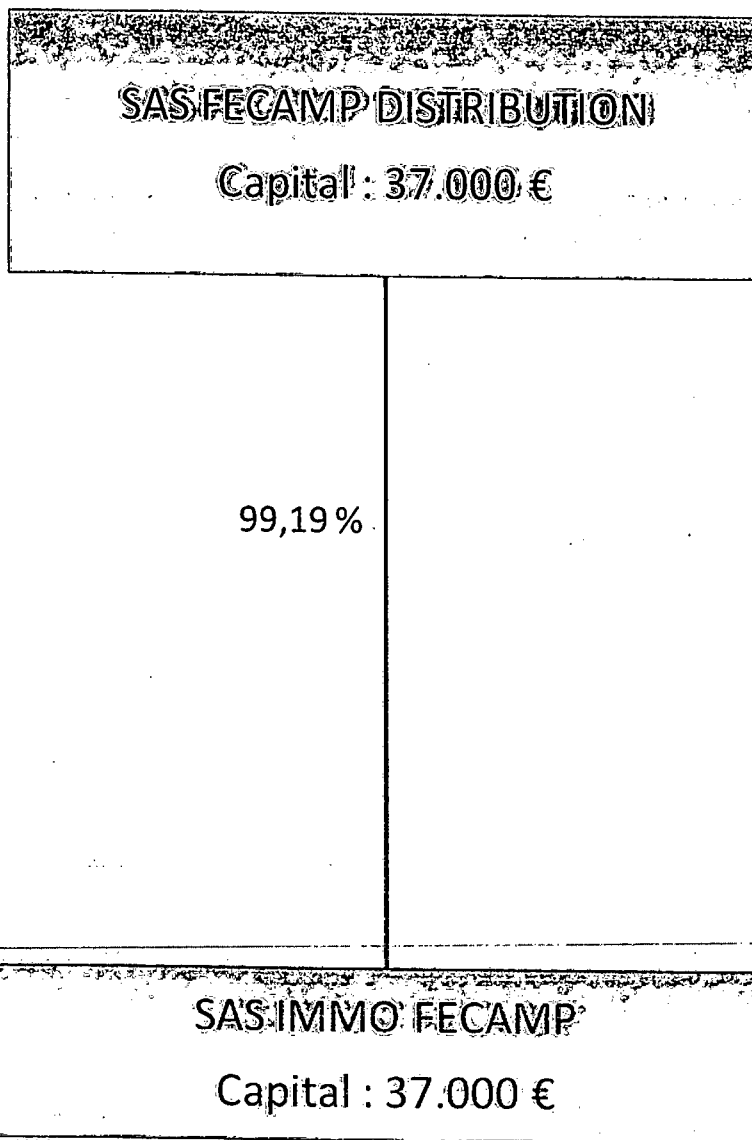
Pour la société **FINANCIERE SNA**
Commissaire aux comptes


Francis ROBIN
Commissaire aux comptes

Pour la société **NEWTON AUDIT**
Commissaire aux comptes


Aymeric DORMEAU
Commissaire aux comptes

Organigramme



1.2-Bilan consolidé

Libellé	Note	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé						
Ecart d'acquisition	1	692 662	(317 469)		375 193	444 459
Immobilisations incorporelles	2	176 158	(113 411)		62 746	712
Immobilisations corporelles	2	22 534 233	(10 047 682)		12 486 550	13 417 917
Immobilisations financières	3	960 464			960 464	833 605
Titres mis en équivalence	3					
Actif Immobilisé		24 363 516	(10 478 563)		13 884 954	14 696 693
Stocks et en-cours	4	5 795 039			5 795 039	5 511 438
Clients et comptes rattachés	5	208 837		(72 416)	136 421	70 297
Impôts différés - actif		137 898			137 898	134 259
Autres créances et comptes de régularisation	5	1888 164		(2 979)	1885 185	1871 084
Valeurs mobilières de placement	6					
Disponibilités	6	285 022			285 022	316 369
Intérêts courus non échus s/ dispo.	6					
Actif circulant		8 314 961		(75 395)	8 239 566	7 903 447
Total Actif		32 678 477	(10 478 563)	(75 395)	22 124 520	22 600 139
Capital					37 000	37 000
Primes liées au capital						
Ecart de réévaluation						
Réserves					1936 670	1 130 359
Résultat net (Part du groupe)					970 749	806 311
Capitaux propres (part du groupe)	7				2 944 419	1 973 670
Intérêts minoritaires					2 299	328
Autres fonds propres	8					
Ecart d'acquisition passif	1					
Provisions et impôts différés	8				133 491	81 131
Provisions					133 491	81 131
Dettes financières	9				12 828 442	14 905 860
Fournisseurs et comptes rattachés	10				4 099 904	3 635 530
Autres dettes et comptes de régularisation	10				2 15 965	2 003 622
Dettes					19 044 312	20 545 011
Total Passif					22 124 520	22 600 139

1- États financiers

1.1-Compte de résultat consolidé

Libellé	Note	2018	2017
Chiffres d'affaires	11	64 967 357	63 365 081
Autres produits d'exploitation	12	458 877	381 527
Produits d'exploitation		65 426 233	63 746 608
Achats consommés	13	(50 931 600)	(49 553 289)
Autres charges d'exploitation	14	(4 261 348)	(4 306 536)
Impôts et taxes	15	(950 280)	(978 638)
Charges de personnel	16	(6 492 759)	(6 208 634)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(1 346 836)	(1 417 350)
Charges d'exploitation		(63 982 823)	(62 464 447)
Résultat d'exploitation		1 453 882	1 282 161
Produits financiers	18	709	565
Charges financières	19	(151 149)	(231 787)
Résultat financier		(150 440)	(231 222)
Opérations en commun		4 185	1 311
Résultat courant des entreprises intégrées		1 307 627	1 052 250
Produits exceptionnels	20	57 036	43 468
Charges exceptionnelles	21	(73 293)	(40 012)
Résultat exceptionnel		(16 257)	3 456
Impôts sur les résultats	22	(249 385)	(178 707)
Résultat net des entreprises intégrées		1 041 986	876 999
Dotations aux prov. des écarts d'acquisition (impairment)			
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(69 266)	(69 266)
Quote-part dans les résultats des entreprises en mises en équiv.			
Résultat net de l'ensemble consolidé		972 720	807 733
Intérêts minoritaires		1 971	1 423
Résultat net (Part du groupe)		970 749	806 311
Résultat par action		26,24	21,79
Résultat dilué par action		26,24	21,79

1.3-Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2018	2017
Résultat net total des entités consolidées	972 720	807 733
Dotations / Reprises aux amortissements et provisions	1 340 708	1 445 701
Variation de l'impôt différé	6 792	71 731
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur		
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(3 071)	726
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	212 891	(880 612)
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRE PAR L'EXPLOITATION (I)	2 530 040	1 445 279
Acquisitions d'immobilisations	(546 920)	(626 972)
Cessions d'immobilisations	62 951	29 252
Incidence des variations de périmètre		
Opérations internes Haut de Bilan		
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(483 969)	(597 720)
Émissions d'emprunts	439 350	471 395
Remboursements d'emprunts	(2 077 176)	(2 167 811)
Dividendes versés des filiales		
Dividendes reçus/versés de la société mère		
Augmentations / réductions de capital		
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRE PAR LES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT (III)	(1 637 826)	(1 696 417)
Variation de change & juste valeur sur Trésorerie		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	408 244	(848 858)
Trésorerie : ouverture	(1 416 526)	(567 669)
Trésorerie : correction à-nouveaux / reclassements		
Trésorerie : clôture	(1 008 282)	(1 416 526)

1.4-Tableau de variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires Capitaux propres
N-2	37 000		364 344			766 015	1 167 359	(1 095)
Affectation du résultat N-1			765 453			(765 453)		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip								
Résultat						806 311	806 311	1 423
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres			562			(562)	0	
N-1	37 000		1 130 359			806 311	1 973 670	328
Affectation du résultat N-1			806 311			(806 311)		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip								
Résultat						970 749	970 749	1 971
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres			0			(0)	0	0
N	37 000		1 936 670			970 749	2 944 419	2 299

2- Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

2.1 Faits marquants de l'exercice

Aucun fait marquant n'est survenu au cours de l'exercice.

2.2- Changements de méthodes

Aucun changement de méthode n'a impacté les comptes présentés.

3- Méthodes et principes de consolidation

3.1 Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005 et du règlement ANC 2015-07 du 23 novembre 2015.

L'exercice clos le 31 janvier 2018 a une durée de 12 mois.

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

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

3.2 Périmètre et méthodes de consolidation

a) Périmètre de consolidation

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

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

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

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

Au 31 janvier 2018, le périmètre comprenait 2 sociétés comme lors de la clôture de l'exercice précédent.

Toutes sont intégrées globalement.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
FECCAMP.DISTRIBUTION	IG	100,00	100,00
IMMO FECCAMP	IG	99,19	99,19

b) Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre significative n'a eu lieu au cours de l'exercice.

3.3 Écarts d'acquisition

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

▪ Écarts d'acquisition positifs

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

Les écarts d'acquisition positifs sont amortis linéairement sur une durée de 10 ans.

3.4 Règles et méthodes comptables

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

a) Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

▪ Autres immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises figurent au bilan pour leur valeur d'achat, il s'agit principalement des licences et des logiciels de Fécamp distribution. Ils sont amortis sur 1 an.

▪ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan à leur valeur d'acquisition ou à leur coût de revient, et amorties suivant le mode linéaire ou dégressif sur la durée probable d'utilisation.

➤ Constructions :	20 à 30 ans
➤ Agencements et aménagements:	5 à 20 ans
➤ Installations techniques :	3 à 20 ans
➤ Matériels et outillages :	2 à 20 ans
➤ Matériel de transport :	3 à 4 ans
➤ Matériel de bureau :	3 ans
➤ Mobilier :	5 à 10 ans

▪ Dépréciation des actifs immobilisés

Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture.

Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

b) Immobilisations financières

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

c) Stocks

Les stocks de matières et marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition selon la méthode du dernier prix d'achat connu.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

d) Créances clients et autres créances

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

e) Impôts différés

Les impôts différés sont calculés sur toutes les différences temporaires et les retraitements de consolidation. Il n'est constaté d'impôt différé actif sur les déficits reportables que dans la mesure où leur récupération peut être raisonnablement envisagée à une échéance relativement proche.

f) Engagements de retraite

Les engagements de retraite sont comptabilisés. La provision constituée à la clôture est égale à l'engagement total probable à la date de départ à la retraite, actualisé et proratisé à la date de clôture en proportion de l'ancienneté à cette date.

4- Notes annexes sur les postes du bilan

> Détail des écarts d'acquisition (GOODWILL)

Libellé	Ouverture	Clôture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	692 662	692 662						
Amortissements des écarts d'acquisition	(248 203)	(317 469)			(69 266)			
Provisions des écarts d'acquisition								
Valeur nette	444 459	375 193			(69 266)			

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Libellé	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	Valeur nette
Ecart d'acquisition	692 662	(317 469)		375 193
Partenaires P-IMMO FECAMP	692 662	(248 203)		444 459

➤ Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement							
Frais de recherche & développement							
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	167 915	176 158	64 354	(56 112)			
Droit au bail							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours							
Avances et acomptes s/immo. incorp.							
Immobilisations incorporelles	167 915	176 158	64 354	(56 112)			
Terrains	1 186 123	1 186 123					
Agencements et aménagements de terrains	2 765 768	2 765 768					
Constructions	13 500 893	13 511 832	24 485	(13 546)			
Constructions sur sol d'autrui							
Installations techniques, matériel & outillage	2 071 588	2 162 661	157 356	(80 604)			14 321
Autres immobilisations corporelles	2 852 039	2 830 506	87 925	(109 458)			
Immobilisations corporelles en cours	15 311	77 344	76 354				(14 321)
Avances et acomptes s/immo. corp.							
Immobilisations corporelles	22 391 722	22 534 233	346 120	(203 609)			
Immobilisations corporelles et incorporelles	22 559 636	22 710 390	410 474	(259 720)			

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

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Amortissements des frais d'établissement							
Amortissements des frais de rech. & développ.							
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(167 203)	(113 411)	(2 319)	56 111			
Amortissements droit au bail							
Amortissements fonds commercial							
Amortissements des autres immos incorp.							
Immobilisations incorporelles	— (167 203)	(113 411)	(2 319)	56 111			
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(622 850)	(723 998)	(101 148)				
Amortissements des constructions	(4 939 418)	(5 663 216)	(735 185)	11 387			
Amortissements des constructions sur sol d'autrui							
Amortissements install. tech. matériel & outill.	(1 672 297)	(1 751 849)	(151 192)	71 640			
Amortissements des autres immobilisations corp.	(1 739 239)	(1 908 619)	(239 669)	70 289			
Immobilisations corporelles	(8 973 804)	(10 047 682)	(1 227 194)	153 316			
Immobilisations corporelles et incorporelles	(9 141 008)	(10 161 094)	(1 229 513)	209 428			

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Libellé	Immobilisations incorporelles	Amortissements des immobilisations incorporelles	Provisions des immobilisations incorporelles	Valeur nette
Ouverture	167 915	(167 203)		712
Augmentation (Inv,Emp)	64 354			64 354
Dotation		(2 319)		(2 319)
Diminution (Cess, Remb.)	(56 112)	56 111		0
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	176 158	(113 411)		62 746

Libellé	Immobilisations corporelles	Amortissements des immobilisations corporelles	Provisions des immobilisations corporelles	Valeur nette
Ouverture	22 391 722	(8 973 804)		13 417 917
Augmentation (Inv,Emp)	346 120			346 120
Dotation		(1 227 194)		(1 227 194)
Diminution (Cess, Remb.)	(203 609)	153 316		(50 292)
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	22 534 233	(10 047 682)		12 486 550

➤ Immobilisations financières et titres mises en équivalence

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

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variation de la Situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	358 747	364 715	5 968					
Dividendes à recevoir								
Créances rattachées à des participations - part > 1 an	472 268	593 184	125 358	(4 442)				
Créances rattachées à des participations - part < 1 an								
Intérêts courus sur créances et prêts								
Versements restant à effectuer sur titres de part. non libérés								
Titres immobilisés (non courants)								
Titres immobilisés (courants)								
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille								
Prêts	1 321	1 281	5 077	(5 117)				
Dépôts et cautionnements versés	1 240	1 240						
Autres créances immobilisées	29	43	43	(29)				
Actions propres								
Prêts, cautionnements et autres créances - part > 1 an								
Prêts, cautionnements et autres créances - part < 1 an								
Versements restant à effectuer sur titres immo. non libérés								
Compte d'ajustement (intra-groupe haut de bilan)								
Compte de Liaison (Intra-groupe haut de bilan)								
Compte de Liaison (Cessions internes)								
Immobilisations financières	833 605	960 464	136 446	(9 587)				
Titres mis en équivalence								
Actifs financiers	833 605	960 464	136 446	(9 587)				

La synthèse des immobilisations financières est la suivante :

Libellé	Immobilisations financières	Provisions sur immobilisations financières	Valeur nette
Ouverture	2 590		2 590
Augmentation (Inv,Emp)	5 120		5 120
Dotation			
Diminution (Cess, Remb.)	(5 146)		(5 146)
Reprise			
Autres variations			
Effet de change et réévaluation			
Variations de périmètre			
Clôture	2 564		2 564

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

Libellé	Clôture	< 1 an	1 < 5 ans	> 5 ans
Créances rattachées à des participations - part > 1 an	593 184			593 184
Créances rattachées à des participations - part < 1 an				
Intérêts courus sur créances et prêts				
Prêts	1 281	659		622
Dépôts et cautionnements versés	1 240	1 240		
Autres créances immobilisées	43			43
Prêts, cautionnements et autres créances - part > 1 an				
Prêts, cautionnements et autres créances - part < 1 an				
Créances - Actif immobilisé	595 749	1 899		593 850

➤ Stocks et en-cours

Libellé	Valeurs brutes	Dépréciations	Clôture	Valeurs brutes	Dépréciations	Ouverture
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	34 265		34 265	30 654		30 654
En-cours de biens						
En-cours de services						
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	5 760 774		5 760 774	5 480 783		5 480 783
Stocks et en-cours	5 795 039		5 795 039	5 511 438		5 511 438

➤ Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

Libellé	Valeurs brutes	Dépréciations	Clôture	Valeurs brutes	Dépréciations	Ouverture
Avances et acomptes versés sur commandes	595		595			
Clients et comptes rattachés - part > 1 an				73 751	(35 954)	37 797
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	208 242	(72 416)	135 826	32 500		32 500
Clients et comptes rattachés	208 837	(72 416)	136 421	106 251	(35 954)	70 297
Créances sur personnel & org. sociaux - part > 1 an						
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	4 911		4 911	5 409		5 409
Créances fiscales hors IS - part > 1 an						
Créances fiscales hors IS - part < 1 an	91 510		91 510	85 109		85 109
Impôts différés - actif	137 898		137 898	134 259		134 259
Créances liées à l'intégration fiscale						
Etat, Impôt sur les bénéfices - part > 1 an						
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	512 674		512 674	592 890		592 890
Comptes courants - part > 1 an						
Comptes courants - part < 1 an						
Actionnaires : capital appelé non versé						
Créances sur cessions d'actifs - part > 1 an						
Créances sur cessions d'actifs - part < 1 an						
Autres créances - part > 1 an						
Autres créances - part < 1 an	1 086 320	(2 979)	1 083 341	969 394	(4 961)	964 433
Produits à recev. (Quoté part rés. SNC)						
Intérêts courus sur créances						
Compte d'ajustement (intra-groupe bas de bilan)	12 905		12 905	(0)		(0)
Compte de liaison (Ecritures d'élimination)						
Compte de liaison (Intra-groupe bas de bilan)						
Charges à répartir						
Primes sur obligations - part > 1 an						
Primes sur obligations - part < 1 an						
Compte de liaison actif						
Ecart de conversion - actif						
Charges constatées d'avance - part > 1 an						
Charges constatées d'avance - part < 1 an	179 845		179 845	223 244		223 244
Autres créances et comptes de régularisation	2 026 062	(2 979)	2 023 083	2 010 305	(4 961)	2 005 343
Total	2 234 899	(75 395)	2 159 505	2 116 556	(40 915)	2 075 641

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

Libellé	Total	< 1an	1 < 5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commandes	595	595		
Clients et comptes rattachés - part > 1 an				
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	208 242	208 242		
Clients et comptes rattachés	208 837	208 837		
Créances sur personnel & org. sociaux - part > 1an				
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	4 911	4 911		
Créances fiscales hors IS - part > 1an				
Créances fiscales hors IS - part < 1an	91 510	91 510		
Impôts différés - actif	137 898	137 898		
Créances liées à l'intégration fiscale				
Etat, Impôt sur les bénéfices - part > 1an				
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	512 674	512 674		
Comptes courants - part > 1an				
Comptes courants - part < 1an				
Actionnaires : capital appelé non versé				
Créances sur cessions d'actifs - part > 1an				
Créances sur cessions d'actifs - part < 1an				
Autres créances - part > 1an				
Autres créances - part < 1an	1 086 320	1 086 320		
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)				
Intérêts courus sur créances				
Compte d'ajustement (intra-groupe bas de bilan)	12 905	12 905		
Charges constatées d'avance - part < 1 an	179 845	179 845		
Créances - Actif circulant	2 026 062	2 026 062		
Total Créances	2 234 899	2 234 899		

➤ Trésorerie nette

Libellé	Ouverture	Clôture
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	316 369	285 022
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
Provisions sur VMP - Equivalent de trésorerie		
Trésorerie active	316 369	285 022
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 732 895	1 293 304
Trésorerie passive	1 732 895	1 293 304
Trésorerie à court terme	(1 416 526)	(1 008 282)
VMP - Autres placements		
Intérêts courus non échus s/ VMP		
Placements à court terme		
Actions propres		
Actions propres		
Concours bancaires (dettes)		
Intérêts courus non échus - passif		
Trésorerie passive assimilée une dette		
Trésorerie à long terme		
Trésorerie nette	(1 416 526)	(1 008 282)

➤ Variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires - Capitaux propres
N-2	1 167 359	(1 095)
Affectation du résultat N-1		
Distribution/ brut versé		
Var. de capital en numéraire et souscrip		
Résultat	806 311	1 423
Autres augmentations, diminutions		
Reclass, restruct., chang. de méth.		
Ecart de conv. - Effet de change		
Variations de périmètre		
Autres	0	
N-1	1 973 670	328
Affectation du résultat N-1		
Distribution/ brut versé		
Var. de capital en numéraire et souscrip		
Résultat	970 749	1 971
Autres augmentations, diminutions		
Reclass, restruct., chang. de méth.		
Ecart de conv. - Effet de change		
Variations de périmètre		
Autres	0	0
N	2 944 419	2 299

➤ Provisions

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges - part > 1 an							
Provisions pour litiges - part < 1 an							
Provisions pour garanties - part > 1 an							
Provisions pour garanties - part < 1 an							
Provisions pour pertes de change							
Provisions pour pertes sur contrats - part > 1 an							
Provisions pour pertes sur contrats - part < 1 an							
Autres provisions pour risques - part > 1 an							
Autres provisions pour risques - part < 1 an		36 394	36 394				
Provisions pour pensions et retraites - part > 1 an	43 753	49 288	5 535				
Provisions pour pensions et retraites - part < 1 an							
Provisions pour restructurations - part > 1 an							
Provisions pour restructurations - part < 1 an							
Autres provisions pour charges - part > 1 an							
Autres provisions pour charges - part < 1 an							
Impôts différés - passif	37 378	47 809					10 431
Provisions et Impôts différés	81 131	133 491	41 929				10 431

➤ Dettes financières

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv., Emp.)	Diminution (Cess., Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - part > 1 an							
Emprunts obligataires - part < 1 an							
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	13 129 467	11 474 627	419 014	(2 073 854)			
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an							
Dépôts et cautionnements reçus	19 863	20 190	327				
Emission titres part. et avances de l'état - part > 1 an							
Emission titres part. & av. de l'Etat - part < 1 an							
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an							
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an							
Intérêts courus sur emprunts	3 322	3 807	3 807	(3 322)			
Dettes rattachées à des participations	20 312	36 514	16 202				
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 732 895	1 293 304		(439 591)			
Concours bancaires (dettes)							
Intérêts courus non échus - passif							
Dettes financières	14 905 860	12 828 442	439 350	(2 516 767)			

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

Libellé	Clôture	< 1an	< 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires - part > 1 an				
Emprunts obligataires - part < 1 an				
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	11 474 627	1 898 495	6 600 643	2 975 489
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an				
Dépôts et cautionnements reçus	20 190	20 190		
Emission titres part. et avances de l'état - part > 1 an				
Emission titres part. & av. de l'Etat - part < 1 an				
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an				
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an				
Intérêts courus sur emprunts	3 807	3 807		
Dettes rattachées à des participations	36 514	36 514		
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 293 304	1 293 304		
Concours bancaires (dettes)				
Intérêts courus non échus - passif				
Dettes financières	12 828 442	3 252 310	6 600 643	2 975 489

Tableau des emprunts :

FECAMP DISTRIBUTION		TABLEAU DES EMPRUNTS GROUPE							31/01/18
SOCIETE	CAPITAL	CAP	ECHEANCES					A + DE	TOTAL AU
	INITIAL	INT.	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	5 ANS	31/01/18
FECAMP DISTRIBUTION	7 203 044	C	858 933	705 632	659 526	589 704	490 019	210 816	3 514 630
		I	29 996	22 644	15 982	9 928	4 916	788	84 254
IMMO FECAMP	18 626 000	C	1 039 562	1 042 861	1 046 177	1 032 191	1 034 533	2 764 673	7 959 997
		I	69 519	60 019	50 343	40 675	31 061	44 549	296 166
		C							
		I							
TOTAUX ANNUELS		C	1 898 495	1 748 493	1 705 703	1 621 895	1 524 552	2 975 489	11 474 627
		I	99 515	82 663	66 325	50 603	35 977	45 337	380 420
TOTAUX GENERAUX		C	1 898 495		6 600 643			2 975 489	11 474 627
		I	99 515		235 568			45 337	380 420

➤ Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et comptes de régularisation

Libellé	Ouverture	Clôture
Dettes fournisseurs - part > 1 an		
Dettes fournisseurs - part < 1 an	3 635 530	4 099 904
Avances, acomptes reçus sur commandes		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 635 530	4 099 904
Dettes sociales - part > 1 an		
Dettes sociales - part < 1 an	962 876	1 038 609
Dettes fiscales (hors IS) - part > 1 an		
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	866 522	671 595
Dettes liées à l'intégration fiscale		
Etat - impôts sur les bénéfices - part > 1 an		
Etat - impôts sur les bénéfices - part < 1 an	23 725	95 610
Comptes courants - passif - part > 1 an		
Comptes courants groupe - part < 1 an		80 105
Dettes s/ acquis. d'actifs - part > 1 an		
Dettes s/ acquis. d'actifs - part < 1 an		
Dividendes à payer		
Autres dettes - part > 1 an		
Autres dettes - part < 1 an	116 015	195 372
Charges à payer (Quote part pertes SNC)		
Intérêts courus sur dettes		
Compte de liaison passif		
Ecart de conversion passif		
Produits constatés d'avance - part > 1 an		
Produits constatés d'avance - part < 1 an	34 484	34 673
Autres dettes et comptes de régularisation	2 003 622	2 115 965
Total	5 639 152	6 215 869

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

Libellé	Clôture	< 1 an	1 <= 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs - part > 1 an				
Dettes fournisseurs - part < 1 an	4 099 904	4 099 904		
Avances, acomptes reçus sur commandes				
Fournisseurs et comptes rattachés	4 099 904	4 099 904		
Dettes sociales - part > 1 an				
Dettes sociales - part < 1 an	1 038 609	1 038 609		
Dettes fiscales (hors IS) - part > 1 an				
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	671 595	671 595		
Dettes liées à l'intégration fiscale				
Etat - impôts sur les bénéfices - part > 1 an				
Etat - impôts sur les bénéfices - part < 1 an	95 610	95 610		
Comptes courants - passif - part > 1 an				
Comptes courants groupe - part < 1 an	80 105	80 105		
Dettes s/ acquis. d'actifs - part > 1 an				
Dettes s/ acquis. d'actifs - part < 1 an				
Dividendes à payer				
Autres dettes - part > 1 an				
Autres dettes - part < 1 an	195 372	195 372		
Charges à payer (Quote part pertes SNC)				
Intérêts courus sur dettes				
Produits constatés d'avance - part < 1 an	34 673	34 673		
Autres dettes et comptes de régularisation	2 115 965	2 115 965		
Total	6 215 869	6 215 869		

5- Notes annexes sur les impôts différés

Libellé	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	134 259	137 898	3 639				
Impôts différés - passif	37 378	47 809	10 431				
Valeur nette d'impôt différé	96 882	90 090	(6 792)				

6- Notes annexes sur les postes du compte de résultat

➤ Chiffre d'affaires

Libellé	2018	2017
Ventes de marchandises	64 450 357	62 989 897
Production vendue de biens	31 711	30 238
Production vendue de services		
Produits des activités annexes	925 496	870 987
Ventes et Production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés	(440 207)	(526 041)
Chiffres d'affaires	64 967 357	63 365 081

➤ Autres produits d'exploitation

Libellé	2018	2017
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	1 932	
Rep./Amt. & Prov. immo. incorporelles		
Rep./Amt. & Prov. immo. corporelles		
Rep./Prov. risques & charges d'exploit.		
Rep./Prov. engagements de retraite		
Rep./Prov. sur actif circulant	40 915	36 392
Transferts de charges d'exploitation	396 809	328 677
Autres produits	19 221	16 458
Autres produits d'exploitation	458 877	381 527

➤ Achats consommés

Libellé	2018	2017
Achats de marchandises	(50 445 950)	(48 653 970)
Achats d'études et prestations de services		
Autres achats		
Achats intra-groupe		
Achats non stockés de matières et fournitures	(575 888)	(565 865)
Variation stocks de marchandises	279 990	(155 593)
Achat m.p., fournir. & aut. appro.	(193 364)	(180 797)
Var. stocks mp, fournir. & autres appro.	3 611	2 938
Achats consommés	(50 931 600)	(49 553 289)

➤ Charges externes

Libellé	2018	2017
Sous-traitance		
Redevances de crédit-bail		
Locations immobilières et charges locatives	(300 335)	(287 325)
Locations mobilières et charges locatives	(60 137)	(55 278)
Autres services extérieurs	(571 370)	(469 357)
Primes d'assurances	(87 803)	(92 435)
Autres services extérieurs	(51 123)	(46 131)
Redevances		
Personnel détaché et intérimaire		(234)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(620 632)	(733 017)
Publicité, publications, relations publiques	(1 078 464)	(1 205 945)
Transport		
Déplacements, missions et réceptions	(81 818)	(85 063)
Frais postaux et frais de télécommunications	(27 537)	(29 142)
Frais bancaires		
Autres charges externes	(1 362 370)	(1 291 331)
Autres charges	(19 758)	(11 277)
Autres charges d'exploitation	(4 261 348)	(4 306 536)

➤ Honoraires des commissaires aux comptes :

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 16.610 euros, décomposés de la manière suivante :

- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 16.610 €
- honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11 : 0 €

➤ Impôts et taxes

Libellé	2018	2017
Impôts et taxes sur rémunérations	(157 161)	(188 917)
Autres impôts et taxes	(793 119)	(789 720)
Impôts et taxes	(950 280)	(978 638)

➤ Charges de personnel

Libellé	2018	2017
Rémunérations du personnel	(4 824 305)	(4 667 099)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(1 697 145)	(1 566 790)
Autres charges de personnel	28 692	25 255
Charges de personnel	(6 492 759)	(6 208 634)

➤ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2018	2017
Dot./Amt. & Prov. immo. incorporelles		
Dot./Amt. & Prov. immo. corporelles	(1 229 513)	(1 369 395)
Dot./Amt. charges d'exploit. à répartir		
Dot./Prov. risques & charges d'exploit.	(36 394)	
Dot/Prov. engagements de retraite	(5 535)	(7 040)
Dot/Prov. pour dép. des actifs circulants	(75 395)	(40 915)
Dotations d'exploitation	(1 346 836)	(1 417 350)

➤ Produits financiers

Libellé	2018	2017
Dividendes des autres participations		
Dividendes des participations consolidées		
Revenus des créances rattachées à des participations	5	161
Produits sur créances et VMP	562	404
Rep./Prov. risques et ch. financiers		
Rep./Provisions actifs financiers		
Reprise sur provisions dépréciation titres - groupe		
Transfert de charges financières		
Gains de change sur opérations financières		
Gains de change sur achats de marchandises		
Gains de change sur autres achats externes		
Gains de change sur autres charges externes		
Gains de change sur ventes de biens		
Gains de change sur ventes de produits		
Gains de change sur ventes de services		
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers	142	
Autres produits financiers - groupe		
Produits financiers	709	565

➤ Charges financières

Libellé	2018	2017
Charges d'intérêts	(151 149)	(231 787)
Pertes sur créances financières et VMP		
Pertes de change sur opérations financières		
Pertes de change sur achats de marchandises		
Pertes de change sur autres achats externes		
Pertes de change sur autres charges externes		
Pertes de change sur ventes de biens		
Pertes de change sur ventes de produits		
Pertes de change sur ventes de services		
Autres charges financières		
Autres charges financières - groupe		
Dot./Amt primes de remb. des obligations		
Dot/Prov. risques et charges financiers		
Dot/Provisions sur actifs financiers		
Dotations provisions dépréciation titres - groupe		
Charges financières	(151 149)	(231 787)

➤ Produits exceptionnels

Libellé	2018	2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 672	21 914
Produits excep. s/ exercices antérieurs		
Produits de cession de titres (conso.)		
Produits de cession d'immo. incorp.		
Produits de cession d'immo. corp.	53 364	21 555
Produits de cession de titres		
Produits de cession d'autres élém. actif		
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.		
Autres produits exceptionnels		
Produits de fusion		
Incidence des changements de méthode et juste valeur		
Boni provenant du rachat d'actions propres		
Rep. sur provisions réglementées		
Rep. excep./Prov. pour R&C exceptionnels		
Rep. excep. prov. Immo. Fin. (impairment)		
Rep. excep./ Prov. actif circulant		
Reprises except. sur autres provisions		
Transfert de charges exceptionnelles		
Produits exceptionnels	57 036	43 468

➤ Charges exceptionnelles

Libellé	2018	2017
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(23 000)	(17 731)
Charges excep. sur exercices antérieurs		
VNC des titres conso cédés		
VNC des Immo. Incorp. cédées		
VNC des immo. corp. cédées	(50 293)	(22 281)
VNC des titres cédés		
+/- value de consolidation		
VNC d'autres éléments d'actif cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Charges de fusion		
Incidence des changements de méthode		
Mali provenant du rachat d'actions propres		
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		
Dotations aux provisions réglementées		
Dot. aux prov. pour R&C exceptionnels		
Dot. excep. prov. Immo. Fin. (impairment)		
Dot. excep./Prov. actif circulant		
Dot. aux prov. pour dépréciation exceptionnelles		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Charges exceptionnelles	(73 293)	(40 012)

➤ Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

Libellé	2018	2017
Impôt sur les bénéfices	(242 593)	(106 976)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		
Impôts différés	(6 792)	(71 731)
Carry-back		
Impôts sur les résultats	(249 385)	(178 707)

Société	SAS Fécamp Distrib	SAS Immo Fécamp	TOTAL
Bénéfice Comptable	779 955	243 065	1 023 020
Bénéfice fiscal avant impôt	959 076	358 613	1 317 689
Retraitements Intégration Fiscale			
Q/P Frais et charges sur dividendes	-	-	-
Dépréciation participation	-	-	-
Abandon int c/c	-	-	-
	-	-	-
Bénéfice fiscal avant impôt retraité	959 076	358 613	1 317 689
Résultat hors intégration fiscale	959 076	358 613	1 317 689
Résultat Intégration Fiscale	-	-	-
Impôt 33,1/3 %	294 692	94 538	389 230
Impôt 28 %	21 000	21 000	21 000
Contrib 3,3 %	-	-	-
Impôt sur distribution 3%	-	-	-
Crédit d'impôt	- 188 637	-	- 188 637
Total Impôt	127 055	115 538	242 593
Retraitements			
Réintégrations Résultat Fiscal			
C3S	1 915	-	1 915
Tascom	9 222	-	9 222
Participation	50 567	-	50 567
Effort Construction	7 609	-	7 609
OPCVM	-	-	-
Déductions Résultat Fiscal			
C3S	1 817	-	1 817
Tascom	- 9 073	-	- 9 073
Participation	- 49 171	-	- 49 171
Effort Construction	- 7 459	-	- 7 459
OPCVM	-	-	-
Autres retraitements			
ID Dérogatoire	- 10 431	-	- 10 431
ID Retraite	1 845	-	1 845
ID frais ac° titres	-	-	-
ID déficits	-	-	-
Total	- 6 792	-	- 6 792
Total Impôt Consolidation	133 847	115 538	249 385

7- Autres Informations

➤ Effectifs

Libellé	2018	2017
Effectif moyen interne		
Cadres	197	207
Agents de maîtrise et techniciens	13	13
Employés	26	28
Ouvriers	135	143
	23	23
Effectif moyen Intérimaire		
Intérimaires		
Effectif moyen total	197	207

➤ Engagements hors-bilan

➤ Engagements donnés

- Intérêts restants dus sur emprunts : 380.420 €

- Droits acquis au 31/01/2018 sur indemnités de départ à la retraite : 49.288 €

Le montant de l'engagement de départ à la retraite est calculé en fonction de l'indemnité légale ou conventionnelle (par application d'un coefficient selon l'ancienneté du personnel et des dirigeants) et est provisionné dans les comptes consolidés présentés. Il tient compte également de la probabilité de présence des personnes concernées jusqu'à l'âge de la retraite. La provision théorique permet de déterminer le montant de l'indemnité à servir en fin de carrière, elle s'élève à 257.671 € au 31/01/2018.

- Caution donnée : 1.219.167 €

Caution de Fécamp distribution pour sa filiale Immo Fécamp au profit du CIC pour un montant initial de 1 650 000 € sur un total de 1 650 000 emprunté.

➤ Engagements reçus

- Cautions reçues : 142.761 €

	SOCIETE CONCERNEE	ORGANISME GARANTI	MONTANT CAUTION	HAUTEUR DE LA CAUTION	CAPITAL RESTANT DU	CAUTION NETTE
SAS FECAMPDIS	BAPDIS	OSEO	1 500 000	62 500	856 565	35 690
	TOUQUES DISTRI.	OSEO	1 500 000	62 500	856 565	35 690
	GONFREVILDIS	OSEO	1 500 000	62 500	856 565	35 690
	VAUDRY DISTRI.	OSEO	1 500 000	62 500	856 565	35 690
SAS IMMO FECAMP	RAS					
	Total			250 000		142 761

➤ Dettes garanties par des suretés réelles : 11.421.798 €

Société	Organisme de crédit	Montant initial	Montant restant dû	Date fin d'échéance	Nature de la sûreté
Fecamp distribution	OSEO	750 000	361 824	17/06/2023	Nantissement du fonds de commerce
	CA	750 000	301 412	25/10/2022	Nantissement du fonds de commerce
	OSEO	2 000 000	155 642	17/06/2018	Nantissement du fonds de commerce (Débloqué à hauteur de 1 359 687 €)
	CA	139 000	130 875	31/08/2024	Nantissement du fonds de commerce
	CA	1 500 000	852 585	10/06/2023	Nantissement du fonds de commerce et actions
	OSEO	1 500 000	856 565	30/06/2023	Nantissement du fonds de commerce et actions Hypothèques sur l'immeuble
	EDEL	190 000	143 570	10/10/2021	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	240 000	197 232	10/10/2023	Nantissement du fonds de commerce
	CA	275 000	108 366	15/01/2020	Nantissement du fonds de commerce
	CA	250 000	169 015	25/08/2020	Nantissement du fonds de commerce
	CA	265 000	237 544	31/08/2021	Nantissement du fonds de commerce
Immo fecamp	CRCA	6 750 000	3 268 553	01/01/2025	Promesse d'affectation hypothécaire
	OSEO	6 750 000	3 419 448	01/03/2025	Promesse d'affectation hypothécaire
	CIC	1 650 000	1 219 167	01/02/2029	Promesse d'affectation hypothécaire Privilège de prêteur de deniers
		23 009 000	11 421 798		