RCS : BERGERAC
Code greffe : 2401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2005 B 00220
Numéro SIREN : 487 752 958
Nom ou dénomination : SAS FIMMESO

Ce dépôt a été enregistré le 18/12/2017 sous le numéro de dépôt 2835

Greffe du tribunal de commerce de Bergerac : dépôt N°2835 en date du 18/12/2017

Fimmeso
SAS au Capital de 5.000.000 Euros
RCS Bergerac 487.752.958 // APE 6420 Z
Siège Social : 115 Avenue de Bordeaux
33220 Port Sainte Foy et Ponchapt

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés Exercice clos le 31/01/2015

SCP Rivière – Gaudrie & autres	*SAS Auditorius*
BP 104 - Les Berges de l'Isle - 189 Avenue Foch - 33501 Libourne Cedex *✆ 05.57.51.70.53 - 🖷 05.57.74.15.39* *Membre de la compagnie régionale des commissaires aux comptes de Bordeaux*	*445 Avenue de Verdun* *33700 Mérignac* *Membre de la compagnie régionale des commissaires aux comptes de Bordeaux*

Fimmeso
SAS au Capital de 5.000.000 Euros
RCS Bergerac 487.752.958 // APE 6420 Z
Siège Social : 115 Avenue de Bordeaux
33220 Port Sainte Foy et Ponchapt

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés Exercice clos le 31/01/2015

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31/01/2015 sur :

- Le contrôle des comptes consolidés de la société « Fimmeso », tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- La justification des appréciations,
- La vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1° OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes.

Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

SCP Rivière – Gaudrie & autres	*SAS Auditorius*
BP 104 - Les Berges de l'Isle - 189 Avenue Foch - 33501 Libourne Cedex	*445 Avenue de Verdun*
✆ 05.57.51.70.53 - 🖷 05.57.74.15.39	*33700 Mérignac*
Membre de la compagnie régionale des commissaires aux comptes de Bordeaux	*Membre de la compagnie régionale des commissaires aux comptes de Bordeaux*

2° JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté :

↳ Sur le caractère approprié des principes comptables appliqués pour établir les comptes consolidés et en particulier sur le traitement de l'écart de 1ère consolidation expliqué dans le paragraphe 4) de l'annexe, page n°7.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3° VERIFICATION SPECIFIQUE

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

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

Fait à Mérignac et à Libourne, le 17/06/2015

Les commissaires aux comptes

SCP Rivière – Gaudrie & autres

Frédéric Grizel
Associé

SAS Auditorius

Jean-Marie Cadren
Associé

SCP Rivière – Gaudrie & autres	*SAS Auditorius*
BP 104 - Les Berges de l'Isle - 189 Avenue Foch - 33501 Libourne Cedex	*445 Avenue de Verdun*
✆ 05.57.51.70.53 - 🖷 05.57.74.15.39	*33700 Mérignac*
Membre de la compagnie régionale des commissaires aux comptes de Bordeaux	*Membre de la compagnie régionale des commissaires aux comptes de Bordeaux*

BILAN

ACTIF	Clôture au 31/01/15 Durée 12 mois			Clôture au 31/01/14 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	***33 704 051***	***8 085 132***	***25 618 918***	***25 070 633***
ECART D'ACQUISITION	763 950	267 386	496 564	534 762
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	118 896	107 581	11 314	5 717
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	118 896	107 581	11 314	5 717
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	31 008 380	7 710 164	23 298 216	22 713 849
TERRAINS	5 211 739	287 982	4 923 757	5 515 215
CONSTRUCTIONS	20 002 597	5 186 905	14 815 691	13 897 615
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	4 594 881	1 475 556	3 119 325	2 838 915
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 176 978	759 720	417 257	410 572
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	22 184		22 184	51 530
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 812 822		1 812 822	1 816 304
PARTICIPATIONS	1 225 900		1 225 900	1 221 138
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	415 090		415 090	436 739
TITRES IMMOBILISES DIVERS	46 835		46 835	44 015
PRETS	76 384		76 384	65 798
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	48 612		48 612	48 612
ACTIF CIRCULANT	***27 887 549***	***333 922***	***27 553 627***	***28 956 614***
STOCKS ET EN-COURS	9 545 362		9 545 362	8 024 282
MARCHANDISES	9 545 362		9 545 362	8 024 282
CREANCES D'EXPLOITATION	2 462 162	21 000	2 441 162	2 264 101
ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES				92 684
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	556 127	21 000	535 127	593 521
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	1 906 034		1 906 034	1 577 895
CREANCES DIVERSES	2 757 639	312 922	2 444 717	2 100 612
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	11 308 580		11 308 580	15 226 819
DISPONIBILITES	1 381 645		1 381 645	1 038 052
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	432 159		432 159	302 746
TOTAL GENERAL	61 591 600	8 419 054	53 172 546	54 027 248

BILAN

PASSIF	Clôture au 31/01/15 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/14 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	***18 012 601***	***16 573 312***
CAPITAL	5 000 000	5 000 000
RESERVES CONSOLIDEES	11 573 311	10 004 309
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	1 439 289	1 569 003
RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	*18 012 601*	*16 573 312*
INTERETS DES MINORITAIRES	***27 144***	***25 905***
INTERETS HORS GROUPE	24 581	23 095
RESULTAT HORS GROUPE	2 563	2 810
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	***379 037***	***588 869***
PROVISIONS POUR RISQUES	150 693	140 414
PROVISIONS POUR CHARGES	213 000	358 776
PASSIF D'IMPOTS DIFFERES	15 344	89 678
DETTES	***34 753 763***	***36 839 162***
DETTES FINANCIERES	23 617 278	26 643 824
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	23 277 108	26 238 524
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	340 170	405 300
DETTES D'EXPLOITATION	10 672 583	9 750 295
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES	671	904
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	7 050 785	6 711 215
DETTES FISCALES ET SOCIALES	3 480 864	2 868 767
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	140 263	169 408
DETTES DIVERSES	463 900	409 776
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	346 149	96 821
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES		260 607
AUTRES DETTES DIVERSES	117 750	52 347
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		35 266
TOTAL GENERAL	53 172 546	54 027 248

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/15 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/14 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	**89 566 344**	**89 422 176**
VENTES DE MARCHANDISES	87 608 880	87 509 418
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	67 105	35 059
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	900 411	805 536
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	*88 576 397*	*88 350 013*
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	65 069	5 380
REPRISES SUR PROVISIONS	610 601	540 941
TRANSFERTS DE CHARGES	175 926	320 784
AUTRES PRODUITS	138 349	205 056
CHARGES D'EXPLOITATION	**87 781 807**	**87 738 660**
ACHATS DE MARCHANDISES	70 722 233	71 602 086
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	(1 164 976)	(1 227 149)
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	359 765	403 825
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	5 594 950	5 387 406
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 547 739	1 485 377
SALAIRES ET TRAITEMENTS	6 473 578	5 865 687
dont intéressement et participation des salariés	*365 346*	*276 309*
CHARGES SOCIALES	2 314 034	1 936 048
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	1 700 007	1 521 101
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	21 000	398 670
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	97 000	138 000
AUTRES CHARGES	116 473	227 604
RESULTAT D'EXPLOITATION	***1 784 537***	***1 683 516***
PRODUITS FINANCIERS	**585 171**	**520 763**
PARTICIPATIONS	31	1 737
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	368 244	430 058
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	102 841	87 370
PRODUITS NETS SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	114 053	1 597
CHARGES FINANCIERES	**593 090**	**609 713**
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	568 604	609 713
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	24 485	
RESULTAT FINANCIER	***(7 919)***	***(88 949)***
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	***1 776 618***	***1 594 566***

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/15 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/14 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**62 723**	**795 135**
SUR OPERATIONS DE GESTION	55 671	524 382
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	7 051	232 366
REPRISES SUR PROVISIONS		38 386
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**10 035**	**221 636**
SUR OPERATIONS DE GESTION	2 705	215
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	7 330	199 343
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS		22 078
RESULTAT EXCEPTIONNEL	***52 687***	***573 499***
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES	423 588	644 164
IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES	(74 334)	(86 110)
IMPOTS SUR LES BENEFICES	***349 254***	***558 054***
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	***1 480 051***	***1 610 011***
DOTATIONS AMORT. ECARTS D'ACQUISITION	38 198	38 198
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	***1 441 853***	***1 571 813***
RESULTAT GROUPE	1 439 289	1 569 003
RESULTAT HORS GROUPE	2 563	2 810
Résultat du groupe par action	15	16
Résultat du groupe dilué par action	15	16

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le 22 novembre 2014, la société AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX a transféré son activité dans un bâtimer situé sur le même site, loué à la société SCI LES NEGRES.

La surface de vente passe ainsi de 2 197 m² à 6 200 m².

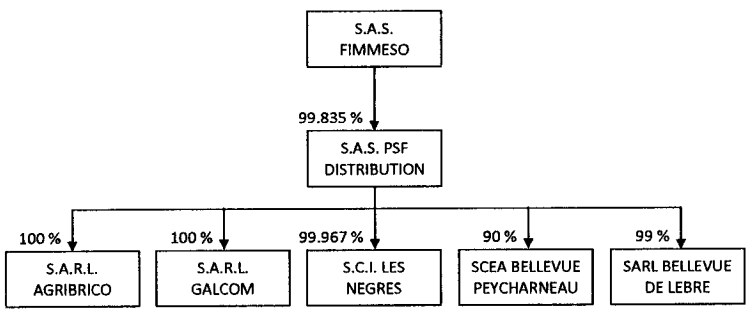
Les investissements concernant ce transfert s'élèvent à 1 109 k€ pour la SCI LES NEGRES, propriétaire bailleur et à 1 035 k€ pour la société exploitante AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX. Ils ont été entièrement autofinancés

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice, pouvant avoir un impact significatif sur les comptes, n'est connu à la date d'arrêté des comptes annuels.

PERIMETRE ET MODALITES DE CONSOLIDATION

1) Organigramme du groupe



2) Périmètre de consolidation

Entreprises	% d'intérêt	% de contrôle	Siège social	Numéro SIREN
S.A.S. FIMMESO Holding	*Société Mère*	*Société Mère*	*115 Av. de Bordeaux* *33220 PORT STE FOY*	*487 752 958*
S.A.S. PSF DISTRIBUTION Hypermaché	*99.835%*	*99.835%*	*80 Av de la Résistance* *33220 PINEUILH*	*332 235 886*
S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX Bricolage / Jardinage	*99.835%*	*100.00%*	*Les Quatres Ormeaux* *33220 PORT STE FOY*	*347 555 674*
S.A.R.L. GALCOM Locations mobilières et immobilières	*99.835%*	*100.00%*	*Lieu-dit l'Arbalestrier* *33220 PINEUILH*	*401 965 488*
S.C.I. LES NEGRES Location immobilière	*99.802%*	*99.967%*	*Route de Bordeaux* *33220 PORT STE FOY*	*325 893 022*

Toutes ces sociétés sont consolidées par la méthode de l'intégration globale.

La S.C.E.A. BELLEVUE PEYCHARNEAU et la S.A.R.L. BELLEVUE DE LEBRE, détenues respectivement à hauteur de 90 % et 99 % par la S.A.S. PSF DISTRIBUTION, ne sont pas retenues dans le périmètre de consolidation dans la mesure où ces sociétés sont destinées à être cédées, et ce, conformément aux dispositions du règlement N°99.02.

3) Date de clôture et durée de l'exercice

	Clôture	Durée
S.A.S. FIMMESO	31/01/2015	12 mois
S.A.S. PSF DISTRIBUTION	31/01/2015	12 mois
S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX	31/01/2015	12 mois
S.A.R.L. GALCOM	31/01/2015	12 mois
S.C.I. LES NEGRES	31/01/2015	12 mois

Pour les entreprises clôturant à une date différente de celle de la consolidation, il est tenu compte des opérations significatives intervenant le cas échéant dans l'intervalle (Règlement n° 99-02 du Comité de Réglementation Comptable).

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

4) Traitement de l'écart de consolidation initiale

L'excédent du prix d'acquisition sur la quote-part des capitaux propres des différentes sociétés à la date de la première consolidation, soit le 1er février 2008, a été affecté en totalité en écart d'acquisition.
Il ressort un écart d'acquisition négatif d'un montant de 107 204 € imputé sur la valeur des fonds commerciaux acquis, figurant à l'actif des comptes sociaux pour les valeurs suivantes :

- Fonds commercial PSF DISTRIBUTION	*853 714*
- Fonds commercial AGRIBRICO	*2 134*
- Valeur des fonds au bilan	*855 848*
- Imputation de l'écart d'acquisition négatif	*-107 204*
- Frais d'acquisition complémentaires	*15 306*
- Valeur brute de l'écart d'acquisition	*763 950*

L'écart d'acquisition est amorti sur une période de 20 ans. Les amortissements cumulés au 31/01/2015 totalisent 267 386 €. La valeur nette de l'écart d'acquisition ressort en conséquence à 496 564 € au 31/01/2015.

Précisions sur la fiscalité différée relative aux écarts d'acquisition
L'analyse des écarts d'acquisition montre que le prix des titres acquis n'intègre pas de fiscalité différée.
Par ailleurs, les éléments de l'écart initial d'acquisition identifiés n'ont a priori pas vocation à être revendus séparément et demeurent intrinsèquement liés à la poursuite de l'activité de la société.
Pour ces raisons, et en rappelant que la constatation d'un passif différé aurait conduit à créer artificiellement un écart d'acquisition non identifié, il n'a pas été comptabilisé de fiscalité différée au passif.

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Le bilan et le compte de résultat ont été établis conformément au règlement 99-02 du C.R.C. (Comité de la Réglementation Comptable). Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

1) Retraitement des comptes sociaux

* Les retraitements de consolidation ont porté sur l'élimination des comptes et opérations réciproques, des résultats internes à l'ensemble consolidé (dividendes, plus-values de cessions ...).

* Les crédits-baux ont fait l'objet de retraitements, selon les modalités suivantes :
- enregistrement de l'immobilisation à l'actif du bilan ;
- comptabilisation de l'emprunt au passif du bilan ;
- annulation dans les comptes consolidés de la redevance enregistrée en charges d'exploitation dans les comptes individuels, et comptabilisation d'une charge financière et d'un remboursement progressif de l'emprunt ;
- constatation en charge d'exploitation d'une dotation aux amortissements de l'immobilisation ;
- les différences temporaires liées au retraitement des contrats de crédits-baux donnent lieu à impôt différé.

* Les engagements de retraite ont fait l'objet d'une provision pour charges.

* Des impôts différés sont comptabilisés pour tenir compte :
- du décalage temporaire dans les comptes sociaux entre l'assiette fiscale et le résultat comptable,
- des écritures de retraitement et d'élimination spécifiques à la consolidation.

* Les écritures de nature fiscale (amortissements dérogatoires, provisions réglementées, subventions d'investissement) sont éliminées.

2) Méthodes d'évaluation

Les méthodes d'évaluation retenues sont les mêmes que celles des comptes sociaux des sociétés concernées.

Immobilisations incorporelles

Les logiciels informatiques sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les amortissements pour dépréciation sont calculés sur une durée comprise entre 12 mois et 3 ans.
Ils n'ont pas fait l'objet d'amortissement dérogatoire compte tenu de l'absence de caractère significatif.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition tel qu'il résulte des comptes sociaux.
Les écarts d'évaluation viennent majorer le cas échéant la valeur brute des immobilisations concernées.
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire et dégressif en fonction de la durée d'utilisation prévue et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité.
Par mesure de simplification, les amortissements sont repris des comptes sociaux et majorés de l'amortissement provenant, le cas échéant, de l'écart d'évaluation.
Compte tenu de l'absence de visibilité sur les cessions de biens, les valeurs résiduelles ne sont pas prises en compte dans la base de calcul des amortissements.
Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle (vénale ou d'usage) est inférieure à la valeur nette comptable.

Durées usuelles d'amortissement :

Constructions	20 à 25 ans
Agencements des terrains	30 ans
Agencements constructions	15 à 30 ans
Agencements divers	10 ans
Matériels d'exploitation	5 à 15 ans
Matériels de transport	2 à 5 ans
Matériels informatiques	3 à 5 ans
Mobilier de bureau	8 ans

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

Stocks

Le coût d'acquisition des stocks est constitué du prix d'achat, y compris les droits de douanes et autres taxes non récupérables, après déduction des rabais commerciaux, remises et autres éléments similaires.
Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Créances

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

Résultat par action

Le résultat par action est déterminé selon le règlement 99-02 du C.R.C. Il correspond au résultat net divisé par le nombre d'actions composant le capital de la société FIMMESO.
Le résultat dilué par action correspond au résultat net divisé par le nombre d'actions composant le capital de la société FIMMESO, ajusté de l'impact des instruments dilutifs en actions ordinaires.
Aucun instrument dilutif n'étant utilisé, le résultat dilué par action est égal au résultat par action.

NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

1) Capitaux propres

Le capital de la société mère est composé de 100 000 actions de 50 euros.

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :		Groupe	Hors-Groupe	Total
* Capitaux propres	N - 2	15 248 365	26 138	15 274 503
* Résultat de l'exercice	N - 1	1 569 003	2 810	1 571 813
* Distribution de l'exercice	N - 1		-1 325	-1 325
* Correction impôt différé N-2		-245 288	-486	-245 774
* Divers	N - 1	1 232	-1 232	
* Capitaux propres	N - 1	16 573 312	25 905	16 599 217
* Résultat de l'exercice	N	1 439 289	2 563	1 441 852
* Distribution de l'exercice	N		-1 325	-1 325
* Variation de périmètre				
* Capitaux propres	N	18 012 601	27 143	18 039 744

2) Tableau de passage des capitaux propres des comptes sociaux aux comptes consolidés

Voir tableau annexe A.

3) Fonds commercial

Néant

4) Immobilisations	Début exercice	Augmentations	Diminutions	Fin exercice
Ecarts d'acquisition	763 951			763 951
Fonds commercial				
Immobilisations incorporelles	107 879	11 018		118 897
Immobilisations corporelles (1)	28 751 389	2 284 285	27 293	31 008 381
Immobilisations financières titres (2)	1 265 154	9 582	2 000	1 272 736
Immobilisations financières créances	551 151	79 149	90 212	540 087
	31 439 524	2 384 034	119 505	33 704 052
(1) Dont retraitement crédit-bail	69 900			69 900

(2) Les titres de participation résultent principalement d'investissement effectués auprès d'autres sociétés du mouvement E.LECLERC. Ces titres ne sont pas intégrés dans le périmètre de consolidation, car la société consolidante ne détient aucun pouvoir de contrôle sur ces participations et n'exerce aucune influence notable.

5) Amortissements	Début exercice	Augmentations	Diminutions	Fin exercice
Ecarts d'acquisition	229 188	38 198		267 386
Immobilisations incorporelles	102 162	5 420		107 582
Immobilisations corporelles (2)	6 037 539	1 694 587	21 962	7 710 164
	6 368 889	1 738 205 (1)	21 962	8 085 132
(1) Dont dotation : . linéaire		1 700 471		
. dégressive		37 735		
. exceptionnelle				
(2) Dont retraitement crédit-bail	3 281	13 426		16 707

6) Provisions	Début exercice	Dotations (*)	Reprises (*)	Fin exercice
Passif d'impôts différés	89 678	15 344	89 678	15 344
Provision pour risques (1)	361 191	22 000	232 498	150 693
Provision pour engagement de retraite (2)	138 000	75 000		213 000
Prov. dépréciation actif immobilisé				
Prov. dépréciation actif circulant	691 025	21 000	378 103	333 922
	1 279 894	**133 344**	**700 279**	**712 959**
(*) Dont : . exploitation		118 000	634 601	
. financier				
. exceptionnel				
. Passif d'impôts différés		15 344	89 678	

(1) La reprise sur provision pour risques et charges se ventile comme suit :
- montants repris parce qu'utilisés : 220 777
- montants repris parce que devenus sans objet : 11 721

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

Les provisions pour risques et charges à la clôture de l'exercice sont constituées :

- d'une provision pour litige portant sur un risque de restitution commerciales suite à un redressement de la centrale d'achat nationale à hauteur de :	128 693
- d'un litige social :	22 000
	150 693

(2) Détail de la provision pour engagement retraite

La société PSF DISTRIBUTION a souscrit un contrat garantissant le remboursement des indemnités de départ à la retraite prévue par la convention collective du commerce à prédominance alimentaire dont le montant s'élève à 104 k€ à la clôture de l'exercice. La provision pour engagement de retraite s'élève à 213 k€, après avoir déduit le montant du fonds collectif de 130 k€.

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 67 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut, sans actualisation, ni revalorisation ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3 % ;
- montant déterminé avant l'incidence des charges sociales et fiscales ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales ;
- critère de turn- over du personnel : faible et moyen ;
- table de mortalité : INSEE 2013.

7) Créances : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances rattachées à des participations	540 087		540 087
Créances d'exploitation	2 462 163	2 462 163	
Créances diverses	2 757 638	2 757 638	
Actifs d'impôts différés			
Charges constatées d'avance	432 160	432 160	
	6 192 048	5 651 961	540 087

8) Dettes : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
Concours bancaires courants (*)	1 137 008	1 137 008		
Emprunts et dettes financières (**)	22 480 270	3 195 633	11 521 732	7 762 906
Dettes d'exploitation	10 672 584	10 598 277		74 307
Dettes diverses	463 900	463 900		
Produits constatés d'avance				
	34 753 762	15 394 818	11 521 732	7 837 213
(*) dont intérêts courus sur emprunt	-			28 516
(**) dont retraitement crédit-bail mobilier	57 185	16 494	40 692	
(**) dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques ou morales				50 670

9) Comptes rattachés et comptes de régularisation

Les charges à payer, produits à recevoir, et charges et produits constatés d'avance ne nécessitent pas d'informations particulières.

10) Valeurs mobilières de placement	Exercice N	Exercice N-1
. Plus-value latente à la fin de l'exercice	16 248	92 639

11) Tableau des flux de trésorerie et situation financière

Voir tableaux annexe B et annexe C.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1) Chiffre d'affaires consolidé	Exercice N	Exercice N-1
. Hypermarché	85 541 900	85 928 100
. Bricolage / Jardinage	3 030 253	2 404 920
. Locations immobilières	4 244	16 992
. Chiffre d'affaires net	88 576 397	88 350 012

Il est réalisé exclusivement en France.

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

2) Effectif	Exercice N	Exercice N-1
. Cadres	15	18
. Agents de maîtrise	19	28
. Employés	214	189
. Total	248	235

La participation des salariés et l'intéressement ont été reclassés dans le poste Salaires et traitements du compte de résultat pour un montant total de 365 346 €.

3) Rémunération des dirigeants

En application du principe du respect du droit des personnes, cette rubrique n'est pas servie car elle aurait pour effet de fournir des informations de caractère individuel.

4) Crédit d'impôt compétitivité empoi (CICE)

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises.

A cet effet, le CICE 2013, qui s'élève à 188 693 €, a été utilisé pour le financement de l'entreprise en matière d'investissement.

Pour les salaires versés en 2014, il a été comptabilisé un CICE calculé au taux de 6% sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC.

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste "impôt sur les bénéfice pour un montant de 303 496 €.

5) Impôt sur les bénéfices	Exercice N
. Impôt exigible	423 588
. Variation des impositions différées : - 223 004 x 33.1/3 %	-74 334
	349 254

Un groupe d'intégration fiscale existe entre les sociétés FIMMESO, PSF DISTRIBUTION, AGRIBRICO, GALCOM et la SCI LES NEGRES.

6) Variation des impôts différés	Exercice N	Exercice N-1	Variation
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	5 416	30 880	-25 464
. Provision participation des salariés	24 769	46 841	-22 072
. Provision contribution sociale solidarité sociétés	3 267	4 800	-1 533
. Provision taxe sur les surfaces commerciales	13 915	9 019	4 896
. Amortissements dérogatoires	-8 950	-9 674	724
. Provision engagements de retraite	71 000	46 000	25 000
. Retraitement des crédits baux	1 331	1 053	278
. Amortissements et déficits reportables	65 327		65 327
. Plus-value bail à construction	-595 529	-645 156	49 627
. Amortissements dérogatoires bail à construction	404 109	426 560	-22 451
Montant de l'impôt différé	-15 345	-89 677	74 332
Dont impôts différés actif :			
Dont impôts différés passif :	*-15 345*	*-89 677*	*74 332*

La ventilation de la fiscalité différée par société est développée en annexe D.

7) Impôt sur les sociétés : rapprochement entre la charge théorique et la charge effective	
. Résultat avant I.S. des sociétés consolidées	1 791 107
. Réintégrations d'ensemble (dont dépenses de mécénat 96 881 €)	266 175
. Déductions d'ensemble	-138 299
. Divers	
Résultat fiscal consolidé	1 918 983
Impôt sur les sociétés à 33 1/3 %	639 661
Crédits d'impôts	-58 129
C.I.C.E.	-307 166
Redressment IS suite contrôle fiscal	74 888
	349 254

8) Actifs d'impôts différés non comptabilisés

Les déficits de la société FIMMESO restant à déduire à la clôture de l'exercice, n'ont pas été comptabilisés à l'actif du bilan, leur récupération n'étant pas jugée probable dans les délais fiscaux en vigueur.

Leur montant s'élève à 12 253 €.

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

9) Résultat courant et exceptionnel

Les éléments exceptionnels sont limités aux éléments inhabituels ou de montant particulièrement significatif.

	Charges	Produits
Cessions d'immobilisations corporelles	5 330	7 051
Cessions d'immobilisations financières	2 000	
Pénalités et amendes	2 705	
Reclassement charges à immobiliser suite contrôle fiscal		55 671
	10 035	62 722

10) Résultat par action

	Exercice N	Exercice N-1
Résultat du groupe	1 439 289	1 569 003
Nombre d'actions	100 000	100 000
Résultat par action	14	16
Résultat dilué par action	14	16

INFORMATIONS DIVERSES

1) Dettes garanties par des sûretés réelles

S.A.S. FIMMESO

L'ensemble des emprunts à moyen ou long terme auprès des établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (gage d'instruments financiers sur titres PSF DISTRIBUTION POFODIS) pour un montant de 5 067 264 €.

S.A.S. PSF DISTRIBUTION

L'ensemble des emprunts à moyen ou long terme auprès des établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (hypothèque sur les constructions, nantissement du fonds de commerce) pour un montant de 15 857 776 €.

2) Engagements financiers

	Donnés	Reçus
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	1 708 621	-

Pour mémoire, les cautions, avals et garanties concernant les filiales s'élèvent à 289 108 €.

3) Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes concernent exclusivement la mission d'audit légal des comptes annuels et des comptes consolidés.

Passage des comptes sociaux aux comptes consolidés

	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBINCO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
Situation nette sociale avant résultat	8 119 309	18 635 225	2 496 248	1 165 790	1 969 909	32 386 481
Retraitements à l'ouverture						
(+) Provisions pour investissements (sans is)						-
(+) Amortissements dérogatoires (is)	15 306	13 716			67 352	96 374
(+) Provisions pour hausse des prix (is)						-
(+) Autres provisions réglementées						-
(+/-) Retraitement subventions						-
(-) Provisions pour engagement de retraite		- 130 000	- 8 000			- 138 000
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan		- 3 159				- 3 159
(+/-) IS différé	- 5 102	130 869	3 152		- 218 597	- 89 678
(+/-) IS différé						-
(+/-) Ecarts de conversion actif / passif						-
(+) Distributions intra-groupe	803 795					803 795
(+) Provision dépréciation titres et des créances		1 100 745				1 100 745
(+) Retraitement cessions internes						-
(+/-) Eliminations non valeurs						-
(+/-) Elimination Frais d'établissement						-
Total des retraitements bilan	813 999	1 112 171	- 4 848	-	- 151 245	1 770 077
Situation nette retraitée	8 933 308	19 747 396	2 491 400	1 165 790	1 818 664	34 156 558
(+) Ecart d'évaluation du fonds de commerce			- 1 115 890	1 074 340	1 162 740	1 121 190
(+) Ecart d'évaluation immobilier						-
(-) Elimination des titres des sous filiales			- 2 515	- 2 286 735	- 1 699 488	- 3 988 738
						-
Situation nette réévaluée	8 933 308	19 747 396	1 372 995	- 46 605	1 281 916	31 289 010
% minoritaires		0.165%	0.165%	0.165%	0.198%	
(-) Intérêts minoritaires	-	- 32 494	- 2 259	77	- 2 532	- 37 209
(-) Intérêts minoritaires sous palier						-
(-) Intég. Proport./M.E.E. (Q.P. exclue)						-
(-) Elimination des titres (retraités)		- 13 248 840				- 13 248 840
(+) Repositionnement capitaux propres des sous filiales						-
(-) Amort./écarts d'acquis. positifs		- 229 188				- 229 188
(+) Ecart d'acquisition		5 604 889				5 604 889
(+) Ecart d'acquisition DISPI		- 5 744 232				- 5 744 232
(+) Intérêt minoritaire sur écart d'acquisition DISPI		9 191				9 191
(+) Ecart d'acquisition GALCOM		- 1 073 745				- 1 073 745
(+) Intérêt minoritaire sur écart d'acquisition GALCOM		3 436				3 436
(-) Ecart d'acquisition						-
(+) Maintien cout d'acquisition						-
						-
Situation nette consolidée avant résultat	8 933 308	5 036 413	1 370 736	- 46 528	1 279 384	16 573 312

rappel situation nette consolidée groupe N-1	8 129 512	5 840 208	1 370 736	- 46 529	1 279 384	16 573 311
variation de capital						-
distribution de dividendes reçue du groupe	803 795					803 795
distribution de dividendes versée au groupe		- 803 795				- 803 795
variation des écarts de conversion						-
variation diverses						-
situation nette consolidée groupe N (avant résultat N)	8 933 308	5 036 413	1 370 736	- 46 528	1 279 384	16 573 312
écart	- 1	- 0	0	- 1	0	- 1

	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBINCO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	735 229	1 696 082	- 79 955	- 110 428	- 20 759	2 220 169
Retraitements de l'exercice						-
(+/-) Annulation prov pour restitution IS	65 327					-
(+/-) Annulation produit intégration fiscale	- 65 327					65 327
(+/-) Var.provisions pour investissement						- 65 327
(+/-) Var.provisions pour hausse des prix						-
(+/-) Var.amortissements dérogatoires					67 352	67 352
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		- 2 174				- 2 174
(+/-) Retraitement crédit bail		- 45 000	- 30 000			- 75 000
(+/-) Variation IS différé		- 834				- 834
(-) Distributions intra-groupe	5 375	- 34 838	39 811	36 809	27 177	74 334
(+/-) Ecarts de conversion actif / passif	- 803 795					- 803 795
(+/-) Var. provision pour dépréciation des titres et créances						-
(+/-) Elimination Frais d'établissement						-
						-
Total des retraitements résultat	- 798 420	- 82 846	9 811	36 809	94 529	- 740 117
Résultat retraité	- 63 191	1 613 236	- 70 144	- 73 619	73 770	1 480 052
% minoritaires		0.165%	0.165%	0.165%	0.198%	0.69%
(-) Intérêts minoritaires	-	- 2 655	115	121	- 146	- 2 564
(-) Intérêts minoritaires sous palier						-
(-) Amort/écarts d'acquisition positifs		- 38 198				- 38 198
(+) Reprises/écart d'acquisition négatif						-
(-) Retraitement Q.P. résultat achetée						-
(+) QP résultat stés MEE						-
						-
Résultat consolidé groupe	- 63 191	1 572 383	- 70 029	- 73 498	73 624	1 439 290

Situation nette + résultat consolidés	8 870 117	6 608 797	1 300 707	- 120 026	1 353 008	18 012 603

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

GROUPE FIMMESO

ANNEXE B

TABLEAU DE FINANCEMENT
Evolution de la situation financière

	Exercice au 31/01/15 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/14 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/13 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT			
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	**3 044 840**	**3 083 844**	**3 368 435**
Résultat d'exploitation	2 149 883	1 959 825	1 819 641
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	1 564 510	1 523 163	1 461 624
Quote-part sur opérations faites en commun (1)			
Produits financiers (1)	585 171	520 763	410 526
Frais financiers (1)	(593 090)	(609 713)	(762 404)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	52 966	524 168	886 053
Participation et intéressement des salariés	(365 346)	(276 309)	(99 669)
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(349 254)	(558 054)	(347 337)
Capacité d'autofinancement	3 044 840	3 083 844	3 368 435
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**(2 286 770)**	**(238 697)**	**(4 582 783)**
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(2 295 302)	(516 178)	(4 666 420)
Acquisitions de titres	(9 582)	(13 731)	
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	7 051	132 886	83 637
Cessions de titres		99 480	
Variations des créances immobilisées	11 063	58 845	
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	**(3 143 124)**	**(3 070 195)**	**4 602 598**
Augmentation et réductions de capital, subventions			
Emprunts bancaires souscrits		69 900	6 970 000
Remboursement des emprunts bancaires	(3 102 775)	(3 013 161)	(2 366 077)
Augmentation des autres dettes financières			
Remboursement des autres dettes financières	(39 024)	(125 609)	
Charges à répartir sur plusieurs exercices			
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(3 141 799)	(3 068 870)	4 603 923
Distributions de dividendes mises en paiement	(1 325)	(1 325)	(1 325)
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	**(2 385 054)**	**(225 048)**	**3 388 250**
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	*17 596 726*	*17 821 774*	*14 679 299*
Incidence correction impôt différé		*245 774*	
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	*15 211 673*	*17 596 726*	*18 067 549*
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE			
Flux de trésorerie liés à l'activité	**2 104 309**	**2 954 669**	**(4 799 992)**
Capacité d'autofinancement	3 044 840	3 083 844	3 368 435
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	(940 531)	(129 175)	(8 168 427)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**(2 286 770)**	**(238 697)**	**(4 582 783)**
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	**(3 143 124)**	**(3 070 195)**	**4 602 598**
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	**(394 540)**	**1 930 419**	
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	(394 540)	1 930 419	
Variation de la trésorerie	**(3 720 125)**	**1 576 196**	**(4 780 177)**
Trésorerie début d'exercice	*15 301 859*	*13 725 662*	*18 751 614*
Trésorerie fin d'exercice	*11 581 734*	*15 301 858*	*13 971 437*

(1) Charges et produits ayant une incidence sur la trésorerie.

GROUPE FIMMESO

ANNEXE C

SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 31/01/15 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/14 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/13 Durée 12 mois	
FINANCEMENTS STABLES	**40 830 591**	**42 667 359**	**44 447 840**	
Capital et réserves	16 597 892	15 027 404	13 846 448	
Résultat de l'exercice	1 441 853	1 571 813	1 428 055	
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	*18 039 745*	*16 599 217*	*15 274 503*	
Provisions pour risques et charges	363 693	499 191	535 516	
Emprunts bancaires	22 140 100	25 242 875	28 186 136	
Fonds de participation des salariés	241 090	268 774	396 333	
Autres emprunts et dettes diverses	45 961	57 301	55 351	
BIENS STABLES	**25 618 918**	**25 070 633**	**26 380 291**	
Immobilisations incorporelles	507 879	540 479	582 570	
Immobilisations corporelles	23 298 216	22 713 849	23 841 821	
Immobilisations financières (titres)	1 272 735	1 265 153	1 345 903	
Immobilisations financières (créances)	540 087	551 150	609 996	
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT (financements stables - biens stables)	**15 211 672**	**17 596 725**	**18 067 548**	
BESOINS D'EXPLOITATION	**12 425 793**	**10 592 769**	**8 607 606**	
Stocks	9 545 362	8 024 282	6 768 977	
Clients et comptes rattachés	542 048	593 521	510 210	
Autres valeurs d'exploitation	2 338 382	1 974 965	1 328 418	
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	**10 679 692**	**9 787 199**	**7 931 211**	
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	7 050 785	6 712 853	5 381 172	
Dettes fiscales et sociales	3 481 051	2 868 767	2 403 580	
Autres dettes d'exploitation	147 855	205 579	146 457	
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	**1 746 100**	**805 569**	**676 394**	
CREANCES HORS EXPLOITATION	**2 444 717**	**2 100 612**	**3 714 131**	
Créances diverses	1 945 364	2 100 612	2 897 827	
Impôt sur les sociétés	499 353		736 672	
Actif d'impôts différés			79 632	
DETTES HORS EXPLOITATION	**560 879**	**611 314**	**294 414**	
Fournisseurs d'immobilisations	346 149	96 821	8 638	
Impôt sur les sociétés		260 607	1	
Passif d'impôts différés	15 344	89 678	9 646	
Autres dettes diverses	117 750	52 351	109 156	
Comptes courants d'associés	53 118	79 220	101 233	
Intérêts courus sur emprunts	28 516	32 636	65 738	
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	**1 883 837**	**1 489 298**	**3 419 717**	
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	**12 690 225**	**16 264 871**	**15 599 824**	
Valeurs mobilières de placement	11 308 580	15 226 819	14 705 135	
Disponibilités	1 381 645	1 038 052	894 689	
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	**1 108 491**	**963 013**	**1 628 387**	
Découvert bancaire	1 108 491	963 013	1 628 387	
TRESORERIE	**11 581 734**	**15 301 858**	**13 971 436**	
Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie	*13 465 571*	*16 791 156*	*17 391 154*	

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux