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 2836

Greffe du tribunal de commerce de Bergerac : dépôt N°2836 en date du 18/12/2017

SAS AUDITORIUS
445, avenue de Verdun

33700 MERIGNAC

SCP RIVIERE GAUDRIE & AUTRES
189, avenue Foch
B.P. 104
33501 LIBOURNE CEDEX

SAS FIMMESO

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 janvier 2016

Exercice clos le 31 janvier 2016
FIMMESO
SAS au Capital de 5 000 000 €
115, avenue de Bordeaux
33220 PORT SAINTE FOY ET PONCHAPT

SAS AUDITORIUS
445, avenue de Verdun

33700 MERIGNAC

SCP RIVIERE GAUDRIE & AUTRES
189, avenue Foch
B.P. 104
33501 LIBOURNE CEDEX

FIMMESO

SAS au Capital de 5 000 000 €
115, avenue de Bordeaux
33220 PORT SAINTE FOY ET PONCHAPT

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES
Exercice clos le 31 janvier 2016

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 Janvier 2016 sur :

- Le contrôle des comptes consolidés de la SAS FIMMESO, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- La justification de nos appréciations,
- La vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. 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.

II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance que nous avons contrôlé la correcte application des règles générales propres à la consolidation, et plus particulièrement celles relatives à l'écart de première consolidation expliqué dans l'annexe.

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

III. 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 Libourne, le 13 juillet 2016

Les commissaires aux comptes

SCP RIVIERE GAUDRIE & Autres
Frédéric GRIZEL

Commissaire aux Comptes

SAS AUDITORIUS
Jean-Marie CADREN

Commissaire aux Comptes

BILAN

ACTIF	Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois			Clôture au 31/01/15 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	*35 349 991*	*9 809 969*	*25 540 022*	*25 618 918*
ECART D'ACQUISITION	**763 950**	**305 584**	**458 366**	**496 564**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**182 651**	**122 860**	**59 791**	**11 314**
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	123 651	122 860	791	11 314
FONDS COMMERCIAL	59 000		59 000	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**32 581 229**	**9 381 524**	**23 199 704**	**23 298 216**
TERRAINS	5 359 125	391 093	4 968 032	4 923 757
CONSTRUCTIONS	21 290 103	6 084 613	15 205 489	14 815 691
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	4 671 198	2 043 843	2 627 355	3 119 325
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 218 631	861 973	356 657	417 257
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	42 170		42 170	22 184
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**1 822 158**		**1 822 158**	**1 812 822**
PARTICIPATIONS	1 234 022		1 234 022	1 225 900
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	412 635		412 635	415 090
TITRES IMMOBILISES DIVERS	47 338		47 338	46 835
PRETS	77 049		77 049	76 384
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	51 112		51 112	48 612
ACTIF CIRCULANT	*26 991 565*	*323 922*	*26 667 643*	*27 553 627*
STOCKS ET EN-COURS	**9 681 190**		**9 681 190**	**9 545 362**
MARCHANDISES	9 681 190		9 681 190	9 545 362
CREANCES D'EXPLOITATION	**2 394 112**	**11 000**	**2 383 112**	**2 441 162**
ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	5 288		5 288	
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	279 861	11 000	268 861	535 127
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	2 108 961		2 108 961	1 906 034
CREANCES DIVERSES	**2 654 934**	**312 922**	**2 342 012**	**2 444 717**
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	**145 347**		**145 347**	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	**9 497 095**		**9 497 095**	**11 308 580**
DISPONIBILITES	**2 286 896**		**2 286 896**	**1 381 645**
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	**331 989**		**331 989**	**432 159**
TOTAL GENERAL	**62 341 556**	**10 133 891**	**52 207 665**	**53 172 546**

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

BILAN

PASSIF	Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/15 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	*19 934 339*	*18 012 601*
CAPITAL	5 000 000	5 000 000
RESERVES CONSOLIDEES	12 812 601	11 573 311
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	2 121 738	1 439 289
RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	*19 934 339*	*18 012 601*
INTERETS DES MINORITAIRES	*29 499*	*27 144*
INTERETS HORS GROUPE	25 819	24 581
RESULTAT HORS GROUPE	3 679	2 563
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	*460 052*	*379 037*
PROVISIONS POUR RISQUES	161 267	150 693
PROVISIONS POUR CHARGES	298 785	213 000
PASSIF D'IMPOTS DIFFERES		15 344
DETTES	*31 783 773*	*34 753 763*
DETTES FINANCIERES	20 595 700	23 617 278
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	20 220 207	23 277 108
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	375 493	340 170
DETTES D'EXPLOITATION	10 863 925	10 672 583
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES		671
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	6 870 217	7 050 785
DETTES FISCALES ET SOCIALES	3 794 655	3 480 864
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	199 052	140 263
DETTES DIVERSES	324 147	463 900
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	105 483	346 149
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	129 965	
AUTRES DETTES DIVERSES	88 699	117 750
TOTAL GENERAL	52 207 665	53 172 546

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/15 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	**90 909 313**	**89 566 344**
VENTES DE MARCHANDISES	89 293 518	87 608 880
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	83 315	67 105
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	1 215 884	900 411
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	*90 592 718*	*88 576 397*
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION		65 069
REPRISES SUR PROVISIONS	21 000	610 601
TRANSFERTS DE CHARGES	195 833	175 926
AUTRES PRODUITS	99 761	138 349
CHARGES D'EXPLOITATION	**88 117 092**	**87 781 807**
ACHATS DE MARCHANDISES	69 856 806	70 722 233
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	(135 828)	(1 164 976)
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	355 104	359 765
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	5 851 991	5 594 950
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 589 545	1 547 739
SALAIRES ET TRAITEMENTS	6 484 670	6 473 578
dont intéressement et participation des salariés	*497 717*	*365 346*
CHARGES SOCIALES	2 232 900	2 314 034
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	1 741 098	1 700 007
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	11 000	21 000
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	85 785	97 000
AUTRES CHARGES	44 018	116 473
RESULTAT D'EXPLOITATION	***2 792 220***	***1 784 537***
PRODUITS FINANCIERS	**380 832**	**585 171**
PARTICIPATIONS	468	31
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	318 344	368 244
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	61 018	102 841
PRODUITS NETS SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	1 000	114 053
CHARGES FINANCIERES	**456 959**	**593 090**
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	456 959	568 604
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT		24 485
RESULTAT FINANCIER	***(76 127)***	***(7 919)***
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	***2 716 092***	***1 776 618***

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/15 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**40 199**	**62 723**
SUR OPERATIONS DE GESTION		55 671
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	40 199	7 051
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**34 061**	**10 035**
SUR OPERATIONS DE GESTION	9 344	2 705
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	14 142	7 330
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	10 574	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	***6 137***	***52 687***
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES	719 306	423 588
IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES	(160 691)	(74 334)
IMPOTS SUR LES BENEFICES	***558 615***	***349 254***
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	***2 163 615***	***1 480 051***
DOTATIONS AMORT. ECARTS D'ACQUISITION	38 198	38 198
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	***2 125 417***	***1 441 853***
RESULTAT GROUPE	2 121 738	1 439 289
RESULTAT HORS GROUPE	3 679	2 563
Résultat du groupe par action	21	15
Résultat du groupe dilué par action	21	15

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La S.A.R.L. GALCOM a acquis un local commercial situé à PINEUILH, L'Arbalestrier, inscrit à l'actif pour 100 000 € et deux bâtiments commerciaux situés avenue de Meziéres à PORT-SAINTE-FOY pour un montant de 1 250 000 €.

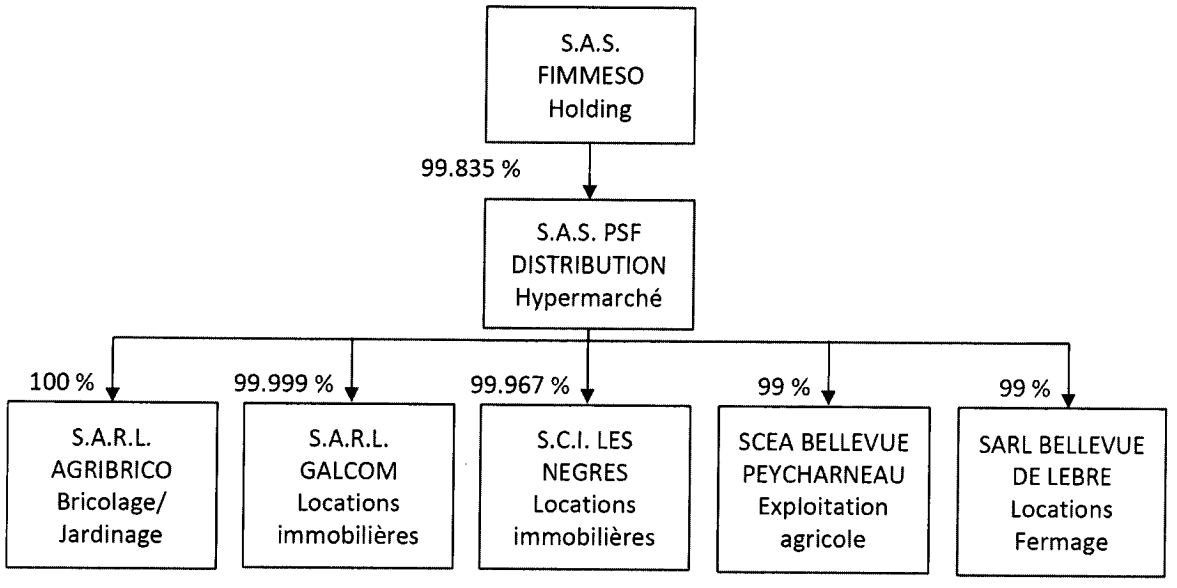
Pour rappel, le 22 novembre 2014, la S.A.R.L. AGRIBRICO a transféré son activité dans un bâtiment situé sur le même site avec une surface de vente qui passe ainsi de 2 197 m² à 6 200 m².

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



AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

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%*	*99.999%*	*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	31/01/2016	12 mois
S.A.S. PSF DISTRIBUTION	31/01/2016	12 mois
S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX	31/01/2016	12 mois
S.A.R.L. GALCOM	31/01/2016	12 mois
S.C.I. LES NEGRES	31/01/2016	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).

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

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 31/01/2016 totalisent 305 584 €. La valeur nette de l'écart d'acquisition ressort en conséquence à 458 366 € au 31/01/2016.

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.

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

* 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 fonds commerciaux acquis sont inscrits pour leur valeur d'acquisition.
Ils ne font pas l'objet d'amortissement.

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

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

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.

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	16 573 312	25 905	16 599 217
* Résultat de l'exercice	N - 1	1 439 289	2 563	1 441 852
* Distribution de l'exercice	N - 1		-1 325	-1 325
* Capitaux propres	N - 1	18 012 601	27 143	18 039 744
* Résultat de l'exercice	N	2 121 738	3 679	2 125 417
* Distribution de l'exercice	N	-200 000	-1 324	-201 324
* Variation de périmètre				
* Capitaux propres	N	19 934 339	29 499	19 963 838

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

Voir tableau annexe A.

3) Fonds commercial

* Fonds de commerce PRESSE	Acquisition le 31/10/2015	59 000

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

4) Immobilisations	Début exercice	Augmentations	Diminutions	Fin exercice
Ecarts d'acquisition	763 950			763 950
Fonds commercial		59 000		59 000
Immobilisations incorporelles	118 898	4 755		123 653
Immobilisations corporelles (1)	31 008 381	1 641 451	68 602	32 581 230
Immobilisations financières titres (2)	1 272 736	8 626		1 281 362
Immobilisations financières créances	540 087	80 706	79 996	540 797
	33 704 052	1 794 538	148 598	35 349 992
(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	267 386	38 198		305 584
Immobilisations incorporelles	107 582	15 278		122 860
Immobilisations corporelles (2)	7 710 164	1 725 820	54 459	9 381 525
	8 085 132	1 779 296 (1)	54 459	9 809 969
(1) Dont dotation : . linéaire		1 717 196		
. dégressive		62 076		
. exceptionnelle		24		
(2) Dont retraitement crédit-bail	16 707	13 426		30 133

6) Provisions	Début exercice	Dotations (*)	Reprises (*)	Fin exercice
Provision pour risques (1)	150 693	10 574		161 268
Provision pour engagement de retraite (2)	213 000	85 785		298 785
Passif d'impôts différés				
Prov. dépréciation actif immobilisé				
Prov. dépréciation actif circulant	333 922	11 000	21 000	323 922
	697 615	**107 359**	**21 000**	**783 975**
(*) Dont : . exploitation		107 359	21 000	
. financier				
. exceptionnel				
. Passif d'impôts différés				

(1) 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 : 32 574

161 268

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

(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.
La provision pour engagement de retraite s'élève à 255 k€, après avoir déduit le montant du fonds collectif de 113 k€.

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 62 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 moyen mensuel ;
- Evolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % ;
- Taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3 % ;
- Montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 33.75 %) ;
- Critère de turn- over du personnel : faible ;
- Table de mortalité : INSEE 2014.

7) Créances : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances rattachées à des immobilisations financières	540 797		540 797
Créances d'exploitation	2 394 112	2 394 112	
Créances diverses	2 654 934	2 654 934	
Actifs d'impôts différés	145 347	145 347	
Charges constatées d'avance	331 990	331 990	
	6 067 180	5 526 383	540 797

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 (*)	1 215 597	1 215 597		
Emprunts et dettes financières (**)	19 380 103	3 279 020	10 229 016	5 872 068
Dettes d'exploitation	10 863 925	10 653 483		210 442
Dettes diverses	324 147	324 147		
Produits constatés d'avance				
	31 783 772	15 472 247	10 229 016	6 082 510
(*) dont intérêts courus sur emprunt				22 664
(**) dont retraitement crédit-bail mobilier	43 890	14 040	29 850	-
(**) dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques ou morales				145 926

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

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	12 520	16 248

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	84 407 503	85 541 900
. Bricolage / Jardinage	6 155 845	3 030 253
. Locations immobilières	29 369	4 244
. Chiffre d'affaires net	90 592 717	88 576 397

Il est réalisé exclusivement en France.

2) Effectif	Exercice N	Exercice N-1
. Cadres	14	15
. Agents de maîtrise	29	19
. Employés	211	214
. Total	254	248

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 497 717 €.

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 emploi (CICE)

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

A cet effet, le CICE 2014, qui s'élève à 303 496 €, a été utilisé pour le financement de l'entreprise en matière d'investissement.

Pour les salaires versés en 2015, 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 bénéfices" pour un montant de 314 781 €.

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

5) Impôt sur les bénéfices	Exercice N
. Impôt exigible	719 306
. Variation des impositions différées : 482 076 x 33.1/3 %	-160 692
	558 614

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.	4 173	5 416	-1 243
. Provision participation des salariés	70 147	24 769	45 378
. Provision contribution sociale solidarité sociétés	2 188	3 267	-1 079
. Provision taxe sur les surfaces commerciales	11 934	13 915	-1 981
. Amortissements dérogatoires	-7 266	-8 950	1 684
. Provision engagements de retraite	99 595	71 000	28 595
. Retraitement des crédits baux	1 374	1 331	43
. Amortissements et déficits reportables	127 445	65 327	62 118
. Plus-value bail à construction	-545 902	-595 529	49 627
. Amortissements dérogatoires bail à construction	381 659	404 109	-22 450
Montant de l'impôt différé	145 347	-15 345	160 692
Dont impôts différés actif :	*145 347*		*145 347*
Dont impôts différés passif :		*-15 345*	*15 345*

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	2 684 032
. Réintégrations d'ensemble (dont dépenses de mécénat : 192 179 €)	262 836
. Déductions d'ensemble	-16 148
. Divers	
Résultat fiscal consolidé	2 930 720
Impôt sur les sociétés à 33 1/3 %	976 907
Contribution sociale à 3.3 %	10 124
Contribution 3% sur les revenus distribué	6 000
Réduction d'impôt mécénat	-115 307
C.I.C.E.	-319 109
	558 615

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

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 €.

9) Résultat exceptionnel

	Charges	Produits
Cession immobilisations corporelles	14 143	36 622
Cession immobilisations financières		3 577
Majoration suite contrôle URSSAF	9 031	
Amendes et pénalités	313	
Litige salarial	10 574	
	34 061	40 199

10) Résultat par action	Exercice N	Exercice N-1
Résultat du groupe	2 121 738	1 439 289
Nombre d'actions	100 000	100 000
Résultat par action	21	14
Résultat dilué par action	21	14

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 4 387 614 €.

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 13 744 444 €.

2) Engagements financiers	Donnés	Reçus
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	938 043	-

Pour mémoire, les cautions, avals et garanties concernant les filiales s'élèvent à 232 661 €.

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.

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

Passage des comptes sociaux aux comptes consolidés

	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
Situation nette sociale avant résultat	8 654 538	19 526 187	2 416 293	1 055 362	1 949 149	33 601 529
Retraitements à l'ouverture						-
(+/-) Prov pour restitution IS déficit filiale	65 327					65 327
(+/-) Annulation produit intégration fiscale	- 65 327					- 65 327
(+) Provisions pour investissements (sans is)						-
(+) Amortissements dérogatoires (is)	15 306	11 543			134 703	161 552
(+) Provisions pour hausse des prix (is)						-
(+) Autres provisions réglementées						-
(+/-) Retraitement subventions						-
(-) Provisions pour engagement de retraite		- 175 000	- 38 000			- 213 000
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan		- 3 993				- 3 993
(+/-) IS différé	273	96 031	42 963	36 809	- 191 420	- 15 343
(+/-) 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	819 374	1 029 325	4 963	36 809	- 56 717	1 833 755
Situation nette retraitée	9 473 913	20 555 512	2 421 256	1 092 171	1 892 433	35 435 284
(+) 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	9 473 913	20 555 512	1 302 850	- 120 224	1 355 685	32 567 736
% minoritaires		0.165%	0.165%	0.17%	0.20%	
(-) Intérêts minoritaires	-	- 33 823	- 2 144	199	- 2 678	- 38 447
(-) Intérêts minoritaires sous pallier						-
(-) Intég. Proport./M.E.E. (Q.P. exclue)						-
(-) Elimination des titres (retraités)		- 13 248 840				- 13 248 840
(+) Repositionnement capitaux propres des sous filiales						-
(+) Repositionnement de dividendes antérieures à la première consolidation						-
(-) Amort./écarts d'acquis. positifs		- 267 386				- 267 386
(+) Ecart d'acquisition		5 604 889				5 604 889
(+) Ecart d'acquisition DISPI		- 5 744 232				- 5 744 232
(+) Intérêt minoritaire s/ écart d'acquisition DISPI		9 191				9 191
(+) Ecart d'acquisition GALCOM		- 1 073 745				- 1 073 745
(+) Intérêt minoritaire s/ écart d'acquisition GALCOM		3 436				3 436
(-) Ecart d'acquisition						-
(+) Maintien cout d'acquisition						-
Situation nette consolidée avant résultat	9 473 913	5 805 002	1 300 707	- 120 025	1 353 007	17 812 602

rappel situation nette consolidée groupe N-1	8 870 117	6 608 797	1 300 707	- 120 025	1 353 007	18 012 603
variation de capital						-
distribution de dividendes reçue du groupe	803 795					803 795
distribution de dividendes versée au groupe	- 200 000	- 803 795				- 1 003 795
variation des écarts de conversion						-
variation diverses						-
situation nette consolidée groupe N (avant résultat N)	9 473 913	5 805 002	1 300 707	- 120 025	1 353 007	17 812 602
écart	- 1	- 0	1	-	0	0

	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	746 522	2 264 617	57 100	- 216 028	- 21 878	2 830 334
Retraitements de l'exercice						-
(+/-) Annulation prov pour restitution IS déficit filiale	67 811					67 811
(+/-) Annulation produits intégration	- 67 811					- 67 811
(+/-) Var.provisions pour investissement						-
(+/-) Var.provisions pour hausse des prix						-
(+/-) Var.amortissements dérogatoires		- 5 051			67 352	62 300
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		- 79 785	- 6 000			- 85 785
(+/-) Retraitement crédit bail		- 130				- 130
(+/-) Variation IS différé	- 1 202	71 271	- 8 563	72 009	27 177	160 692
(-) Distributions intra-groupe	- 803 795					- 803 795
(+/-) Ecarts de conversion actif / passif						-
(+/-) Var. provision pour dépréciation des titres et créances						-
(+/-) Elimination Frais d'établissement						-
Total des retraitements résultat	- 804 997	- 13 695	- 14 563	72 009	94 529	- 666 717
Résultat retraité	**- 58 475**	**2 250 922**	**42 538**	**- 144 019**	**72 651**	**2 163 617**
% minoritaires		0.16%	0.16%	0.17%	0.20%	0.69%
(-) Intérêts minoritaires	-	- 3 704	- 70	238	- 144	- 3 679
(-) Intérêts minoritaires sous pallier						-
(-) 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	- 58 475	2 209 020	42 468	- 143 781	72 507	2 121 740

Situation nette + résultat consolidés	9 415 438	8 014 022	1 343 174	- 263 806	1 425 514	19 934 342

FISCALITE DIFFEREE N (IS)	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	4 173	-	-	-	-	4 173
. Provision participation des salariés	-	70 147	-	-	-	70 147
. Contribution sociale de solidarité	-	2 188	-	-	-	2 188
. TASCOM	-	10 827	1 107	-	-	11 934
. Amortissement dérogatoires	- 5 102	- 2 164	-	-	-	- 7 266
. Provision engagements de retraite	-	84 928	14 667	-	-	99 595
. Retraitement des crédits baux	-	1 374	-	-	-	1 374
. Amortissements et déficits reportables	-	-	18 626	108 819	-	127 445
. Plus-values bail à construction	-	-	-	-	- 545 902	- 545 902
. Amortissements dérogatoire bail à construction	-	-	-	-	381 659	381 659
Total fiscalité différée A	**- 929**	**167 301**	**34 400**	**108 819**	**- 164 243**	**145 349**

FISCALITE DIFFEREE N -1 (IS)	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	5 375	41	-	-	-	5 416
. Provision participation des salariés	-	24 769	-	-	-	24 769
. Contribution sociale de solidarité	-	3 071	196	-	-	3 267
. TASCOM	-	12 333	1 582	-	-	13 915
. Amortissement dérogatoires	- 5 102	- 3 848	-	-	-	- 8 950
. Provision engagements de retraite	-	58 333	12 667	-	-	71 000
. Retraitement des crédits baux	-	1 331	-	-	-	1 331
. Amortissements et déficits reportables	-	-	28 518	36 809	-	65 327
. Plus-values bail à construction	-	-	-	-	- 595 529	- 595 529
. Amortissements dérogatoire bail à construction	-	-	-	-	404 109	404 109
Total fiscalité différée B	**273**	**96 031**	**42 963**	**36 809**	**- 191 420**	**- 15 343**

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	- 1 202	- 41	-	-	-	- 1 243
. Provision participation des salariés	-	45 378	-	-	-	45 378
. Contribution sociale de solidarité	-	- 883	- 196	-	-	- 1 079
. TASCOM	-	- 1 506	- 475	-	-	- 1 981
. Amortissement dérogatoires	-	1 684	-	-	-	1 684
. Provision engagements de retraite	-	26 595	2 000	-	-	28 595
. Retraitement des crédits baux	-	43	-	-	-	43
. Amortissements et déficits reportables	-	-	- 9 892	72 009	-	62 117
. Plus-values bail à construction	-	-	-	-	49 627	49 627
. Amortissements dérogatoire bail à construction	-	-	-	-	- 22 450	- 22 450
Total fiscalité différée A - B	**- 1 202**	**71 270**	**- 8 563**	**72 009**	**27 177**	**160 692**

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

TABLEAU DE FINANCEMENT
Evolution de la situation financière

	Exercice au 31/01/16 Durée 12 mois	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.)	**3 975 017**	**3 044 840**	**3 083 844**	**3 368 435**
Résultat d'exploitation	3 289 938	2 149 883	1 959 825	1 819 641
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	1 826 883	1 564 510	1 523 163	1 461 624
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	380 832	585 171	520 763	410 526
Frais financiers (1)	(456 960)	(593 090)	(609 713)	(762 404)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	(9 344)	52 966	524 168	886 053
Participation et intéressement des salariés	(497 717)	(365 346)	(276 309)	(99 669)
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(558 615)	(349 254)	(558 054)	(347 337)
Capacité d'autofinancement	3 975 017	3 044 840	3 083 844	3 368 435
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**(1 674 343)**	**(2 286 770)**	**(238 697)**	**(4 582 783)**
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(1 705 206)	(2 295 302)	(516 178)	(4 666 420)
Acquisitions de titres	(8 626)	(9 582)	(13 731)	
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	36 622	7 051	132 886	83 637
Cessions de titres	3 577		99 480	
Variations des créances immobilisées	(710)	11 063	58 845	
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	**(3 394 300)**	**(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	(3 135 490)	(3 102 775)	(3 013 161)	(2 366 077)
Augmentation des autres dettes financières	2 150			
Remboursement des autres dettes financières	(59 635)	(39 024)	(125 609)	
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(3 192 975)	(3 141 799)	(3 068 870)	4 603 923
Distributions de dividendes mises en paiement	(201 325)	(1 325)	(1 325)	(1 325)
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	**(1 093 626)**	**(2 385 054)**	**(225 048)**	**3 388 250**
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	*15 211 673*	*17 596 726*	*17 821 774*	*14 679 299*
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	*14 118 047*	*15 211 673*	*17 596 726*	*18 067 549*
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	**4 188 750**	**2 107 511**	**2 953 159**	**2 690 347**
Capacité d'autofinancement	3 975 017	3 044 840	3 083 844	3 368 435
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	213 733	(937 328)	(130 684)	(678 088)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**(1 674 343)**	**(2 286 770)**	**(238 697)**	**(4 582 783)**
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	**(3 394 300)**	**(3 143 124)**	**(3 070 195)**	**4 602 598**
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	**(110 783)**	**(397 743)**	**1 931 929**	**(3 418 024)**
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	(110 783)	(397 743)	1 931 929	(3 418 024)
Variation de la trésorerie	**(990 675)**	**(3 720 125)**	**1 576 196**	**(707 862)**
Trésorerie début d'exercice	*11 581 734*	*15 301 859*	*13 725 662*	*14 679 299*
Trésorerie fin d'exercice	*10 591 059*	*11 581 734*	*15 301 858*	*13 971 437*

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

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010

SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 31/01/16 Durée 12 mois	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	**39 658 069**	**40 830 591**	**42 667 359**	**44 447 840**
Capital et réserves	17 838 421	16 597 892	15 027 404	13 846 448
Résultat de l'exercice	2 125 417	1 441 853	1 571 813	1 428 055
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	*19 963 839*	*18 039 745*	*16 599 217*	*15 274 503*
Provisions pour risques et charges	460 052	363 693	499 191	535 516
Emprunts bancaires	19 004 610	22 140 100	25 242 875	28 186 136
Fonds de participation des salariés	184 337	241 090	268 774	396 333
Autres emprunts et dettes financières diverses	45 229	45 961	57 301	55 351
BIENS STABLES	**25 540 022**	**25 618 918**	**25 070 633**	**26 380 291**
Immobilisations incorporelles	518 158	507 879	540 479	582 570
Immobilisations corporelles	23 199 704	23 298 216	22 713 849	23 841 821
Immobilisations financières (titres)	1 281 361	1 272 735	1 265 153	1 345 903
Immobilisations financières (créances)	540 797	540 087	551 150	609 996
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT (financements stables - biens stables)	**14 118 047**	**15 211 672**	**17 596 725**	**18 067 548**
BESOINS D'EXPLOITATION	**12 396 751**	**12 425 793**	**10 592 769**	**8 607 606**
Stocks	9 681 190	9 545 362	8 024 282	6 768 977
Clients et comptes rattachés	268 861	542 048	593 521	510 210
Autres valeurs d'exploitation	2 446 699	2 338 382	1 974 965	1 328 418
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	**10 864 384**	**10 679 692**	**9 783 997**	**7 929 518**
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	6 870 217	7 050 785	6 712 853	5 381 172
Dettes fiscales et sociales	3 795 114	3 481 051	2 865 564	2 401 887
Autres dettes d'exploitation	199 052	147 855	205 579	146 457
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	**1 532 367**	**1 746 100**	**808 772**	**678 087**
CREANCES HORS EXPLOITATION	**2 487 359**	**2 444 717**	**2 100 612**	**3 714 131**
Créances diverses	2 342 012	1 945 364	2 100 612	2 897 827
Impôt sur les sociétés		499 353		736 672
Actif d'impôts différés	145 347			79 632
DETTES HORS EXPLOITATION	**492 738**	**560 879**	**614 517**	**296 107**
Fournisseurs d'immobilisations	105 483	346 149	100 024	10 331
Impôt sur les sociétés	129 965		260 607	1
Passif d'impôts différés		15 344	89 678	9 646
Autres dettes diverses	88 699	117 750	52 351	109 156
Comptes courants d'associés	145 926	53 118	79 220	101 233
Intérêts courus sur emprunts	22 664	28 516	32 636	65 738
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	**1 994 620**	**1 883 837**	**1 486 095**	**3 418 024**
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	**11 783 991**	**12 690 225**	**16 264 871**	**15 599 824**
Valeurs mobilières de placement	9 497 095	11 308 580	15 226 819	14 705 135
Disponibilités	2 286 896	1 381 645	1 038 052	894 689
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	**1 192 932**	**1 108 491**	**963 013**	**1 628 387**
Découvert bancaire	1 192 932	1 108 491	963 013	1 628 387
TRESORERIE *Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie*	**10 591 058** *12 585 679*	**11 581 734** *13 465 571*	**15 301 858** *16 787 953*	**13 971 436** *17 389 460*

AUDITORIUS
COMMISSAIRE AUX COMPTES
445, av. de Verdun - 33700 MERIGNAC
Tél. : 05 56 98 65 77
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr
N° SIRET : 791 407 190 00010