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-S)

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

Ce dépôt a été enregistré le 30/07/2019 sous le numéro de dépôt 1766

Greffe du tribunal de commerce de Bergerac

Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 30/07/2019

Numéro de dépôt : 2019/1766

Déposant :

Nom/dénomination : SAS FIMMESO

Forme juridique : Société par actions simplifiée

N° SIREN : 487 752 958

N° gestion : 2005 B 00220

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

ORDRE DES EXPERTS-COMPTABLES

Grégoire BUNOT
Marc SOUCARRE
Christian PALVADEAU
Experts - comptables associés
Commissaires aux comptes

Geneviève DURANTEAU
Expert - comptable associée

Laurence GOYEC
Rachel VIOLIN
Experts – comptables

Thomas BASTHISTE
Commissaire aux comptes

Cabinet Vilaine et Associés
Société civile d'expertise comptable et de commissariat aux comptes
Inscrite au tableau de l'Ordre de la Région des Pays de Loire
Membre de la Compagnie Régionale de Rennes

GROUPE FIMMESO

115 avenue de Bordeaux
33220 PORT SAINTE FOY

COMPTES CONSOLIDES

Exercice du 1er Février 2018 au 31 Janvier 2019

Comptes certifiés conformes

Tél 02 40 92 66 00
Fax 09 55 27 66 00
cva@cvaexperts.fr

50 ans Cabinet Vilaine & Associés

6, avenue Jacques Cartier. 44800 Saint-Herblain
B.P. 30123. 44817 Saint-Herblain Cedex
Membre d'une association agréée. Règlement par chèque accepté
TVA : FR 63 330 356 700. RCS Nantes 330 356 700. Capital 430 000 euros

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

ORDRE DES EXPERTS-COMPTABLES

Grégoire BUNOT
Marc SOUCARRE
Christian PALVADEAU
Experts - comptables associés
Commissaires aux comptes

Geneviève DURANTEAU
Expert - comptable associée

Laurence GOYEC
Rachel VIOLIN
Experts – comptables

Thomas BASTHISTE
Commissaire aux comptes

Cabinet Vilaine et Associés
Société civile d'expertise comptable et de commissariat aux comptes
Inscrite au tableau de l'Ordre de la Région des Pays de Loire
Membre de la Compagnie Régionale de Rennes

COMPTE RENDU DE MISSION

Conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission d'établissement des comptes consolidés du **Groupe FIMMESO** relatifs à l'exercice **du 1er Février 2018 au 31 Janvier 2019**.

Ces comptes consolidés sont joints au présent compte rendu ; ils se caractérisent par les données suivantes :

■ Total du bilan	48 555 027 €
■ Chiffre d'affaires	96 698 996 €
■ Résultat d'ensemble consolidé	1 871 040 €

Ils ont été établis à partir des comptes sociaux des sociétés du groupe et des informations fournies par l'entreprise et ses filiales.

Ces comptes consolidés n'ont pas fait l'objet d'une mission de présentation, d'examen limité ou d'audit, telles que prévues par les normes professionnelles du Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts-Comptables ; en conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion sur les comptes consolidés joints au présent rapport.

Fait à Saint-Herblain,
Le 21 Juin 2019

Rachel VIOLIN

Tél 02 40 92 66 00
Fax 09 55 27 66 00
cva@cvaexperts.fr
50 ans Cabinet Vilaine & Associés

6, avenue Jacques Cartier. 44800 Saint-Herblain
B.P. 30123. 44817 Saint-Herblain Cedex
Membre d'une association agréée. Règlement par chèque accepté
TVA : FR 63 330 356 700. RCS Nantes 330 356 700. Capital 430 000 euros

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

BILAN

ACTIF	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois			Clôture au 31/01/18 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	***38 776 808***	***14 869 071***	***23 907 736***	***24 476 618***
ECART D'ACQUISITION	**763 950**	**420 178**	**343 772**	**381 970**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**205 313**	**136 609**	**68 704**	**70 409**
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	146 313	136 609	9 704	11 409
FONDS COMMERCIAL	59 000		59 000	59 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**35 810 930**	**14 312 284**	**21 498 645**	**22 004 475**
TERRAINS	5 726 525	703 293	5 023 232	4 762 298
CONSTRUCTIONS	22 923 482	8 792 242	14 131 240	14 835 944
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	5 435 125	3 688 956	1 746 169	1 978 612
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 725 796	1 127 792	598 003	267 919
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS				159 700
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**1 996 613**		**1 996 613**	**2 019 762**
PARTICIPATIONS	1 441 735		1 441 735	1 433 885
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	422 633		422 633	421 006
TITRES IMMOBILISES DIVERS	47 959		47 959	47 959
PRETS	33 172		33 172	65 798
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	51 112		51 112	51 112
ACTIF CIRCULANT	***24 979 114***	***331 823***	***24 647 290***	***25 186 550***
STOCKS ET EN-COURS	**9 599 651**		**9 599 651**	**9 114 290**
MARCHANDISES	9 599 651		9 599 651	9 114 290
CREANCES D'EXPLOITATION	**4 065 392**	**18 000**	**4 047 392**	**3 899 807**
ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	60 080		60 080	88 709
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	952 444	18 000	934 444	1 119 373
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	3 052 868		3 052 868	2 691 725
CREANCES DIVERSES	**3 169 644**	**312 922**	**2 856 722**	**2 565 715**
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	**129 461**		**129 461**	**115 335**
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	**5 200 999**	**901**	**5 200 098**	**5 903 774**
DISPONIBILITES	**2 568 574**		**2 568 574**	**3 322 505**
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	**245 389**		**245 389**	**265 121**
TOTAL GENERAL	**63 755 923**	**15 200 895**	**48 555 027**	**49 663 168**

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

BILAN

PASSIF	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/18 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	***24 874 052***	***23 006 270***
CAPITAL	**5 000 000**	**5 000 000**
RESERVES CONSOLIDEES	**18 006 268**	**16 134 977**
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	**1 867 783**	**1 871 293**
RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	*24 874 052*	*23 006 270*
INTERETS DES MINORITAIRES	***34 488***	***32 555***
INTERETS HORS GROUPE	**31 231**	**29 338**
RESULTAT HORS GROUPE	**3 257**	**3 216**
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	***619 385***	***366 251***
PROVISIONS POUR RISQUES	**159 466**	
PROVISIONS POUR CHARGES	**459 919**	**366 251**
DETTES	***23 027 101***	***26 258 092***
DETTES FINANCIERES	**11 889 492**	**15 194 790**
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	11 669 078	14 863 004
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	220 414	331 786
DETTES D'EXPLOITATION	**10 624 431**	**10 770 093**
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	6 880 320	7 290 206
DETTES FISCALES ET SOCIALES	3 484 618	3 256 838
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	259 491	223 049
DETTES DIVERSES	**253 395**	**135 831**
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	7 771	46 829
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	6 941	
AUTRES DETTES DIVERSES	238 681	89 001
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	**259 781**	**157 376**
TOTAL GENERAL	**48 555 027**	**49 663 168**

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/18 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	**97 106 837**	**93 091 244**
VENTES DE MARCHANDISES	95 348 529	91 430 686
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	51 312	85 103
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	1 299 154	1 234 952
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	*96 698 996*	*92 750 743*
REPRISES SUR PROVISIONS		36 000
TRANSFERTS DE CHARGES	347 732	226 683
AUTRES PRODUITS	60 109	77 817
CHARGES D'EXPLOITATION	**94 731 881**	**90 721 347**
ACHATS DE MARCHANDISES	75 362 677	71 072 881
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	(485 360)	510 887
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	308 144	359 320
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	6 720 284	6 382 849
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 577 458	1 545 184
SALAIRES ET TRAITEMENTS	7 266 660	7 047 812
dont intéressement et participation des salariés	*500 571*	*421 817*
CHARGES SOCIALES	1 968 060	2 007 452
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	1 711 210	1 673 814
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT		18 000
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	253 134	25 245
AUTRES CHARGES	49 609	77 898
RESULTAT D'EXPLOITATION	***2 374 956***	***2 369 896***
PRODUITS FINANCIERS	**166 912**	**178 007**
PARTICIPATIONS	6	
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	119 087	128 765
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	45 481	49 247
REPRISES SUR PROVISIONS	2 337	
PRODUITS NETS SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT		(4)
CHARGES FINANCIERES	**252 486**	**315 925**
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	901	2 337
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	240 982	313 588
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	10 602	
RESULTAT FINANCIER	***(85 574)***	***(137 917)***
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	***2 289 381***	***2 231 979***

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/18 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**153 920**	**258 676**
SUR OPERATIONS DE GESTION	133 917	43 510
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	20 003	215 165
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**59 001**	**68 265**
SUR OPERATIONS DE GESTION	939	18
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	30 383	49 860
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	27 678	18 386
RESULTAT EXCEPTIONNEL	***94 919***	***190 411***
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES	489 188	484 403
IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES	(14 126)	25 280
IMPOTS SUR LES BENEFICES	***475 062***	***509 683***
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	***1 909 238***	***1 912 707***
DOTATIONS AMORT. ECARTS D'ACQUISITION	38 198	38 198
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	***1 871 040***	***1 874 509***
RESULTAT GROUPE	1 867 783	1 871 293
RESULTAT HORS GROUPE	3 257	3 216
Résultat du groupe par action	18	18
Résultat du groupe dilué par action	18	18

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

A N N E X E

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

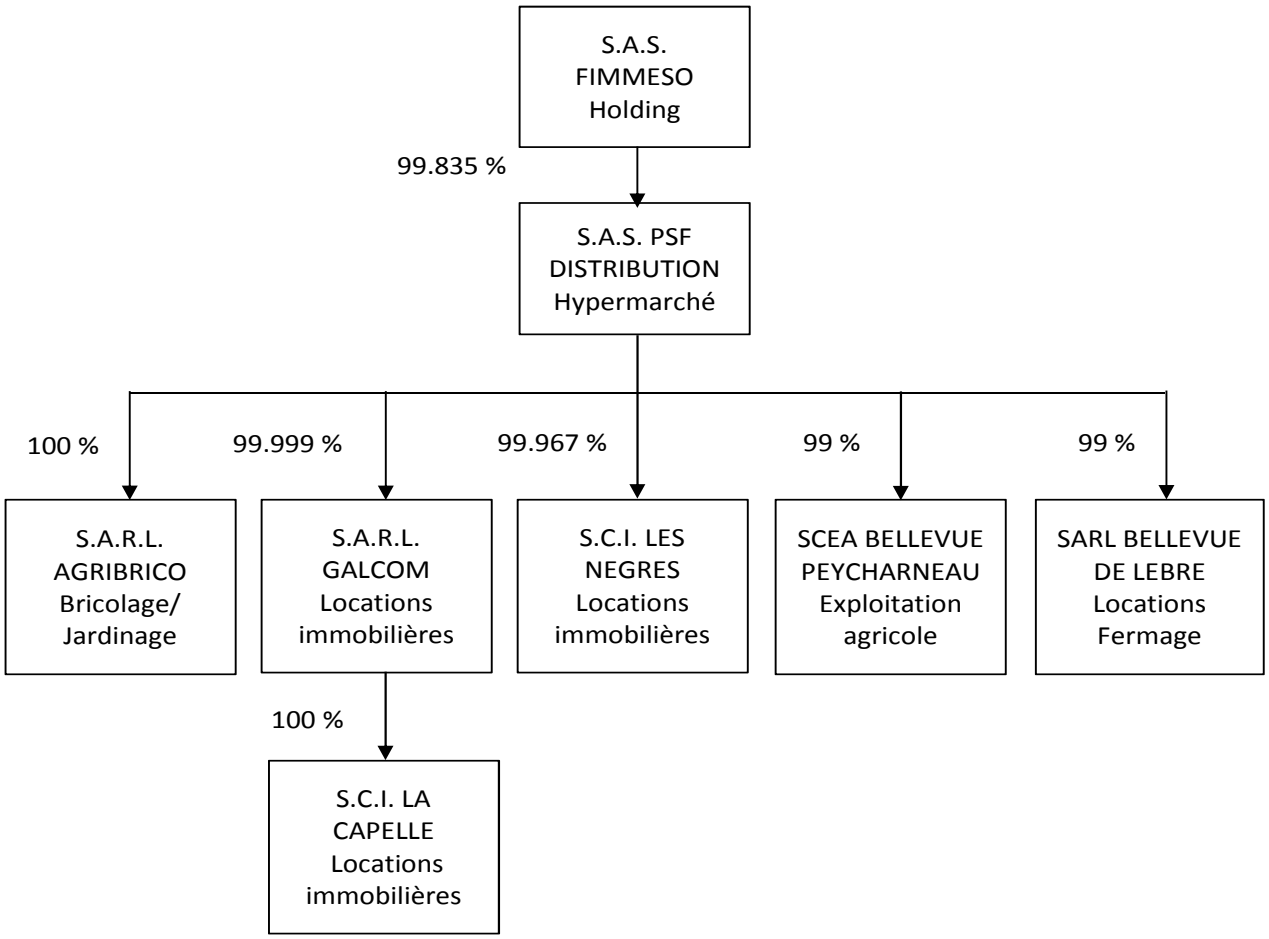
Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

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



Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

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 Hypermarché	*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.

La société SCI LA CAPELLE détenue à 100% par la société GALCOM a été exclue du périmètre de consolidation car son incidence sur les comptes consolidés n'est pas significative.

3) Date de clôture et durée de l'exercice	**Clôture**	**Durée**
S.A.S. FIMMESO	31/01/2019	12 mois
S.A.S. PSF DISTRIBUTION	31/01/2019	12 mois
S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX	31/01/2019	12 mois
S.A.R.L. GALCOM	31/01/2019	12 mois
S.C.I. LES NEGRES	31/01/2019	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 Règlementation Comptable).

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

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 31/01/2019 totalisent 420 178 €. La valeur nette de l'écart d'acquisition ressort en conséquence à 343 772 € au 31/01/2019.

Précisions sur la notion d'immobilisations incorporelles présentées sur la ligne fonds commercial
Le fond commercial d'une entreprise du secteur de la grande distribution est identifié par l'autorisation d'exploiter une surface commerciale sur un lieu géographique précis et est en cela assez proche d'un véritable droit au bail.
Pour cette raison, il a été choisi d'inscrire la survaleur des éléments incorporels sur la ligne « Fonds commercial ».

Etant considéré comme identifié (proche d'un véritable droit au bail) et n'ayant pas de durée d'utilisation limitée, ces éléments incorporels ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation annuel.

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 différé au passif.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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 :

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

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-bails 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-bails donnent lieu à impôt différé.

* Les engagements de retraite ont fait l'objet d'une provision pour charges, et sont valorisés selon la méthode actuarielle.

* 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

L'évaluation des éléments incorporels du fonds de commerce (équivalent d'un droit au bail) résultant de la consolidation est inscrite au poste "Fonds commercial". Les fonds commerciaux sont inscrits, le cas échéant, pour leur valeur d'acquisition. Ils ne sont pas amortis, mais font l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test peut conduire à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur comptable.
Les logiciels informatiques sont amortis sur une durée de 1 à 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.

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

Les amortissements 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 terrains	30 ans
Agencements constructions	10 à 30 ans
Agencements divers	3 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

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 dépréciation est comptabilisée du montant de la différence.

Stocks

Le coût d'acquisition de 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 la valeur comptable.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Pour les créances, une dépréciation est comptabilisée 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.

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

Capital

Le capital social se compose de 100 000 actions de 50 euros chacune.

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :		Groupe	Hors-Groupe	Total
* Capitaux propres	N - 2	21 134 976	30 663	21 165 639
* Résultat de l'exercice	N - 1	1 871 293	3 216	1 874 509
* Distribution de l'exercice	N - 1		-1 324	-1 324
* Capitaux propres	N - 1	23 006 269	32 555	23 038 824
* Résultat de l'exercice	N	1 867 783	3 257	1 871 040
* Distribution de l'exercice	N	-	-1 324	-1 324
* Capitaux propres	N	24 874 052	34 488	24 908 540

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

4) Immobilisations

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecarts d'acquisition	763 950			763 950
Fonds commercial	59 000			59 000
Immobilisations incorporelles	142 960	3 353		146 313
Immobilisations corporelles (1)	34 653 374	1 258 223	100 667	35 810 930
Immobilisations financières titres (2)	1 481 845	8 010	160	1 489 695
Immobilisations financières créances	537 918	75 328	106 327	506 919
	37 639 047	1 344 914	207 154	38 776 807
(1) Dont retraitement crédit-bail	91 400			91 400

(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.

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

5) Amortissements	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecarts d'acquisition	381 980	38 198		420 178
Immobilisations incorporelles	131 549	5 060		136 609
Immobilisations corporelles (2)	12 648 899	1 733 829	70 443	14 312 285
	13 162 428	1 777 087 (1)	70 443	14 869 072
(1) Dont dotation : . linéaire		1 686 998		
. dégressive		62 411		
. exceptionnelle		27 678		
(2) Dont retraitement crédit-bail	23 537	16 966		40 503

6) Provisions et dépréciations	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS (*)	REPRISES (*)	FIN EXERCICE
Provisions pour risques (1)		159 466		159 466
Provision pour engagement de retraite (2)	366 251	93 668		459 919
Passif d'impôts d'iffférés				
Prov. dépréciation actif immobilisé				
Prov. dépréciation actif circulant	333 259	902	2 337	331 824
	699 510	254 036	2 337	951 209
(*) Dont : . exploitation		253 134		
. financier		902	2 337	
. exceptionnel				

(1) La dotation aux provisions pour risques et charges correspond à un litige de la société coopérative nationale, à laquelle appartient la société, qui a été assignée par le ministre de l'économie et des finances devant le tribunal de Commerce de Paris, en vue d'obtenir la restitution de remises additionnelles perçues auprès des fournisseurs pour le compte de ses coopérateurs. La quote-part de remises additionnelles susceptible d'être reversées par la société s'élève à 159 466 €.

(2) 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 ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 1.5 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 2 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 36.05 %) ;
- critère de turn-over du personnel : moyen;
- table de mortalité : INSEE 2018.

(*) Le taux d'inflation et le taux d'actualisation ont été fixés en considération de l'ancienneté moyenne des salariés lors du départ en retraite.

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

7) Créances : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances rattachées à des participations	506 919		506 919
Créances d'exploitation	4 065 392	4 065 392	
Créances diverses	3 169 644	3 169 644	
Actifs d'impôts différés	129 461	129 461	
Charges constatées d'avance	245 389	245 389	
	8 116 805	7 609 886	506 919

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 (*)	863 164	863 164		
Emprunts bancaires (2)	10 805 915	2 892 487	5 924 105	1 989 323
Emprunts et dettes financières divers (1) (3)	220 414	140 483	46 897	33 034
Dettes d'exploitation	10 624 431	10 624 431		
Dettes diverses	253 395	253 395		
Produits constatés d'avance	259 781	259 781		
	23 027 100	15 033 741	5 971 002	2 022 357
(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires				*12 404*
(1) Dont retraitement crédit-bail mobilier	51 793	16 907	34 886	-
(2) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice				3 182 109
(3) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales				315 584

9) Comptes rattachés et comptes de régularisation

Les charges à payer, produits à recevoir, produits et charges 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	-	4 725

11) Tableau des flux de trésorerie et situation financière

Voir tableaux annexe B et annexe C.

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1) Chiffre d'affaires consolidé	Exercice N	Exercice N-1
. Hypermarché	89 350 561	85 483 862
. Bricolage	7 205 627	7 124 051
. Locations immobilières	142 808	142 830
. Chiffre d'affaires net	96 698 996	92 750 743

Il est réalisé exclusivement en France.

2) Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen correspond à la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque trimestre de l'exercice comptable. Les salariés employés à temps partiel ne sont pas « proratisés » et le personnel intérimaire n'est pas pris en compte. Il se décompose ainsi :

	Exercice N	Exercice N-1
. Cadres	17	16
. Agents de maîtrise	23	25
. Employés	263	277
. Total	303	326

La participation des salariés et l'intéressement ont été reclassés dans le poste Salaires et traitements du compte de résultat pour un montant de 500 572 €.

3) Rémunérations 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 2017, qui s'élève à 395 552 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement et de formation.
Pour les salaires versés en 2018, 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 « charges sociales » pour un montant de 323 442 € et une réduction du poste « Impôts sur les bénéfices exigibles » pour un montant de 35 635 €.

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

A compter du 1er janvier 2019, le CICE a été supprimé et remplacé par une réduction de 6 points des charges sociales (assurance maladie) sur les salaires inférieurs à 2.5 fois le SMIC.

5) Impôt sur les bénéfices	Exercice N
. Impôt exigible	489 188
. Variation des impositions différées à 28%	11 935
. Variation des impositions différées à 31%	-26 061
. Total	475 062

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

NB : Compte tenu du caractère incertain de l'évolution des taux d'impôt, le taux applicable sur l'exercice suivant (soit 28% et 31%) est retenu pour le calcul de la fiscalité différée au 31/01/2019.

6) Variation des impôts différés	Exercice N	Exercice N-1	Variation
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	724	1 575	-851
. Provision participation des salariés	10 486	4 611	10 486
. Provision contribution sociale solidarité sociétés	2 142	2 499	-357
. Provision taxe sur les surfaces commerciales	0	0	0
. Amortissements dérogatoires	-5 310	-6 240	930
. Provision plafonnement CET	-12 812	-8 645	-4 167
. Provision engagements de retraite	141 016	122 084	18 932
. Retraitement des crédits baux	278	163	115
. Amortissements et déficits reportables	62 416	109 177	-46 761
. Plus-value bail à construction	-333 497	-446 647	113 150
. Amortissements dérogatoires bail à construction	264 018	336 758	-72 740
Montant de l'impôt différé	129 461	115 335	14 126
Dont impôts différés actif :	*129 461*	*115 335*	*14 126*
Dont impôts différés passif :	*0*	*0*	*0*

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

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

7) Impôt sur les sociétés : rapprochement entre la charge théorique et la charge effective

. Résultat avant I.S. des sociétés consolidées	2 346 103
. Réintégrations d'ensemble (dont dépenses de mécénat : 375 799 €)	459 991
. Déductions d'ensemble (dont CICE : 323 442 €)	-391 426
. Gestion des déficits	-17 081
	2 397 587

Impôt sur les sociétés à 28 %	209 452
Impôt sur les sociétés à 33 1/3 %	549 847
Impact changement de taux des impôts différés	10 842
Charge d'intégration fiscale	12 941
Dégrèvement réduction d'impôt mécénat	-42 644
C.I.C.E.	-39 896
Réduction d'impôt mécénat	-225 480
	475 062

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

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

	Charges	Produits
Dégrèvement TASCOM		26 970
Remboursement TICFE		60 004
Aide programme PRO-SME		40 000
Cession d'immobilisations corporelles	30 223	19 000
Cession d'immobilisations financières	160	1 004
Subvention Siplec		663
Quote-part subvention virée au résultat		6 279
Pénalités et amendes	940	
Amortissements exceptionnels	27 678	
	59 001	153 920

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

10) Résultat par action	Exercice N	Exercice N-1
Résultat du groupe	1 867 783	1 871 293
Nombre d'actions	100 000	100 000
Résultat par action	19	19
Résultat dilué par action	19	19

AUTRES INFORMATIONS

1) Dettes garanties par des sûretés réelles

S.A.S. FIMMESO :

L'ensemble des emprunts à long et moyen terme auprès d'établissements de crédit est garanti par des suretés réelles (gage d'instruments financiers sur titres de la S.A.S. PSF DISTRIBUTION POFODIS) pour un montant de 2 256 258 €.

S.A.S. PSF DISTRIBUTION :

L'ensemble des emprunts à long et moyen terme auprès d'établissements de crédit est garanti par des suretés réelles (hypothèque sur les constructions, nantissement du fonds de commerce) pour un montant de 7 693 765 €.

2) Engagements financiers	Données	Reçus
Cautions, avals, garantie concernant des sociétés de même enseigne	2 338 699	

Pour mémoire, les cautions, avals et garanties concernant les filiales s'élèvent à 4 566 667 €.

3) Honoraires de commissariat aux comptes

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

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

Passage des comptes sociaux aux comptes consolidés

	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
Situation nette sociale avant résultat	10 724 703	22 627 171	2 614 430	898 310	1 875 731	38 740 346
Retraitements à l'ouverture						
(+/-) Retraitements divers	134 529					134 529
(+/-) Retraitements divers	- 134 529					- 134 529
(+) Amortissements dérogatoires (is)	15 306	3 414			336 758	355 478
(-) Provisions pour engagement de retraite		- 320 431	- 45 820			- 366 251
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan		- 491				- 491
(+/-) IS différé	- 3 582	113 000	26 646	89 160	- 109 889	115 335
(+) Distributions intra-groupe	803 795					803 795
(+) Provision dépréciation titres et des créances		1 100 745				1 100 745
						-
Total des retraitements bilan	815 519	896 237	- 19 174	89 160	226 869	2 008 611
Situation nette retraitée	11 540 222	23 523 409	2 595 256	987 470	2 102 600	40 748 956
(+) Ecart d'évaluation du fonds de commerce			- 1 115 890	1 074 340	1 162 740	1 121 190
(-) Elimination des titres des sous filiales			- 2 515	- 2 286 735	- 1 699 488	- 3 988 738
Situation nette réévaluée	11 540 222	23 523 409	1 476 851	- 224 925	1 565 852	37 881 408
% minoritaires		0.16%	0.16%	0.17%	0.20%	
(-) Intérêts minoritaires	-	- 38 707	- 2 430	372	- 3 093	- 43 859
(-) Elimination des titres (retraités)		- 13 248 840				- 13 248 840
(-) Amort./écarts d'acquis. positifs		- 381 980				- 381 980
(+) 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
						-
Situation nette consolidée avant résultat	11 540 222	8 653 421	1 474 421	- 224 553	1 562 758	23 006 268

rappel situation nette consolidée groupe N-1	10 736 427	9 457 216	1 474 421	- 224 553	1 562 758	23 006 269
variation de capital						-
distribution de dividendes reçue du groupe	803 795					803 795
distribution de dividendes versée au groupe		- 803 795				- 803 795
situation nette consolidée groupe N (avant résultat N)	11 540 222	8 653 421	1 474 421	- 224 553	1 562 758	23 006 268
écart	0	-	-	- 0	-	0

	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	753 117	1 757 675	184 840	44 565	- 14 458	2 725 739
						-
Retraitements de l'exercice						-
(+/-) Retraitements divers	25 711					25 711
(+/-) Retraitements divers	- 25 711					- 25 711
(+/-) Var.amortissements dérogatoires		- 110			67 352	67 242
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		- 87 488	- 6 180			- 93 668
(+/-) Retraitement crédit bail		- 405				- 405
(+/-) Variation IS différé	- 704	26 061	- 24 898	- 26 744	40 411	14 126
(-) Distributions intra-groupe	- 803 795					- 803 795
						-
Total des retraitements résultat	- 804 499	- 61 942	- 31 078	- 26 744	107 762	- 816 500
Résultat retraité	**- 51 383**	**1 695 733**	**153 762**	**17 821**	**93 304**	**1 909 239**
% minoritaires		0.16%	0.16%	0.17%	0.20%	0.69%
(-) Intérêts minoritaires	-	- 2 790	- 253	- 29	- 184	- 3 257
(-) Amort/écarts d'acquisition positifs		- 38 198				- 38 198
						-
Résultat consolidé groupe	- 51 383	1 654 745	153 509	17 792	93 120	1 867 784

Situation nette + résultat consolidés	11 488 840	10 308 166	1 627 930	- 206 761	1 655 878	24 874 052

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

TABLEAU DE FINANCEMENT
Evolution de la situation financière

	Exercice au 31/01/19 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/18 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/17 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/16 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT				
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	**3 911 642**	**3 442 848**	**3 136 290**	**3 975 017**
Résultat d'exploitation	2 875 528	2 791 715	1 771 113	3 289 938
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	1 964 345	1 677 059	1 700 234	1 826 883
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	166 912	178 008	340 856	380 832
Frais financiers (1)	(252 487)	(315 925)	(383 499)	(456 960)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	132 978	43 493	27 146	(9 344)
Participation et intéressement des salariés	(500 572)	(421 818)	(262 021)	(497 717)
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(475 062)	(509 683)	(57 540)	(558 615)
Capacité d'autofinancement	3 911 642	3 442 848	3 136 290	3 975 017
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**(1 218 586)**	**(841 909)**	**(1 519 842)**	**(1 674 343)**
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(1 261 578)	(839 574)	(1 514 701)	(1 705 206)
Acquisitions de titres	(8 010)	(224 341)	(7 284)	(8 626)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	19 000		27 953	36 622
Cessions de titres	1 004	185 316	8 000	3 577
Variations des créances immobilisées	30 999	36 690	(33 811)	(710)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	**(3 221 781)**	**(3 490 361)**	**(1 810 010)**	**(3 394 300)**
Augmentation et réductions de capital, subventions				
Emprunts bancaires souscrits		91 400	2 000 000	
Remboursement des emprunts bancaires	(3 182 109)	(3 528 865)	(3 549 271)	(3 135 490)
Augmentation des autres dettes financières			245	2 150
Remboursement des autres dettes financières	(38 347)	(51 571)	(59 661)	(59 635)
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(3 220 456)	(3 489 036)	(1 608 686)	(3 192 975)
Distributions de dividendes mises en paiement	(1 325)	(1 325)	(201 324)	(201 325)
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	**(528 725)**	**(889 422)**	**(193 563)**	**(1 093 626)**
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	*13 035 064*	*13 924 485*	*14 118 047*	*15 211 673*
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	*12 506 338*	*13 035 063*	*13 924 485*	*14 118 047*
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	**3 255 170**	**3 704 334**	**2 055 421**	**4 188 750**
Capacité d'autofinancement	3 911 642	3 442 848	3 136 290	3 975 017
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	(656 472)	261 486	(1 080 868)	213 733
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**(1 218 586)**	**(841 909)**	**(1 519 842)**	**(1 674 343)**
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	**(3 221 781)**	**(3 490 361)**	**(1 810 010)**	**(3 394 300)**
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	**(264 113)**	**471 149**	**(792 618)**	**(110 783)**
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	(264 113)	471 149	(792 618)	(110 783)
Variation de la trésorerie	**(1 449 310)**	**(156 787)**	**(2 067 049)**	**(990 675)**
Trésorerie début d'exercice	*8 367 223*	*8 524 010*	*10 591 059*	*11 581 734*
Trésorerie fin d'exercice	*6 917 913*	*8 367 223*	*8 524 010*	*10 591 059*

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

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 31/01/19 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/18 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/17 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/16 Durée 12 mois
FINANCEMENTS STABLES	**36 414 075**	**37 511 681**	**39 154 137**	**39 658 069**
Capital et réserves	23 037 500	21 164 315	19 762 516	17 838 421
Résultat de l'exercice	1 871 040	1 874 509	1 403 124	2 125 417
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	*24 908 541*	*23 038 825*	*21 165 640*	*19 963 839*
Provisions pour risques et charges	619 385	366 251	363 006	460 052
Emprunts bancaires	10 805 915	13 988 024	17 455 339	19 004 610
Fonds de participation des salariés	47 199	75 206	126 776	184 337
Autres emprunts et dettes financières diverses	33 034	43 374	43 374	45 229
BIENS STABLES	**23 907 736**	**24 476 618**	**25 229 652**	**25 540 022**
Immobilisations incorporelles	412 477	452 380	479 763	518 158
Immobilisations corporelles	21 498 645	22 004 475	22 894 257	23 199 704
Immobilisations financières (titres)	1 489 695	1 481 844	1 281 023	1 281 361
Immobilisations financières (créances)	506 918	537 917	574 607	540 797
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT	**12 506 338**	**13 035 063**	**13 924 484**	**14 118 047**
(financements stables - biens stables)				
BESOINS D'EXPLOITATION	**13 892 434**	**13 279 220**	**12 703 807**	**12 396 751**
Stocks	9 599 651	9 114 290	9 625 178	9 681 190
Clients et comptes rattachés	934 444	1 119 373	468 691	268 861
Autres valeurs d'exploitation	3 358 337	3 045 555	2 609 936	2 446 699
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	**10 884 212**	**10 927 470**	**10 090 571**	**10 864 384**
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	6 880 320	7 290 206	6 361 985	6 870 217
Dettes fiscales et sociales	3 484 618	3 256 838	3 362 488	3 795 114
Autres dettes d'exploitation	519 272	380 425	366 097	199 052
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION	**3 008 221**	**2 351 750**	**2 613 235**	**1 532 367**
Un chiffre négatif traduit un excédent de financement				
CREANCES HORS EXPLOITATION	**2 986 183**	**2 681 050**	**3 362 797**	**2 487 359**
Créances diverses	2 531 888	2 257 769	2 322 215	2 342 012
Impôt sur les sociétés	324 834	307 946	899 967	
Actif d'impôts différés	129 461	115 335	140 615	145 347
DETTES HORS EXPLOITATION	**405 980**	**364 960**	**575 558**	**492 738**
Fournisseurs d'immobilisations	7 771	46 829	214 688	105 483
Impôt sur les sociétés	6 941			129 965
Autres dettes diverses	238 681	89 001	79 395	88 699
Comptes courants d'associés	140 180	213 205	262 351	145 926
Intérêts courus sur emprunts	12 404	15 923	19 123	22 664
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION	**2 580 203**	**2 316 090**	**2 787 239**	**1 994 620**
Un chiffre négatif traduit un excédent de financement				
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	**7 768 672**	**9 226 279**	**9 410 998**	**11 783 991**
Valeurs mobilières de placement	5 200 098	5 903 774	6 547 095	9 497 095
Disponibilités	2 568 574	3 322 505	2 863 903	2 286 896
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	**850 759**	**859 056**	**886 988**	**1 192 932**
Découvert bancaire	850 759	859 056	886 988	1 192 932
TRESORERIE	**6 917 913**	**8 367 223**	**8 524 009**	**10 591 058**
Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie	*9 498 116*	*10 683 313*	*11 311 248*	*12 585 679*

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

FISCALITE DIFFEREE N (IS)	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
. Provision collective	-	-	-	-	-	-
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	-	724	-	-	-	724
. Provision participation des salariés	-	10 486	-	-	-	10 486
. Contribution sociale de solidarité	-	2 142	-	-	-	2 142
. TASCOM	-	-	-	-	-	-
. Amortissement dérogatoires	- 4 286	- 1 025	-	-	-	- 5 310
. Provision engagements de retraite	-	126 455	14 560	-	-	141 015
. Retraitement des crédits baux	-	278	-	-	-	278
. Amortissements et déficits reportables	-	-	-	62 416	-	62 416
. Correction d'erreur	-	-	-	-	-	-
. Provision plafonnement CET	-	-	- 12 812	-	-	- 12 812
. Plus-values bail à construction	-	-	-	-	- 333 497	- 333 497
. Amortissements dérogatoire bail à construction	-	-	-	-	264 018	264 018
. Provision pour investissement	-	-	-	-	-	-
Total fiscalité différée A	**- 4 286**	**139 061**	**1 748**	**62 416**	**- 69 478**	**129 461**

FISCALITE DIFFEREE N -1 (IS)	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
. Provision collective	-	-	-	-	-	-
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	1 520	55	-	-	-	1 575
. Provision participation des salariés	-	4 611	-	-	-	4 611
. Contribution sociale de solidarité	-	2 499	-	-	-	2 499
. TASCOM	-	-	-	-	-	-
. Amortissement dérogatoires	- 5 102	- 1 138	-	-	-	- 6 240
. Provision engagements de retraite	-	106 810	15 273	-	-	122 084
. Retraitement des crédits baux	-	163	-	-	-	163
. Amortissements et déficits reportables	-	-	20 017	89 160	-	109 177
. Correction d'erreur	-	-	-	-	-	-
. Provision plafonnement CET	-	-	- 8 645	-	-	- 8 645
. Plus-values bail à construction	-	-	-	-	- 446 647	- 446 647
. Amortissements dérogatoire bail à construction	-	-	-	-	336 758	336 758
. Provision pour investissement	-	-	-	-	-	-
Total fiscalité différée B	**- 3 582**	**113 000**	**26 646**	**89 160**	**- 109 889**	**115 335**

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
. Provision collective	-	-	-	-	-	-
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	- 1 520	669	-	-	-	- 851
. Provision participation des salariés	-	5 875	-	-	-	5 875
. Contribution sociale de solidarité	-	- 357	-	-	-	- 357
. TASCOM	-	-	-	-	-	-
. Amortissement dérogatoires	816	113	-	-	-	930
. Provision engagements de retraite	-	19 645	- 713	-	-	18 931
. Retraitement des crédits baux	-	114	-	-	-	114
. Amortissements et déficits reportables	-	-	- 20 017	- 26 744	-	- 46 761
. Correction d'erreur	-	-	-	-	-	-
. Provision plafonnement CET	-	-	- 4 167	-	-	- 4 167
. Plus-values bail à construction	-	-	-	-	113 150	113 150
. Amortissements dérogatoire bail à construction	-	-	-	-	- 72 740	- 72 740
. Provision pour investissement	-	-	-	-	-	-
Total fiscalité différée A - B	**- 704**	**26 061**	**- 24 898**	**- 26 744**	**40 411**	**14 127**

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

FIMMESO
Société par actions simplifiée au capital de 5 000 000 euros
Siège social : 115 Avenue de Bordeaux – 33220 PORT STE FOY ET PONCHAPT
487 752 958 RCS BERGERAC

RAPPORT SUR LES COMPTES DU GROUPE ARRETES AU 31 JANVIER 2019

Madame, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de soumettre à votre approbation les comptes consolidés du groupe « FIMMESO » au titre de l'exercice clos le 31 janvier 2019.

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

Vous prendrez ensuite connaissance du rapport des Commissaires aux Comptes.

I - LE GROUPE

Nous vous rendons compte de l'activité du groupe FIMMESO pour la période s'étendant du 1er février 2018 au 31 janvier 2019.

Le groupe est composé des sociétés suivantes :

* la société FIMMESO, société mère,

* la S.A.S. PSF DISTRIBUTION POFODIS détenue à hauteur de 99,84 % par la société FIMMESO,

* les 3 sociétés suivantes détenues par le groupe, savoir :

  - la SARL AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX à hauteur de 100%,
  - la SARL GALCOM à hauteur de 99,99%,
  - la S.C.I LES NEGRES à hauteur de 99,96%.

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

Ces sociétés clôturent leur exercice social au 31 janvier 2019.

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 POFODIS, 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.

La SCI LA CAPELLE, détenue à 100% par la société GALCOM, a été exclue du périmètre de consolidation car son incidence sur les comptes consolidés n'est pas significative.

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

II - L'ACTIVITE DU GROUPE

Faits caractéristiques de l'exercice

L'activité des sociétés du Groupe FIMMESO s'est déroulée dans des conditions normales au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2019.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 31 janvier 2019, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun événement important n'est à signaler.

Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que les sociétés n'ont effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Examen des comptes et résultats

Les ventes de marchandises de l'exercice s'élèvent à 95 348 529 euros hors taxes contre 91 430 686 euros pour l'exercice précédent.

La production vendue (biens) s'est élevée à 51 312 euros contre 85 103 euros pour l'exercice précédent.

La production vendue (services) s'est élevée à 1 299 154 euros contre 1 234 952 euros pour l'exercice précédent.

Les principales charges d'exploitation comptabilisées au cours des deux derniers exercices, sont les suivantes:

	N	N-1
- Achats de marchandises	75 362 677 €	71 072 881 €
- Variation des stocks (marchandises)	-485 360 €	510 887 €
- Achats de matières et autres approvisionnements	308 144 €	359 320 €
- Autres achats et charges externes	6 720 284 €	6 382 849 €
- Impôts, taxes et versements assimilés	1 577 458 €	1 545 184 €
- Salaires et traitements	7 266 660 €	7 047 812 €
- Charges sociales	1 968 060 €	2 007 452 €
- Dotations aux amortissements	1 711 210 €	1 673 814 €

Le résultat d'exploitation est bénéficiaire de 2 374 956 euros contre 2 369 896 euros l'exercice précédent.

Le résultat financier est négatif de -85 574 euros, le résultat exceptionnel est positif de 94 919 euros.

Après un impôt sur les bénéfices exigible de 489 188 euros et un impôt sur les bénéfices différé négatif de – 14 126 euros, le résultat des sociétés intégrées est bénéficiaire de 1 909 238 euros contre un bénéfice de 1 912 707 euros l'exercice précédent.

Après une reprise sur amortissements de l'écart d'acquisition de 38 198 euros, le bénéfice d'ensemble consolidé s'élève à 1 871 040 euros (dont 1 867 783 euros pour le groupe et 3 257 euros hors groupe) contre un bénéfice de 1 874 509 euros (dont 1 871 293 euros pour le groupe et 3 216 euros hors groupe) pour l'exercice précédent.

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

III - LES ACTIVITES ET LE RESULTAT DES FILIALES

1° - SOCIETE FIMMESO

La Société « FIMMESO », société par actions simplifiée au capital de 5 000 000 euros, dont le siège est situé 115 Avenue de Bordeaux – 33220 PORT SAINTE FOY ET PONCHAPT, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de BERGERAC sous le numéro 487 752 958, est la société-mère.

La Société « FIMMESO » a pour objet principal l'activité de gestion de ses participations.

Au titre de son exercice clos le 31 janvier 2019, la société FIMMESO n'a réalisé aucun chiffre d'affaires, son résultat net s'élève à 753 116 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 11 493 126 euros.

2° - SOCIETE PSF DISTRIBUTION POFODIS

La Société « PSF DISTRIBUTION POFODIS», Société par actions simplifiée au capital de 900 728 euros dont le siège social se trouve 80 Avenue de la Résistance – 33220 PINEUILH et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de LIBOURNE sous le numéro 332 235 886, est détenue à hauteur de 99,835% de son capital par la société FIMMESO.

La Société « PSF DISTRIBUTION POFODIS » a pour objet principal l'exploitation d'un hypermarché situé 80 avenue de la Résistance – 33220 PINEUILH.

Au titre de son exercice clos le 31 janvier 2019, la société PSF DISTRIBUTION POFODIS a réalisé un chiffre d'affaires de 89 350 561 euros, un résultat net de 1 757 675 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 24 530 185 euros.

3° - SOCIETE AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX

La Société **«** AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX**»,** société à responsabilité limitée au capital de 7 500 euros, dont le siège est situé à PORT SAINTE FOY ET PONCHAPT (33220), Les Quatre Ormeaux, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de BERGERAC sous le numéro 347 555 674, est détenue à hauteur de 100% de son capital par la société PSF DISTRIBUTION POFODIS.

La SARL AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX a pour objet le négoce de matériaux de construction, bâti-service, jardinerie et bricolage.

Au titre de son exercice clos le 31 janvier 2019, la société AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX a réalisé un chiffre d'affaires de 7 205 627 euros, un bénéfice de 184 840 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 2 799 270 euros.

4° - SOCIETE GALCOM

La Société **«** GALCOM **»,** société à responsabilité limitée au capital de 2 250 000 euros, dont le siège est situé à PINEUILH (33220), Lieudit l'Arbalestrier, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de LIBOURNE sous le numéro 401 965 488, est détenue à hauteur de 99,99% de son capital par la société PSF DISTRIBUTION POFODIS.

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

DocuSign Envelope ID: F872EC2C-517A-467E-A21E-0EFC386022B8

La SARL GALCOM a pour objet l'exploitation de locaux immobiliers.
Au titre de son exercice clos le 31 janvier 2019, la société GALCOM a réalisé un chiffre d'affaires de 195 872 euros, un bénéfice de 44 565 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 942 875 euros.

5° - SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES NEGRES

La « SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES NEGRES », société civile immobilière au capital de 181 500 euros, dont le siège est situé à PORT SAINTE FOY ET PONCHAPT (33220), Route de Bordeaux, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de BERGERAC sous le numéro 325 893 022, est détenue à hauteur de 99,96% de son capital par la société PSF DISTRIBUTION POFODIS.

Au titre de son exercice clos le 31 janvier 2019, la SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES NEGRES a réalisé un chiffre d'affaires de 332 913 euros, une perte de -14 457 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 2 265 382 euros.

IV - LES PERSPECTIVES

Aucun événement significatif n'est survenu depuis la date de clôture de l'exercice social.

Vous voudrez bien vous reporter à l'annexe des comptes du groupe pour obtenir des informations comptables ou techniques se rapportant à l'établissement des comptes consolidés.

Fait à PORT STE FOY ET PONCHAPT
Le 2 mai 2019

Le Président

M. ONILLON Stéphane

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

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 31/01/2019

SCP Rivière – Gaudrie & autres	*Sarl Auditorius*
BP 104 - Les Berges de l'Isle - 189 Avenue Foch - 33501 Libourne Cedex *Commissaire aux comptes, inscrit sur la liste nationale des commissaires aux comptes, rattaché à la CRCC de Bordeaux*	*33, Allée Louvois – 33200 Bordeaux* *Commissaire aux comptes, inscrit sur la liste nationale des commissaires aux comptes, rattaché à la CRCC de Bordeaux*

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

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 31/01/2019

A l'assemblé générale de la société Fimmeso,

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 **Fimmeso** relatifs à l'exercice clos le **31/01/2019**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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 **01/02/2018** à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

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 le paragraphe n°4, en pages n°7 de l'annexe des comptes consolidés).

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires 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.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le **Président**.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés.

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

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, les commissaires aux comptes exercent leur jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- Ils identifient et évaluent les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissent et mettent en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour fonder leur opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

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 ;

↳ Ils prennent 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 ;

↳ Ils apprécient 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 ;

↳ Ils apprécient 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 leur rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'ils concluent à l'existence d'une incertitude significative, ils attirent l'attention des lecteurs de leur 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, ils formulent une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

↳ Ils apprécient la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évaluent 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, ils collectent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Ils sont responsables 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 Libourne et à Bordeaux, le 19/06/2019

Les commissaires aux comptes

SCP Rivière – Gaudrie & autres
Frédéric Grizel
Associé,

Sarl Auditorius
Jean Marie Cadren
Associé

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

BILAN

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

ACTIF	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois			Clôture au 31/01/18 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	*38 776 808*	*14 869 071*	*23 907 736*	*24 476 618*
ECART D'ACQUISITION	**763 950**	**420 178**	**343 772**	**381 970**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**205 313**	**136 609**	**68 704**	**70 409**
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	146 313	136 609	9 704	11 409
FONDS COMMERCIAL	59 000		59 000	59 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**35 810 930**	**14 312 284**	**21 498 645**	**22 004 475**
TERRAINS	5 726 525	703 293	5 023 232	4 762 298
CONSTRUCTIONS	22 923 482	8 792 242	14 131 240	14 835 944
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	5 435 125	3 688 956	1 746 169	1 978 612
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 725 796	1 127 792	598 003	267 919
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS				159 700
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**1 996 613**		**1 996 613**	**2 019 762**
PARTICIPATIONS	1 441 735		1 441 735	1 433 885
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	422 633		422 633	421 006
TITRES IMMOBILISES DIVERS	47 959		47 959	47 959
PRETS	33 172		33 172	65 798
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	51 112		51 112	51 112
ACTIF CIRCULANT	*24 979 114*	*331 823*	*24 647 290*	*25 186 550*
STOCKS ET EN-COURS	**9 599 651**		**9 599 651**	**9 114 290**
MARCHANDISES	9 599 651		9 599 651	9 114 290
CREANCES D'EXPLOITATION	**4 065 392**	**18 000**	**4 047 392**	**3 899 807**
ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	60 080		60 080	88 709
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	952 444	18 000	934 444	1 119 373
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	3 052 868		3 052 868	2 691 725
CREANCES DIVERSES	**3 169 644**	**312 922**	**2 856 722**	**2 565 715**
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	**129 461**		**129 461**	**115 335**
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	**5 200 999**	**901**	**5 200 098**	**5 903 774**
DISPONIBILITES	**2 568 574**		**2 568 574**	**3 322 505**
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	**245 389**		**245 389**	**265 121**
TOTAL GENERAL	**63 755 923**	**15 200 895**	**48 555 027**	**49 663 168**

1

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

BILAN

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

PASSIF	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/18 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	*24 874 052*	*23 006 270*
CAPITAL	5 000 000	5 000 000
RESERVES CONSOLIDEES	18 006 268	16 134 977
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	1 867 783	1 871 293
RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	*24 874 052*	*23 006 270*
INTERETS DES MINORITAIRES	*34 488*	*32 555*
INTERETS HORS GROUPE	31 231	29 338
RESULTAT HORS GROUPE	3 257	3 216
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	*619 385*	*366 251*
PROVISIONS POUR RISQUES	159 466	
PROVISIONS POUR CHARGES	459 919	366 251
DETTES	*23 027 101*	*26 258 092*
DETTES FINANCIERES	11 889 492	15 194 790
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	11 669 078	14 863 004
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	220 414	331 786
DETTES D'EXPLOITATION	10 624 431	10 770 093
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	6 880 320	7 290 206
DETTES FISCALES ET SOCIALES	3 484 618	3 256 838
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	259 491	223 049
DETTES DIVERSES	253 395	135 831
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	7 771	46 829
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	6 941	
AUTRES DETTES DIVERSES	238 681	89 001
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	259 781	157 376
TOTAL GENERAL	48 555 027	49 663 168

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/18 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	**97 106 837**	**93 091 244**
VENTES DE MARCHANDISES	95 348 529	91 430 686
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	51 312	85 103
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	1 299 154	1 234 952
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	*96 698 996*	*92 750 743*
REPRISES SUR PROVISIONS		36 000
TRANSFERTS DE CHARGES	347 732	226 683
AUTRES PRODUITS	60 109	77 817
CHARGES D'EXPLOITATION	**94 731 881**	**90 721 347**
ACHATS DE MARCHANDISES	75 362 677	71 072 881
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	(485 360)	510 887
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	308 144	359 320
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	6 720 284	6 382 849
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 577 458	1 545 184
SALAIRES ET TRAITEMENTS	7 266 660	7 047 812
dont intéressement et participation des salariés	*500 571*	*421 817*
CHARGES SOCIALES	1 968 060	2 007 452
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	1 711 210	1 673 814
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT		18 000
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	253 134	25 245
AUTRES CHARGES	49 609	77 898
RESULTAT D'EXPLOITATION	***2 374 956***	***2 369 896***
PRODUITS FINANCIERS	**166 912**	**178 007**
PARTICIPATIONS	6	
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	119 087	128 765
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	45 481	49 247
REPRISES SUR PROVISIONS	2 337	
PRODUITS NETS SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT		(4)
CHARGES FINANCIERES	**252 486**	**315 925**
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	901	2 337
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	240 982	313 588
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	10 602	
RESULTAT FINANCIER	***(85 574)***	***(137 917)***
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	***2 289 381***	***2 231 979***

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/18 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**153 920**	**258 676**
SUR OPERATIONS DE GESTION	133 917	43 510
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	20 003	215 165
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**59 001**	**68 265**
SUR OPERATIONS DE GESTION	939	18
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	30 383	49 860
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	27 678	18 386
RESULTAT EXCEPTIONNEL	***94 919***	***190 411***
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES	489 188	484 403
IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES	(14 126)	25 280
IMPOTS SUR LES BENEFICES	***475 062***	***509 683***
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	***1 909 238***	***1 912 707***
DOTATIONS AMORT. ECARTS D'ACQUISITION	38 198	38 198
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	***1 871 040***	***1 874 509***
RESULTAT GROUPE	1 867 783	1 871 293
RESULTAT HORS GROUPE	3 257	3 216
Résultat du groupe par action	18	18
Résultat du groupe dilué par action	18	18

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

ANNEXE

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

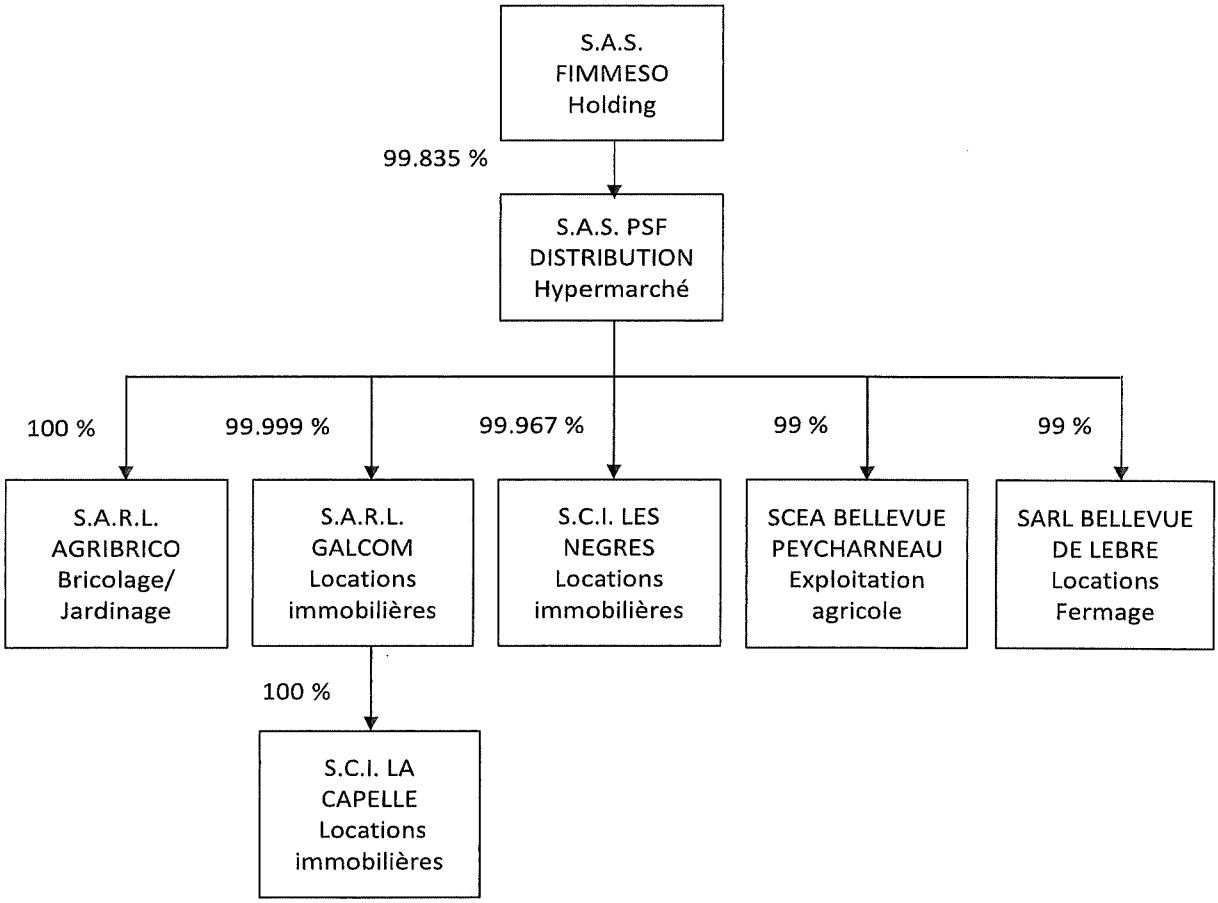
Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

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



Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

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 Hypermarché	*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.

La société SCI LA CAPELLE détenue à 100% par la société GALCOM a été exclue du périmètre de consolidation car son incidence sur les comptes consolidés n'est pas significative.

3) Date de clôture et durée de l'exercice

	Clôture	Durée
S.A.S. FIMMESO	31/01/2019	12 mois
S.A.S. PSF DISTRIBUTION	31/01/2019	12 mois
S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX	31/01/2019	12 mois
S.A.R.L. GALCOM	31/01/2019	12 mois
S.C.I. LES NEGRES	31/01/2019	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 Règlementation Comptable).

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

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 31/01/2019 totalisent 420 178 €. La valeur nette de l'écart d'acquisition ressort en conséquence à 343 772 € au 31/01/2019.

Précisions sur la notion d'immobilisations incorporelles présentées sur la ligne fonds commercial
Le fond commercial d'une entreprise du secteur de la grande distribution est identifié par l'autorisation d'exploiter une surface commerciale sur un lieu géographique précis et est en cela assez proche d'un véritable droit au bail.
Pour cette raison, il a été choisi d'inscrire la survaleur des éléments incorporels sur la ligne « Fonds commercial ».

Etant considéré comme identifié (proche d'un véritable droit au bail) et n'ayant pas de durée d'utilisation limitée, ces éléments incorporels ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation annuel.

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 différé au passif.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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 :

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

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-bails 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-bails donnent lieu à impôt différé.

* Les engagements de retraite ont fait l'objet d'une provision pour charges, et sont valorisés selon la méthode actuarielle.

* 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

L'évaluation des éléments incorporels du fonds de commerce (équivalent d'un droit au bail) résultant de la consolidation est inscrite au poste "Fonds commercial". Les fonds commerciaux sont inscrits, le cas échéant, pour leur valeur d'acquisition. Ils ne sont pas amortis, mais font l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test peut conduire à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur comptable.
Les logiciels informatiques sont amortis sur une durée de 1 à 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.

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

Les amortissements 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 terrains	30 ans
Agencements constructions	10 à 30 ans
Agencements divers	3 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

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 dépréciation est comptabilisée du montant de la différence.

Stocks

Le coût d'acquisition de 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 la valeur comptable.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Pour les créances, une dépréciation est comptabilisée 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.

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

Capital

Le capital social se compose de 100 000 actions de 50 euros chacune.

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :		Groupe	Hors-Groupe	Total
* Capitaux propres	N - 2	21 134 976	30 663	21 165 639
* Résultat de l'exercice	N - 1	1 871 293	3 216	1 874 509
* Distribution de l'exercice	N - 1		-1 324	-1 324
* Capitaux propres	N - 1	23 006 269	32 555	23 038 824
* Résultat de l'exercice	N	1 867 783	3 257	1 871 040
* Distribution de l'exercice	N	-	-1 324	-1 324
* Capitaux propres	N	24 874 052	34 488	24 908 540

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

4) Immobilisations

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecarts d'acquisition	763 950			763 950
Fonds commercial	59 000			59 000
Immobilisations incorporelles	142 960	3 353		146 313
Immobilisations corporelles (1)	34 653 374	1 258 223	100 667	35 810 930
Immobilisations financières titres (2)	1 481 845	8 010	160	1 489 695
Immobilisations financières créances	537 918	75 328	106 327	506 919
	37 639 047	1 344 914	207 154	38 776 807
(1) Dont retraitement crédit-bail	91 400			91 400

(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.

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

5) Amortissements	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecarts d'acquisition	381 980	38 198		420 178
Immobilisations incorporelles	131 549	5 060		136 609
Immobilisations corporelles (2)	12 648 899	1 733 829	70 443	14 312 285
	13 162 428	1 777 087 (1)	70 443	14 869 072
(1) Dont dotation : . linéaire		1 686 998		
. dégressive		62 411		
. exceptionnelle		27 678		
(2) Dont retraitement crédit-bail	23 537	16 966		40 503

6) Provisions et dépréciations	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS (*)	REPRISES (*)	FIN EXERCICE
Provisions pour risques (1)		159 466		159 466
Provision pour engagement de retraite (2)	366 251	93 668		459 919
Passif d'impôts d'ifférés				
Prov. dépréciation actif immobilisé				
Prov. dépréciation actif circulant	333 259	902	2 337	331 824
	699 510	254 036	2 337	951 209
(*) Dont : . exploitation		253 134		
. financier		902	2 337	
. exceptionnel				

(1) La dotation aux provisions pour risques et charges correspond à un litige de la société coopérative nationale, à laquelle appartient la société, qui a été assignée par le ministre de l'économie et des finances devant le tribunal de Commerce de Paris, en vue d'obtenir la restitution de remises additionnelles perçues auprès des fournisseurs pour le compte de ses coopérateurs. La quote-part de remises additionnelles susceptible d'être reversées par la société s'élève à 159 466 €.

(2) 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 ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 1.5 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 2 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 36.05 %) ;
- critère de turn-over du personnel : moyen;
- table de mortalité : INSEE 2018.

(*) Le taux d'inflation et le taux d'actualisation ont été fixés en considération de l'ancienneté moyenne des salariés lors du départ en retraite.

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

7) Créances : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances rattachées à des participations	506 919		506 919
Créances d'exploitation	4 065 392	4 065 392	
Créances diverses	3 169 644	3 169 644	
Actifs d'impôts différés	129 461	129 461	
Charges constatées d'avance	245 389	245 389	
	8 116 805	7 609 886	506 919

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 (*)	863 164	863 164		
Emprunts bancaires (2)	10 805 915	2 892 487	5 924 105	1 989 323
Emprunts et dettes financières divers (1) (3)	220 414	140 483	46 897	33 034
Dettes d'exploitation	10 624 431	10 624 431		
Dettes diverses	253 395	253 395		
Produits constatés d'avance	259 781	259 781		
	23 027 100	15 033 741	5 971 002	2 022 357
(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires				*12 404*
(1) Dont retraitement crédit-bail mobilier	51 793	16 907	34 886	-
(2) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice				3 182 109
(3) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales				315 584

9) Comptes rattachés et comptes de régularisation

Les charges à payer, produits à recevoir, produits et charges 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	-	4 725

11) Tableau des flux de trésorerie et situation financière

Voir tableaux annexe B et annexe C.

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1) Chiffre d'affaires consolidé

	Exercice N	Exercice N-1
. Hypermarché	89 350 561	85 483 862
. Bricolage	7 205 627	7 124 051
. Locations immobilières	142 808	142 830
. Chiffre d'affaires net	96 698 996	92 750 743

Il est réalisé exclusivement en France.

2) Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen correspond à la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque trimestre de l'exercice comptable. Les salariés employés à temps partiel ne sont pas « proratisés » et le personnel intérimaire n'est pas pris en compte. Il se décompose ainsi :

	Exercice N	Exercice N-1
. Cadres	17	16
. Agents de maîtrise	23	25
. Employés	263	277
. Total	303	326

La participation des salariés et l'intéressement ont été reclassés dans le poste Salaires et traitements du compte de résultat pour un montant de 500 572 €.

3) Rémunérations 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 2017, qui s'élève à 395 552 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement et de formation.
Pour les salaires versés en 2018, 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 « charges sociales » pour un montant de 323 442 € et une réduction du poste « Impôts sur les bénéfices exigibles » pour un montant de 35 635 €.

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

A compter du 1er janvier 2019, le CICE a été supprimé et remplacé par une réduction de 6 points des charges sociales (assurance maladie) sur les salaires inférieurs à 2.5 fois le SMIC.

5) Impôt sur les bénéfices	Exercice N
. Impôt exigible	489 188
. Variation des impositions différées à 28%	11 935
. Variation des impositions différées à 31%	-26 061
. Total	475 062

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

NB : Compte tenu du caractère incertain de l'évolution des taux d'impôt, le taux applicable sur l'exercice suivant (soit 28% et 31%) est retenu pour le calcul de la fiscalité différée au 31/01/2019.

6) Variation des impôts différés	Exercice N	Exercice N-1	Variation
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	724	1 575	-851
. Provision participation des salariés	10 486	4 611	10 486
. Provision contribution sociale solidarité sociétés	2 142	2 499	-357
. Provision taxe sur les surfaces commerciales	0	0	0
. Amortissements dérogatoires	-5 310	-6 240	930
. Provision plafonnement CET	-12 812	-8 645	-4 167
. Provision engagements de retraite	141 016	122 084	18 932
. Retraitement des crédits baux	278	163	115
. Amortissements et déficits reportables	62 416	109 177	-46 761
. Plus-value bail à construction	-333 497	-446 647	113 150
. Amortissements dérogatoires bail à construction	264 018	336 758	-72 740
Montant de l'impôt différé	129 461	115 335	14 126
Dont impôts différés actif :	*129 461*	*115 335*	*14 126*
Dont impôts différés passif :	*0*	*0*	*0*

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

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

7) Impôt sur les sociétés : rapprochement entre la charge théorique et la charge effective

. Résultat avant I.S. des sociétés consolidées	2 346 103
. Réintégrations d'ensemble (dont dépenses de mécénat : 375 799 €)	459 991
. Déductions d'ensemble (dont CICE : 323 442 €)	-391 426
. Gestion des déficits	-17 081
	2 397 587

Impôt sur les sociétés à 28 %	209 452
Impôt sur les sociétés à 33 1/3 %	549 847
Impact changement de taux des impôts différés	10 842
Charge d'intégration fiscale	12 941
Dégrèvement réduction d'impôt mécénat	-42 644
C.I.C.E.	-39 896
Réduction d'impôt mécénat	-225 480
	475 062

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

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

	Charges	Produits
Dégrèvement TASCOM		26 970
Remboursement TICFE		60 004
Aide programme PRO-SME		40 000
Cession d'immobilisations corporelles	30 223	19 000
Cession d'immobilisations financières	160	1 004
Subvention Siplec		663
Quote-part subvention virée au résultat		6 279
Pénalités et amendes	940	
Amortissements exceptionnels	27 678	
	59 001	153 920

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

10) Résultat par action	Exercice N	Exercice N-1
Résultat du groupe	1 867 783	1 871 293
Nombre d'actions	100 000	100 000
Résultat par action	19	19
Résultat dilué par action	19	19

AUTRES INFORMATIONS

1) Dettes garanties par des sûretés réelles

S.A.S. FIMMESO :

L'ensemble des emprunts à long et moyen terme auprès d'établissements de crédit est garanti par des suretés réelles (gage d'instruments financiers sur titres de la S.A.S. PSF DISTRIBUTION POFODIS) pour un montant de 2 256 258 €.

S.A.S. PSF DISTRIBUTION :

L'ensemble des emprunts à long et moyen terme auprès d'établissements de crédit est garanti par des suretés réelles (hypothèque sur les constructions, nantissement du fonds de commerce) pour un montant de 7 693 765 €.

2) Engagements financiers	Données	Reçus
Cautions, avals, garantie concernant des sociétés de même enseigne	2 338 699	

Pour mémoire, les cautions, avals et garanties concernant les filiales s'élèvent à 4 566 667 €.

3) Honoraires de commissariat aux comptes

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

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

Passage des comptes sociaux aux comptes consolidés

	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
Situation nette sociale avant résultat	10 724 703	22 627 171	2 614 430	898 310	1 875 731	38 740 346
Retraitements à l'ouverture						
(+/-) Retraitements divers	134 529					134 529
(+/-) Retraitements divers	- 134 529					- 134 529
(+) Amortissements dérogatoires (is)	15 306	3 414			336 758	355 478
(-) Provisions pour engagement de retraite		- 320 431	- 45 820			- 366 251
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan		- 491				- 491
(+/-) IS différé	- 3 582	113 000	26 646	89 160	- 109 889	115 335
(+) Distributions intra-groupe	803 795					803 795
(+) Provision dépréciation titres et des créances		1 100 745				1 100 745
						-
Total des retraitements bilan	815 519	896 237	- 19 174	89 160	226 869	2 008 611
Situation nette retraitée	11 540 222	23 523 409	2 595 256	987 470	2 102 600	40 748 956
(+) Ecart d'évaluation du fonds de commerce			- 1 115 890	1 074 340	1 162 740	1 121 190
(-) Elimination des titres des sous filiales			- 2 515	- 2 286 735	- 1 699 488	- 3 988 738
Situation nette réévaluée	11 540 222	23 523 409	1 476 851	- 224 925	1 565 852	37 881 408
% minoritaires		0.16%	0.16%	0.17%	0.20%	
(-) Intérêts minoritaires	-	- 38 707	- 2 430	372	- 3 093	- 43 859
(-) Elimination des titres (retraités)		- 13 248 840				- 13 248 840
(-) Amort./écarts d'acquis. positifs		- 381 980				- 381 980
(+) 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
						-
Situation nette consolidée avant résultat	11 540 222	8 653 421	1 474 421	- 224 553	1 562 758	23 006 268

rappel situation nette consolidée groupe N-1	10 736 427	9 457 216	1 474 421	- 224 553	1 562 758	23 006 269
variation de capital						-
distribution de dividendes reçue du groupe	803 795					803 795
distribution de dividendes versée au groupe		- 803 795				- 803 795
situation nette consolidée groupe N (avant résultat N)	11 540 222	8 653 421	1 474 421	- 224 553	1 562 758	23 006 268
écart	0	-	-	- 0	-	0

	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	753 117	1 757 675	184 840	44 565	- 14 458	2 725 739
						-
Retraitements de l'exercice						-
(+/-) Retraitements divers	25 711					25 711
(+/-) Retraitements divers	- 25 711					- 25 711
(+/-) Var.amortissements dérogatoires		- 110			67 352	67 242
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		- 87 488	- 6 180			- 93 668
(+/-) Retraitement crédit bail		- 405				- 405
(+/-) Variation IS différé	- 704	26 061	- 24 898	- 26 744	40 411	14 126
(-) Distributions intra-groupe	- 803 795					- 803 795
						-
Total des retraitements résultat	- 804 499	- 61 942	- 31 078	- 26 744	107 762	- 816 500
Résultat retraité	**- 51 383**	**1 695 733**	**153 762**	**17 821**	**93 304**	**1 909 239**
% minoritaires		0.16%	0.16%	0.17%	0.20%	0.69%
(-) Intérêts minoritaires	-	- 2 790	- 253	- 29	- 184	- 3 257
(-) Amort/écarts d'acquisition positifs		- 38 198				- 38 198
						-
Résultat consolidé groupe	- 51 383	1 654 745	153 509	17 792	93 120	1 867 784

Situation nette + résultat consolidés	11 488 840	10 308 166	1 627 930	- 206 761	1 655 878	24 874 052

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

TABLEAU DE FINANCEMENT

Evolution de la situation financière

	Exercice au 31/01/19 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/18 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/17 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/16 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT				
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	**3 911 642**	**3 442 848**	**3 136 290**	**3 975 017**
Résultat d'exploitation	2 875 528	2 791 715	1 771 113	3 289 938
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	1 964 345	1 677 059	1 700 234	1 826 883
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	166 912	178 008	340 856	380 832
Frais financiers (1)	(252 487)	(315 925)	(383 499)	(456 960)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	132 978	43 493	27 146	(9 344)
Participation et intéressement des salariés	(500 572)	(421 818)	(262 021)	(497 717)
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(475 062)	(509 683)	(57 540)	(558 615)
Capacité d'autofinancement	3 911 642	3 442 848	3 136 290	3 975 017
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**(1 218 586)**	**(841 909)**	**(1 519 842)**	**(1 674 343)**
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(1 261 578)	(839 574)	(1 514 701)	(1 705 206)
Acquisitions de titres	(8 010)	(224 341)	(7 284)	(8 626)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	19 000		27 953	36 622
Cessions de titres	1 004	185 316	8 000	3 577
Variations des créances immobilisées	30 999	36 690	(33 811)	(710)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	**(3 221 781)**	**(3 490 361)**	**(1 810 010)**	**(3 394 300)**
Augmentation et réductions de capital, subventions				
Emprunts bancaires souscrits		91 400	2 000 000	
Remboursement des emprunts bancaires	(3 182 109)	(3 528 865)	(3 549 271)	(3 135 490)
Augmentation des autres dettes financières			245	2 150
Remboursement des autres dettes financières	(38 347)	(51 571)	(59 661)	(59 635)
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(3 220 456)	(3 489 036)	(1 608 686)	(3 192 975)
Distributions de dividendes mises en paiement	(1 325)	(1 325)	(201 324)	(201 325)
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	**(528 725)**	**(889 422)**	**(193 563)**	**(1 093 626)**
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	*13 035 064*	*13 924 485*	*14 118 047*	*15 211 673*
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	*12 506 338*	*13 035 063*	*13 924 485*	*14 118 047*
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	**3 255 170**	**3 704 334**	**2 055 421**	**4 188 750**
Capacité d'autofinancement	3 911 642	3 442 848	3 136 290	3 975 017
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	(656 472)	261 486	(1 080 868)	213 733
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**(1 218 586)**	**(841 909)**	**(1 519 842)**	**(1 674 343)**
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	**(3 221 781)**	**(3 490 361)**	**(1 810 010)**	**(3 394 300)**
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	**(264 113)**	**471 149**	**(792 618)**	**(110 783)**
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	(264 113)	471 149	(792 618)	(110 783)
Variation de la trésorerie	**(1 449 310)**	**(156 787)**	**(2 067 049)**	**(990 675)**
Trésorerie début d'exercice	*8 367 223*	*8 524 010*	*10 591 059*	*11 581 734*
Trésorerie fin d'exercice	*6 917 913*	*8 367 223*	*8 524 010*	*10 591 059*

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

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 31/01/19 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/18 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/17 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/16 Durée 12 mois
FINANCEMENTS STABLES	**36 414 075**	**37 511 681**	**39 154 137**	**39 658 069**
Capital et réserves	23 037 500	21 164 315	19 762 516	17 838 421
Résultat de l'exercice	1 871 040	1 874 509	1 403 124	2 125 417
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	*24 908 541*	*23 038 825*	*21 165 640*	*19 963 839*
Provisions pour risques et charges	619 385	366 251	363 006	460 052
Emprunts bancaires	10 805 915	13 988 024	17 455 339	19 004 610
Fonds de participation des salariés	47 199	75 206	126 776	184 337
Autres emprunts et dettes financières diverses	33 034	43 374	43 374	45 229
BIENS STABLES	**23 907 736**	**24 476 618**	**25 229 652**	**25 540 022**
Immobilisations incorporelles	412 477	452 380	479 763	518 158
Immobilisations corporelles	21 498 645	22 004 475	22 894 257	23 199 704
Immobilisations financières (titres)	1 489 695	1 481 844	1 281 023	1 281 361
Immobilisations financières (créances)	506 918	537 917	574 607	540 797
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT (financements stables - biens stables)	**12 506 338**	**13 035 063**	**13 924 484**	**14 118 047**
BESOINS D'EXPLOITATION	**13 892 434**	**13 279 220**	**12 703 807**	**12 396 751**
Stocks	9 599 651	9 114 290	9 625 178	9 681 190
Clients et comptes rattachés	934 444	1 119 373	468 691	268 861
Autres valeurs d'exploitation	3 358 337	3 045 555	2 609 936	2 446 699
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	**10 884 212**	**10 927 470**	**10 090 571**	**10 864 384**
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	6 880 320	7 290 206	6 361 985	6 870 217
Dettes fiscales et sociales	3 484 618	3 256 838	3 362 488	3 795 114
Autres dettes d'exploitation	519 272	380 425	366 097	199 052
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	**3 008 221**	**2 351 750**	**2 613 235**	**1 532 367**
CREANCES HORS EXPLOITATION	**2 986 183**	**2 681 050**	**3 362 797**	**2 487 359**
Créances diverses	2 531 888	2 257 769	2 322 215	2 342 012
Impôt sur les sociétés	324 834	307 946	899 967	
Actif d'impôts différés	129 461	115 335	140 615	145 347
DETTES HORS EXPLOITATION	**405 980**	**364 960**	**575 558**	**492 738**
Fournisseurs d'immobilisations	7 771	46 829	214 688	105 483
Impôt sur les sociétés	6 941			129 965
Autres dettes diverses	238 681	89 001	79 395	88 699
Comptes courants d'associés	140 180	213 205	262 351	145 926
Intérêts courus sur emprunts	12 404	15 923	19 123	22 664
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	**2 580 203**	**2 316 090**	**2 787 239**	**1 994 620**
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	**7 768 672**	**9 226 279**	**9 410 998**	**11 783 991**
Valeurs mobilières de placement	5 200 098	5 903 774	6 547 095	9 497 095
Disponibilités	2 568 574	3 322 505	2 863 903	2 286 896
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	**850 759**	**859 056**	**886 988**	**1 192 932**
Découvert bancaire	850 759	859 056	886 988	1 192 932
TRESORERIE *Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie*	**6 917 913** *9 498 116*	**8 367 223** *10 683 313*	**8 524 009** *11 311 248*	**10 591 058** *12 585 679*

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958

Document soumis au contrôle des auditeurs légaux

FISCALITE DIFFEREE N (IS)	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
. Provision collective	-	-	-	-	-	-
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	-	724	-	-	-	724
. Provision participation des salariés	-	10 486	-	-	-	10 486
. Contribution sociale de solidarité	-	2 142	-	-	-	2 142
. TASCOM	-	-	-	-	-	-
. Amortissement dérogatoires	- 4 286	- 1 025	-	-	-	- 5 310
. Provision engagements de retraite	-	126 455	14 560	-	-	141 015
. Retraitement des crédits baux	-	278	-	-	-	278
. Amortissements et déficits reportables	-	-	-	62 416	-	62 416
. Correction d'erreur	-	-	-	-	-	-
. Provision plafonnement CET	-	-	- 12 812	-	-	- 12 812
. Plus-values bail à construction	-	-	-	-	- 333 497	- 333 497
. Amortissements dérogatoire bail à construction	-	-	-	-	264 018	264 018
. Provision pour investissement	-	-	-	-	-	-
Total fiscalité différée A	**- 4 286**	**139 061**	**1 748**	**62 416**	**- 69 478**	**129 461**

FISCALITE DIFFEREE N -1 (IS)	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
. Provision collective	-	-	-	-	-	-
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	1 520	55	-	-	-	1 575
. Provision participation des salariés	-	4 611	-	-	-	4 611
. Contribution sociale de solidarité	-	2 499	-	-	-	2 499
. TASCOM	-	-	-	-	-	-
. Amortissement dérogatoires	- 5 102	- 1 138	-	-	-	- 6 240
. Provision engagements de retraite	-	106 810	15 273	-	-	122 084
. Retraitement des crédits baux	-	163	-	-	-	163
. Amortissements et déficits reportables	-	-	20 017	89 160	-	109 177
. Correction d'erreur	-	-	-	-	-	-
. Provision plafonnement CET	-	-	- 8 645	-	-	- 8 645
. Plus-values bail à construction	-	-	-	-	- 446 647	- 446 647
. Amortissements dérogatoire bail à construction	-	-	-	-	336 758	336 758
. Provision pour investissement	-	-	-	-	-	-
Total fiscalité différée B	**- 3 582**	**113 000**	**26 646**	**89 160**	**- 109 889**	**115 335**

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
. Provision collective	-	-	-	-	-	-
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	- 1 520	669	-	-	-	- 851
. Provision participation des salariés	-	5 875	-	-	-	5 875
. Contribution sociale de solidarité	-	- 357	-	-	-	- 357
. TASCOM	-	-	-	-	-	-
. Amortissement dérogatoires	816	113	-	-	-	930
. Provision engagements de retraite	-	19 645	- 713	-	-	18 931
. Retraitement des crédits baux	-	114	-	-	-	114
. Amortissements et déficits reportables	-	-	- 20 017	- 26 744	-	- 46 761
. Correction d'erreur	-	-	-	-	-	-
. Provision plafonnement CET	-	-	- 4 167	-	-	- 4 167
. Plus-values bail à construction	-	-	-	-	113 150	113 150
. Amortissements dérogatoire bail à construction	-	-	-	-	- 72 740	- 72 740
. Provision pour investissement	-	-	-	-	-	-
Total fiscalité différée A - B	**- 704**	**26 061**	**- 24 898**	**- 26 744**	**40 411**	**14 127**

Copie certifiée conforme
VK / 30/07/2019 16:15:03
N° de dépôt - 2019/1766 / 487752958