RCS : BERGERAC
Code greffe : 2401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

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

Ce dépôt a été enregistré le 16/11/2020 sous le numéro de dépôt 2589

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

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 2019 au 31 Janvier 2020

Comptes certifiés conformes

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

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

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

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 en date du 5 mars 2020, nous avons effectué une mission d'établissement des comptes consolidés du **Groupe FIMMESO** relatifs à l'exercice **du 1er Février 2019 au 31 Janvier 2020**.

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

■ Total du bilan	47 100 462 €
■ Chiffre d'affaires	98 422 833 €
■ Résultat d'ensemble consolidé	1 657 582 €

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 26 Mai 2020

Yohan DEGRES **Rachel VIOLIN**

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

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

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

BILAN

ACTIF	Clôture au 31/01/20 Durée 12 mois			Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	***39 123 113***	***16 560 683***	***22 562 430***	***23 907 736***
ECART D'ACQUISITION	**763 950**	**458 376**	**305 574**	**343 772**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**241 066**	**147 019**	**94 047**	**68 704**
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	182 066	147 019	35 047	9 704
FONDS COMMERCIAL	59 000		59 000	59 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**36 104 520**	**15 955 287**	**20 149 232**	**21 498 645**
TERRAINS	5 681 686	807 360	4 874 326	5 023 232
CONSTRUCTIONS	22 899 001	9 658 575	13 240 426	14 131 240
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	5 718 526	4 259 183	1 459 342	1 746 169
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 794 454	1 230 168	564 285	598 003
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	8 096		8 096	
AVANCES ET ACOMPTES	2 754		2 754	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**2 013 575**		**2 013 575**	**1 996 613**
PARTICIPATIONS	1 449 104		1 449 104	1 441 735
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	448 739		448 739	422 633
TITRES IMMOBILISES DIVERS	48 411		48 411	47 959
PRETS	16 207		16 207	33 172
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	51 112		51 112	51 112
ACTIF CIRCULANT	***25 050 611***	***512 579***	***24 538 032***	***24 647 290***
STOCKS ET EN-COURS	**8 939 069**		**8 939 069**	**9 599 651**
MARCHANDISES	8 939 069		8 939 069	9 599 651
CREANCES D'EXPLOITATION	**3 895 566**	**18 000**	**3 877 566**	**4 047 392**
ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	175 273		175 273	60 080
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	761 222	18 000	743 222	934 444
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	2 959 069		2 959 069	3 052 868
CREANCES DIVERSES	**2 993 074**	**480 774**	**2 512 300**	**2 856 722**
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	**173 279**		**173 279**	**129 461**
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	**4 915 805**	**13 805**	**4 901 999**	**5 200 098**
DISPONIBILITES	**3 867 844**		**3 867 844**	**2 568 574**
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	**265 972**		**265 972**	**245 389**
TOTAL GENERAL	**64 173 725**	**17 073 263**	**47 100 462**	**48 555 027**

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

BILAN

PASSIF	Clôture au 31/01/20 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	***26 328 032***	***24 874 052***
CAPITAL	**5 000 000**	**5 000 000**
RESERVES CONSOLIDEES	**19 673 327**	**18 006 268**
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	**1 654 705**	**1 867 783**
RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	*26 328 032*	*24 874 052*
INTERETS DES MINORITAIRES	***35 710***	***34 488***
INTERETS HORS GROUPE	**32 832**	**31 231**
RESULTAT HORS GROUPE	**2 877**	**3 257**
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	***774 262***	***619 385***
PROVISIONS POUR RISQUES	**211 229**	**159 466**
PROVISIONS POUR CHARGES	**563 033**	**459 919**
DETTES	***19 962 457***	***23 027 101***
DETTES FINANCIERES	**8 446 643**	**11 889 492**
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	8 137 108	11 669 078
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	309 535	220 414
DETTES D'EXPLOITATION	**11 116 895**	**10 624 431**
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	7 338 296	6 880 320
DETTES FISCALES ET SOCIALES	3 404 497	3 484 618
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	374 101	259 491
DETTES DIVERSES	**183 020**	**253 395**
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	76 887	7 771
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	8 474	6 941
AUTRES DETTES DIVERSES	97 658	238 681
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	**215 897**	**259 781**
TOTAL GENERAL	**47 100 462**	**48 555 027**

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/20 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	**98 708 232**	**97 106 837**
VENTES DE MARCHANDISES	96 952 243	95 348 529
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	43 417	51 312
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	1 427 172	1 299 154
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	*98 422 833*	*96 698 996*
REPRISES SUR PROVISIONS	5 900	
TRANSFERTS DE CHARGES	209 154	347 732
AUTRES PRODUITS	70 344	60 109
CHARGES D'EXPLOITATION	**96 355 532**	**94 731 881**
ACHATS DE MARCHANDISES	75 250 025	75 362 677
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	660 581	(485 360)
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	269 469	308 144
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	7 049 406	6 720 284
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 550 646	1 577 458
SALAIRES ET TRAITEMENTS	7 424 703	7 266 660
dont intéressement et participation des salariés	*451 000*	*500 571*
CHARGES SOCIALES	1 993 372	1 968 060
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	1 799 148	1 711 210
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	167 852	
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	160 777	253 134
AUTRES CHARGES	29 548	49 609
RESULTAT D'EXPLOITATION	***2 352 700***	***2 374 956***
PRODUITS FINANCIERS	**92 045**	**166 912**
PARTICIPATIONS		6
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	60 082	119 087
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	31 061	45 481
REPRISES SUR PROVISIONS	901	2 337
CHARGES FINANCIERES	**194 334**	**252 486**
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	13 805	901
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	153 802	240 982
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	26 725	10 602
RESULTAT FINANCIER	***(102 288)***	***(85 574)***
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	***2 250 411***	***2 289 381***

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/20 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**233 040**	**153 920**
SUR OPERATIONS DE GESTION	21 582	133 917
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	208 704	20 003
TRANSFERTS DE CHARGES	2 754	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**167 392**	**59 001**
SUR OPERATIONS DE GESTION	34 910	939
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	46 367	30 383
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	86 113	27 678
RESULTAT EXCEPTIONNEL	***65 648***	***94 919***
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES	664 822	489 188
IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES	(44 542)	(14 126)
IMPOTS SUR LES BENEFICES	***620 279***	***475 062***
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	***1 695 780***	***1 909 238***
DOTATIONS AMORT. ECARTS D'ACQUISITION	38 198	38 198
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	***1 657 582***	***1 871 040***
RESULTAT GROUPE	1 654 705	1 867 783
RESULTAT HORS GROUPE	2 877	3 257
Résultat du groupe par action	16	18
Résultat du groupe dilué par action	16	18

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

A N N E X E

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

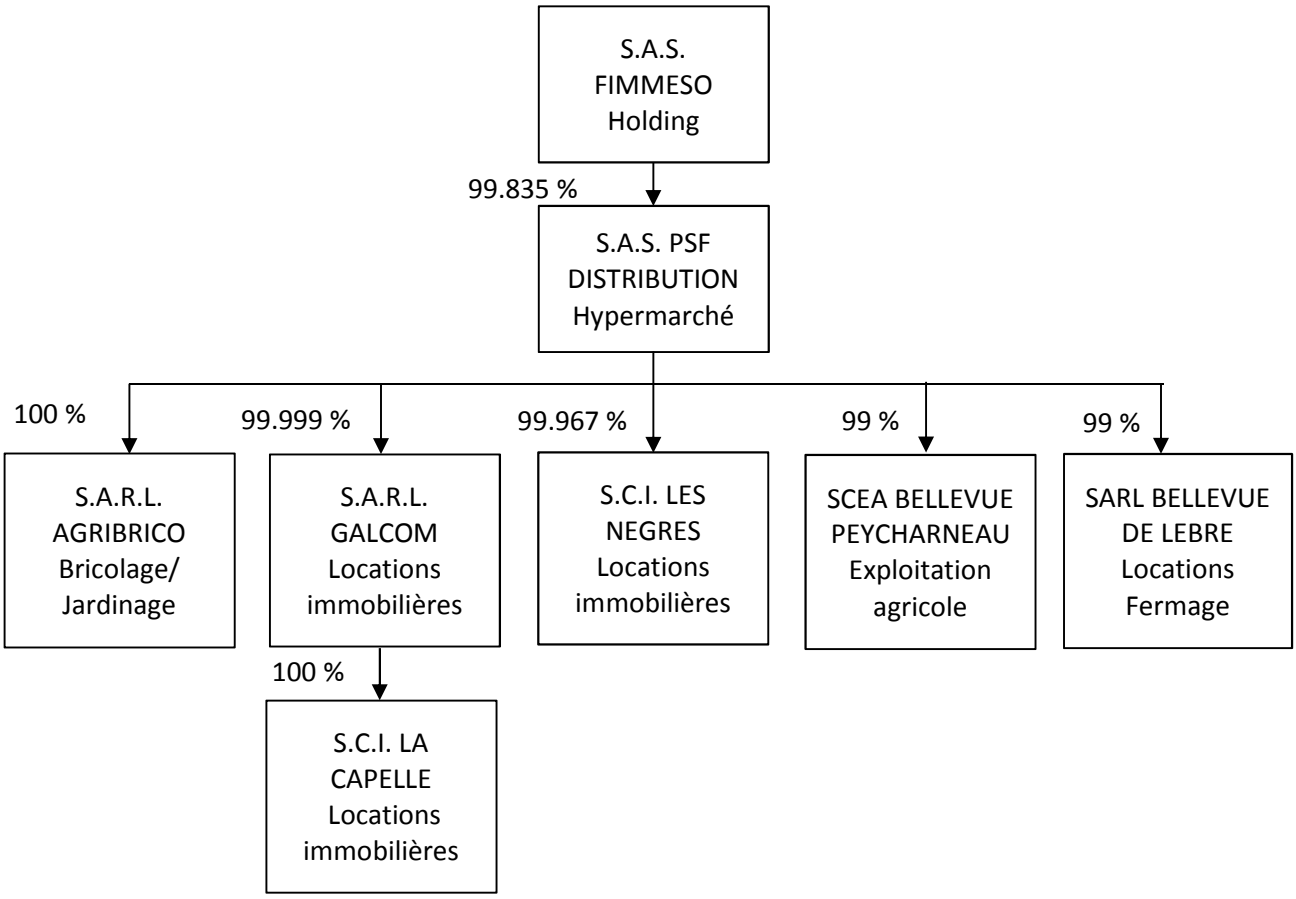
Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

L'épidémie du Coronavirus Covid-19, déclarée le 30 Janvier 2020 par l'Organisation Mondiale de la Santé comme une urgence de santé publique de portée internationale, ne remet pas en cause la continuité d'exploitation des différentes sociétés. Les conséquences du Covid-19 n'entrainent aucune correction de la valeur comptable des actifs et des passifs inscrits dans les comptes établis au 31/01/2020.

PERIMETRE ET MODALITES DE CONSOLIDATION

1) Organigramme du groupe



DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

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	31/01/2020	12 mois
S.A.S. PSF DISTRIBUTION	31/01/2020	12 mois
S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX	31/01/2020	12 mois
S.A.R.L. GALCOM	31/01/2020	12 mois
S.C.I. LES NEGRES	31/01/2020	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).

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

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 31/01/2020 totalisent 458 376 €. La valeur nette de l'écart d'acquisition ressort en conséquence à 305 574 € au 31/01/2020.

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 :

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

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.

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

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 :

- Agencements des terrains :	10 à 30 ans	- Matériel d'exploitation :	3 à 15 ans
- Constructions :	15 à 30 ans	- Matériel de transport :	2 à 5 ans
- Agencements des constructions :	8 à 30 ans	- Matériel de bureau :	3 à 8 ans
- Agencements divers :	3 à 10 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.

NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

Capital

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

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :		Groupe	Hors-Groupe	Total
* Capitaux propres	N – 2	23 006 269	32 555	23 038 824
* Résultat de l'exercice	N – 1	1 867 783	3 257	1 871 040
* Distribution de l'exercice	N – 1	-	-1 324	-1 324
* Capitaux propres	N – 1	24 874 052	34 488	24 908 540
* Résultat de l'exercice	N	1 654 708	2 877	1 657 585
* Distribution de l'exercice	N	-200 000	-1 656	-201 656
* Divers	N	- 725	-	- 725
* Capitaux propres	N	26 328 035	35 709	26 363 744

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
Ecart d'acquisition	763 950	-	-	763 950
Fonds commercial	59 000	-	-	59 000
Immobilisations incorporelles	146 313	35 753	-	182 066
Immobilisations corporelles (1)	35 810 930	571 807	278 217	36 104 520
Immobilisations financières – titres (2)	1 489 695	7 822	1	1 497 516
Immobilisations financières - créances	506 919	33 337	24 197	516 059
	38 776 807	648 719	302 415	39 123 111
(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.

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

5) Amortissements	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecarts d'acquisition	420 178	38 198	-	458 376
Immobilisations incorporelles	136 609	10 411	-	147 020
Immobilisations corporelles (2)	14 312 285	1 874 852	231 849	15 955 288
	14 869 072	1 923 461	231 849	16 560 684
(1) Dont dotation : . linéaire		1 793 997		
. dégressive		43 350		
. exceptionnelle		86 114		
(2) Dont retraitement crédit-bail	40 503	16 966	-	57 469

6) Provisions et dépréciations	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS (*)	REPRISES (*)	FIN EXERCICE
Provisions pour risques et charges (1)	159 466	51 763	-	211 229
Provisions pour engagements de retraite (2)	459 919	109 014	5 900	563 033
Dépréciations de l'actif immobilisé	-	-	-	-
Dépréciations de l'actif circulant	331 824	181 658	902	512 580
	951 209	342 435	6 802	1 286 842
(*) Dont dotation : . exploitation		328 629	5 900	
. financier		13 806	902	
. exceptionnel		-	-	

(1) Les provisions pour risques et charges correspondent :

- 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 €.
- à des réductions sur ventes accordées aux clients sur l'exercice et non utilisées à la clôture de l'exercice ; ces réductions sur ventes sont valorisées au coût de revient de l'avantage accordé et s'élèvent à 51 763 €.

(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 : 1.2 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 30.17 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible;

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

– table de mortalité : INSEE 2019.

(*) 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.

7) Créances : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances rattachées à des participations	516 059	-	516 059
Créances d'exploitation	3 895 566	3 895 566	-
Créances diverses	2 993 074	2 993 074	-
Actifs d'impôts différés	173 279	173 279	-
Charges constatées d'avance	265 972	265 972	-
	7 843 950	7 327 891	516 059

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 (*)	92 431	92 431		
Emprunts bancaires (**)	8 044 678	2 139 823	4 642 899	1 261 956
Emprunts et dettes financières divers (***)	309 535	249 374	34 427	25 734
Dettes d'exploitation	11 116 895	11 116 895		
Dettes diverses	183 020	183 020		
Produits constatés d'avance	215 898	215 898		
	19 962 457	13 997 441	4 677 326	1 287 690

(*) dont compris intérêts courus sur emprunts bancaires	7 580
(**) dont retraitement crédit-bail mobilier	34 885
(**) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice	152 900
(**) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice	2 914 137
(***) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales	249 233

9) Comptes rattachés et comptes de régularisation

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

10) Valeurs mobilières de placement	Exercice N	Exercice N-1
.Plus-value latente à la fin de l'exercice	3 390	-
.Moins-value latente à la fin de l'exercice	13 806	902

Les moins-values latentes sont provisionnées dans les comptes pour un montant de 13 806 €.

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

11) Tableau des flux de trésorerie et situation financière

Voir tableaux annexe C et annexe D.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1) Chiffre d'affaires consolidé	Exercice N	Exercice N-1
- Hypermarché	90 779 125	89 350 561
- Bricolage	7 500 721	7 205 627
- Locations immobilières	142 984	142 808
Chiffre d'affaires net	98 422 830	96 698 996

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 :

- Cadres	20
- Agents de maîtrise	25
- Employés	267
	312

La participation des salariés et l'intéressement ont été reclassés dans le poste Salaires et traitements du compte de résultat pour un montant de 451 000 €.

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 2018, qui s'élève à 359 077 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement, de recherche, d'innovation et de formation.
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.

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

5) Impôt sur les bénéfices	Exercice N	Exercice N-1
. Impôt exigible	664 822	489 188
. Variation des impositions différées	-44 542	-14 126
. Total	620 279	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, les taux applicables sur l'exercice suivant (soit 28%) sont retenus pour le calcul de la fiscalité différée au 31/01/2020.

6) Variation des impôts différés	Exercice N	Exercice N-1	Variation
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M	-2 916	-280	-2 636
. Provision pour dépréciation des O.P.C.V.M	3 866	280	3 586
. Provision participation des salariés	23 766	10 486	13 280
. Provision contribution sociale solidarité sociétés	2 438	2 142	296
. Amortissements dérogatoires	-5 531	-5 310	-220
. Provision plafonnement CET	-7 810	-12 812	5 002
. Provision engagement retraite	157 649	141 016	16 634
. Retraitement des crédits baux	267	278	-11
. Amortissements et déficits reportables	48 201	62 416	-14 215
. Plus-value bail à construction	-291 810	-333 497	41 687
. Amortissements dérogatoires bail à constructions	245 160	264 018	-18 858
. Montant de l'impôt différé	173 281	128 737	44 544
Dont impôts différés actif :	*173 281*	*128 737*	*44 544*

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

7) Impôt sur les sociétés : rapprochement entre la charge théorique et la charge effective	
. Résultat avant I.S. des sociétés consolidées	2 277 860
. Réintégrations d'ensemble (dont mécénat : 302 432 €)	385 928
. Déductions d'ensemble	-92 193
Résultat fiscal consolidé	2 571 595
Impôt sur les sociétés à 28 %	207 559
Impôt sur les sociétés à 31 %	567 397
Charge d'intégration fiscale	11 562
Crédits et réduction d'impôts	-184 552
Correction fiscalité différée (impact changement taux IS)	18 312
	620 278

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

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
Amendes et pénalités	8 789	-
Intérêts moratoires	-	40
Régularisation TVA suite contrôle fiscal	26 121	-
Cession immobilisations corporelles	46 367	208 704
Amortissements exceptionnels pour mise au rebut	86 113	-
Remboursement CVAE	-	9 278
Subvention SIPLEC	-	5 985
Quote-part subvention virée au résultat	-	6 278
Remboursement assurance	-	2 754
	167 392	233 040

10) Résultat par action	Exercice N	Exercice N-1
Résultat du groupe	1 653 997	1 871 293
Nombre d'actions	100 000	100 000
Résultat par action	17	19
Résultat dilué par action	17	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 1 512 686 €.

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
6 156 014 €.

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX :

L'emprunt à long terme de 152 900 € contracté auprès d'un établissement de crédit est garanti par des sûretés réelles (nantissement des comptes) pour un montant de 130 164 €.

2) Engagements financiers	Données	Reçus
Cautions, avals, garantie concernant des sociétés de même enseigne	2 327 564	-

Pour mémoire, les cautions, avals et garanties concernant les filiales s'élèvent à 3 178 829 €.

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.

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

Passage des comptes sociaux aux comptes consolidés

	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
Situation nette sociale avant résultat	11 277 820	23 378 447	2 649 270	942 875	1 861 273	40 109 685
Retraitements à l'ouverture						
(+/-) Retraitements divers	108 818					108 818
(+/-) Retraitements divers	- 108 818					- 108 818
(+) Amortissements dérogatoires (is)	15 306	3 305			404 109	422 720
(-) Provisions pour engagement de retraite		- 407 919	- 52 000			- 459 919
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan		- 896				- 896
(+/-) IS différé	- 4 286	139 061	1 748	62 416	- 69 478	129 461
(+) Distributions intra-groupe	1 004 744	150 000				1 154 744
(+) Provision dépréciation titres et des créances		1 100 745				1 100 745
Total des retraitements bilan	1 015 764	984 296	- 50 252	62 416	334 631	2 346 855
Situation nette retraitée	12 293 584	24 362 743	2 599 018	1 005 291	2 195 904	42 456 540
(+) 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	12 293 584	24 362 743	1 480 613	- 207 104	1 659 156	39 588 992
% minoritaires		0.16%	0.16%	0.17%	0.20%	
(-) Intérêts minoritaires	-	- 40 088	- 2 436	342	- 3 278	- 45 460
(-) Elimination des titres (retraités)		- 13 248 840				- 13 248 840
(-) Amort./écarts d'acquis. positifs		- 420 178				- 420 178
(+) 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	12 293 584	9 453 176	1 478 177	- 206 762	1 655 878	24 674 053

rappel situation nette consolidée groupe N-1	11 488 840	10 308 166	1 627 930	- 206 762	1 655 879	24 874 053
correction erreur N-1 fiscalité différée sur OPCVM		- 725				- 725
distribution de dividendes reçue du groupe	1 004 744	149 753				1 154 497
distribution de dividendes versée au groupe	- 200 000	- 1 004 744	- 149 753			- 1 354 497
situation nette consolidée groupe N (avant résultat N)	12 293 584	9 453 176	1 478 177	- 206 762	1 655 878	24 674 053
écart	-	-	0	- 0	1	1

	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	959 156	1 770 055	62 287	50 767	- 10 458	2 831 807
Retraitements de l'exercice						-
(+/-) Annulation charge d'intégration fiscale	8 855					8 855
(+/-) Var.amortissements dérogatoires		1 141			67 352	68 493
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		- 109 014	5 900			- 103 114
(+/-) Retraitement crédit bail		- 58				- 58
(+/-) Variation IS différé		32 580	3 350	- 14 215	22 829	44 544
(-) Distributions intra-groupe	- 1 004 744	- 150 000				- 1 154 744
Total des retraitements résultat	- 995 889	- 225 351	9 250	- 14 215	90 181	- 1 136 024
Résultat retraité	**- 36 733**	**1 544 704**	**71 537**	**36 552**	**79 723**	**1 695 783**
% minoritaires		0.16%	0.16%	0.17%	0.20%	0.69%
(-) Intérêts minoritaires	-	- 2 542	- 118	- 60	- 157	- 2 877
(-) Amort/écarts d'acquisition positifs		- 38 198				- 38 198
Résultat consolidé groupe	- 36 733	1 503 964	71 419	36 492	79 566	1 654 708

Situation nette + résultat consolidés	12 256 851	10 956 415	1 549 596	- 170 270	1 735 444	26 328 036

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

GROUPE FIMMESO **Annexe B**

31.01.2020

FISCALITE DIFFEREE N (IS)	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	-	- 2 916	-	-	-	- 2 916
. Provision pour dépréciation des O.P.C.V.M.	-	3 866	-	-	-	3 866
. Provision participation des salariés	-	23 766	-	-	-	23 766
. Contribution sociale de solidarité	-	2 438	-	-	-	2 438
. Amortissement dérogatoires	- 4 286	- 1 245	-	-	-	- 5 531
. Provision engagements de retraite	-	144 741	12 908	-	-	157 649
. Retraitement des crédits baux	-	267	-	-	-	267
. Amortissements et déficits reportables	-	-	-	48 201	-	48 201
. Provision plafonnement CET	-	-	- 7 810	-	-	- 7 810
. Plus-values bail à construction	-	-	-	-	- 291 810	- 291 810
. Amortissements dérogatoire bail à construction	-	-	-	-	245 160	245 160
Total fiscalité différée A	**- 4 286**	**170 916**	**5 098**	**48 201**	**- 46 649**	**173 281**

FISCALITE DIFFEREE N -1 (IS)	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	-	- 280	-	-	-	- 280
. Provision pour dépréciation des O.P.C.V.M.	-	280	-	-	-	280
. Provision participation des salariés	-	10 486	-	-	-	10 486
. Contribution sociale de solidarité	-	2 142	-	-	-	2 142
. 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
. 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
Total fiscalité différée B	**- 4 286**	**138 336**	**1 748**	**62 416**	**- 69 478**	**128 737**

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	-	- 2 637	-	-	-	- 2 637
. Provision pour dépréciation des O.P.C.V.M.	-	3 586	-	-	-	3 586
. Provision participation des salariés	-	13 280	-	-	-	13 280
. Contribution sociale de solidarité	-	296	-	-	-	296
. Amortissement dérogatoires	-	- 220	-	-	-	- 220
. Provision engagements de retraite	-	18 286	- 1 652	-	-	16 634
. Retraitement des crédits baux	-	- 11	-	-	-	- 11
. Amortissements et déficits reportables	-	-	-	- 14 215	-	- 14 215
. Provision plafonnement CET	-	-	5 002	-	-	5 002
. Plus-values bail à construction	-	-	-	-	41 687	41 687
. Amortissements dérogatoire bail à construction	-	-	-	-	- 18 858	- 18 858
Total fiscalité différée A - B	**-**	**32 580**	**3 350**	**- 14 215**	**22 829**	**44 544**

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

GROUPE FIMMESO

Annexe C

TABLEAU DE FINANCEMENT

Evolution de la situation financière

	Exercice au 31/01/20 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/19 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/18 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/17 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT				
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	**3 573 584**	**3 911 642**	**3 442 848**	**3 136 290**
Résultat d'exploitation	2 803 700	2 875 528	2 791 715	1 771 113
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	1 954 026	1 964 345	1 677 059	1 700 234
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	92 045	166 912	178 008	340 856
Frais financiers (1)	(194 334)	(252 487)	(315 925)	(383 499)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	(10 574)	132 978	43 493	27 146
Participation et intéressement des salariés	(451 000)	(500 572)	(421 818)	(262 021)
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(620 279)	(475 062)	(509 683)	(57 540)
Capacité d'autofinancement	3 573 584	3 911 642	3 442 848	3 136 290
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**(415 818)**	**(1 218 586)**	**(841 909)**	**(1 519 842)**
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(607 560)	(1 261 578)	(839 574)	(1 514 701)
Acquisitions de titres	(7 822)	(8 010)	(224 341)	(7 284)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	208 704	19 000		27 953
Cessions de titres		1 004	185 316	8 000
Variations des créances immobilisées	(9 141)	30 999	36 690	(33 811)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	**(2 983 549)**	**(3 221 781)**	**(3 490 361)**	**(1 810 010)**
Diminution des réserves suite correction N-1	(725)			
Emprunts bancaires souscrits	152 900		91 400	2 000 000
Remboursement des emprunts bancaires	(2 914 137)	(3 182 109)	(3 528 865)	(3 549 271)
Augmentation des autres dettes financières				245
Remboursement des autres dettes financières	(19 931)	(38 347)	(51 571)	(59 661)
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(2 781 893)	(3 220 456)	(3 489 036)	(1 608 686)
Distributions de dividendes mises en paiement	(201 656)	(1 325)	(1 325)	(201 324)
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	**174 217**	**(528 725)**	**(889 422)**	**(193 563)**
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	*12 506 339*	*13 035 064*	*13 924 485*	*14 118 047*
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	*12 680 555*	*12 506 338*	*13 035 063*	*13 924 485*
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	**4 831 991**	**3 255 170**	**3 704 334**	**2 055 421**
Capacité d'autofinancement	3 573 584	3 911 642	3 442 848	3 136 290
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	1 258 407	(656 472)	261 486	(1 080 868)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**(415 818)**	**(1 218 586)**	**(841 909)**	**(1 519 842)**
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	**(2 983 549)**	**(3 221 781)**	**(3 490 361)**	**(1 810 010)**
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	**334 456**	**(264 113)**	**471 149**	**(792 618)**
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	334 456	(264 113)	471 149	(792 618)
Variation de la trésorerie	**1 767 080**	**(1 449 310)**	**(156 787)**	**(2 067 049)**
Trésorerie début d'exercice	*6 917 914*	*8 367 223*	*8 524 010*	*10 591 059*
Trésorerie fin d'exercice	*8 684 993*	*6 917 913*	*8 367 223*	*8 524 010*

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

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

Annexe D

SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 31/01/20 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/19 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/18 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/17 Durée 12 mois
FINANCEMENTS STABLES	**35 242 985**	**36 414 075**	**37 511 681**	**39 154 137**
Capital et réserves	24 706 160	23 037 500	21 164 315	19 762 516
Résultat de l'exercice	1 657 582	1 871 040	1 874 509	1 403 124
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	*26 363 742*	*24 908 541*	*23 038 825*	*21 165 640*
Provisions pour risques et charges	774 262	619 385	366 251	363 006
Emprunts bancaires	8 044 678	10 805 915	13 988 024	17 455 339
Fonds de participation des salariés	34 568	47 199	75 206	126 776
Autres emprunts et dettes financières diverses	25 734	33 034	43 374	43 374
BIENS STABLES	**22 562 430**	**23 907 736**	**24 476 618**	**25 229 652**
Immobilisations incorporelles	399 621	412 477	452 380	479 763
Immobilisations corporelles	20 149 232	21 498 645	22 004 475	22 894 257
Immobilisations financières (titres)	1 497 515	1 489 695	1 481 844	1 281 023
Immobilisations financières (créances)	516 059	506 918	537 917	574 607
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT (financements stables - biens stables)	**12 680 555**	**12 506 338**	**13 035 063**	**13 924 484**
BESOINS D'EXPLOITATION	**13 082 635**	**13 892 434**	**13 279 220**	**12 703 807**
Stocks	8 939 069	9 599 651	9 114 290	9 625 178
Clients et comptes rattachés	743 222	934 444	1 119 373	468 691
Autres valeurs d'exploitation	3 400 343	3 358 337	3 045 555	2 609 936
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	**11 332 820**	**10 884 212**	**10 927 470**	**10 090 571**
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	7 338 296	6 880 320	7 290 206	6 361 985
Dettes fiscales et sociales	3 404 497	3 484 618	3 256 838	3 362 488
Autres dettes d'exploitation	590 026	519 272	380 425	366 097
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	**1 749 814**	**3 008 221**	**2 351 750**	**2 613 235**
CREANCES HORS EXPLOITATION	**2 685 579**	**2 986 183**	**2 681 050**	**3 362 797**
Créances diverses	2 466 021	2 531 888	2 257 769	2 322 215
Impôt sur les sociétés	46 279	324 834	307 946	899 967
Actif d'impôts différés	173 279	129 461	115 335	140 615
DETTES HORS EXPLOITATION	**439 833**	**405 980**	**364 960**	**575 558**
Fournisseurs d'immobilisations	76 887	7 771	46 829	214 688
Impôt sur les sociétés	8 474	6 941		
Autres dettes diverses	97 658	238 681	89 001	79 395
Comptes courants d'associés	249 232	140 180	213 205	262 351
Intérêts courus sur emprunts	7 580	12 404	15 923	19 123
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	**2 245 746**	**2 580 203**	**2 316 090**	**2 787 239**
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	**8 769 844**	**7 768 672**	**9 226 279**	**9 410 998**
Valeurs mobilières de placement	4 901 999	5 200 098	5 903 774	6 547 095
Disponibilités	3 867 844	2 568 574	3 322 505	2 863 903
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	**84 850**	**850 759**	**859 056**	**886 988**
Découvert bancaire	84 850	850 759	859 056	886 988
TRESORERIE	**8 684 993**	**6 917 913**	**8 367 223**	**8 524 009**
Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie	*10 930 740*	*9 498 116*	*10 683 313*	*11 311 248*

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

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 2020

Madame, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous présenter les comptes consolidés du groupe « FIMMESO » au titre de l'exercice clos le 31 janvier 2020.

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 2019 au 31 janvier 2020.

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 2020.

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.

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

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 2020.

Lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 12 décembre 2019, la société GALCOM a décidé de procéder à la réduction de son capital social d'une somme de 1 250 000 euros en raison des pertes antérieures rendant les capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social.
Le capital social initial de 2 250 000 euros a été réduit à 1 000 000 euros. La valeur nominale des parts sociales est passée de 15 euros à 6,67 euros.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

La pandémie du Coronavirus Covid-19, déclarée le 12 mars 2020 par l'Organisation Mondiale de la Santé comme une urgence de santé publique de portée internationale, ne remet pas en cause la continuité d'exploitation du Groupe. Les conséquences du Covid-19 n'entrainent aucune correction de la valeur comptable des actifs et des passifs inscrits dans les comptes établis au 31/01/2020.

Les conséquences futures de cette pandémie ne peuvent être estimées de manière fiable. Cependant, elles pourraient se matérialiser notamment par :
- une baisse de l'activité et des revenus de la société ;
- une dégradation de la trésorerie ;
si la pandémie continuait à se développer au cours de l'année 2020.

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 96 952 243 euros hors taxes contre 95 348 529 euros pour l'exercice précédent.

La production vendue (biens) s'est élevée à 43 417 euros contre 51 312 euros pour l'exercice précédent.

La production vendue (services) s'est élevée à 1 427 172 euros contre 1 299 154 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	75 250 025 €	75 362 677 €
- Variation des stocks (marchandises)	660 581 €	-485 360 €
- Achats de matières et autres approvisionnements	269 469 €	308 144 €
- Autres achats et charges externes	7 049 406 €	6 720 284 €
- Impôts, taxes et versements assimilés	1 550 646 €	1 577 458 €
- Salaires et traitements	7 424 703 €	7 266 660 €
- Charges sociales	1 993 372 €	1 968 060 €
- Dotations aux amortissements	1 799 148 €	1 711 210 €

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

Le résultat d'exploitation est bénéficiaire de 2 352 700 euros contre 2 374 956 euros l'exercice précédent.

Le résultat financier est négatif de -102 288 euros, le résultat exceptionnel est positif de 65 648 euros.

Après un impôt sur les bénéfices exigible de 664 822 euros et un impôt sur les bénéfices différé négatif de -44 542 euros, le résultat des sociétés intégrées est bénéficiaire de 1 695 780 euros contre un bénéfice de 1 909 238 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 1 657 582 euros (dont 1 654 705 euros pour le groupe et 2 877 euros hors groupe) contre un bénéfice de 1 871 040 euros (dont 1 867 783 euros pour le groupe et 3 257 euros hors groupe) pour l'exercice précédent.

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 2020, la société FIMMESO n'a réalisé aucun chiffre d'affaires, son résultat net s'élève à 959 156 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 12 252 281 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 2020, la société PSF DISTRIBUTION POFODIS a réalisé un chiffre d'affaires de 90 779 125 euros, un résultat net de 1 770 055 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 25 288 703 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.

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

Au titre de son exercice clos le 31 janvier 2020, la société AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX a réalisé un chiffre d'affaires de 7 500 721 euros, un bénéfice de 62 286 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 2 711 557 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.

La SARL GALCOM a pour objet l'exploitation de locaux immobiliers.

Au titre de son exercice clos le 31 janvier 2020, la société GALCOM a réalisé un chiffre d'affaires de 197 343 euros, un bénéfice de 50 767 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 993 642 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 2020, la SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES NEGRES a réalisé un chiffre d'affaires de 334 166 euros, une perte de 10 458 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 2 322 275 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 14 mai 2020

Le Président

M. ONILLON Stéphane



DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

SARL AUDITORIUS
26, rue Professeur Moreau

33200 BORDEAUX

SCP RIVIERE GAUDRIE & AUTRES
BP 104 – « Les Berges de l'Isle »
189, avenue Foch
33501 LIBOURNE CEDEX

FIMMESO

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

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 janvier 2020

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

SARL AUDITORIUS
26, rue Professeur Moreau

33200 BORDEAUX

SCP RIVIERE GAUDRIE & AUTRES
BP 104 – « Les Berges de l'Isle »
189, avenue Foch
33501 LIBOURNE CEDEX

FIMMESO

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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES
Exercice clos le 31 janvier 2020

A l'assemblée générale de la SAS FIMMESO,

I- 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 SAS FIMMESO relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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.

II- 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.

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

- ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er février 2019 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.

III- JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

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 page n°7 de l'annexe des comptes consolidés).

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

IV- VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et règlementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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

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

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

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Président.

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

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

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

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

- Il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;

- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- Concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à BORDEAUX et LIBOURNE, le 8 juillet 2020

Les commissaires aux comptes

SCP RIVIERE GAUDRIE & Autres
Frédéric GRIZEL

DocuSigned by:
87E597CD1BA4490...

Commissaire aux Comptes

SARL AUDITORIUS
Jean-Marie CADREN

DocuSigned by:
Jean Marie Cadren
E15C8BF4849D4BD...

Commissaire aux Comptes

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

BILAN

ACTIF	Clôture au 31/01/20 Durée 12 mois			Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	***39 123 113***	***16 560 683***	***22 562 430***	***23 907 736***
ECART D'ACQUISITION	**763 950**	**458 376**	**305 574**	**343 772**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**241 066**	**147 019**	**94 047**	**68 704**
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	182 066	147 019	35 047	9 704
FONDS COMMERCIAL	59 000		59 000	59 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**36 104 520**	**15 955 287**	**20 149 232**	**21 498 645**
TERRAINS	5 681 686	807 360	4 874 326	5 023 232
CONSTRUCTIONS	22 899 001	9 658 575	13 240 426	14 131 240
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	5 718 526	4 259 183	1 459 342	1 746 169
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 794 454	1 230 168	564 285	598 003
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	8 096		8 096	
AVANCES ET ACOMPTES	2 754		2 754	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**2 013 575**		**2 013 575**	**1 996 613**
PARTICIPATIONS	1 449 104		1 449 104	1 441 735
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	448 739		448 739	422 633
TITRES IMMOBILISES DIVERS	48 411		48 411	47 959
PRETS	16 207		16 207	33 172
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	51 112		51 112	51 112
ACTIF CIRCULANT	***25 050 611***	***512 579***	***24 538 032***	***24 647 290***
STOCKS ET EN-COURS	**8 939 069**		**8 939 069**	**9 599 651**
MARCHANDISES	8 939 069		8 939 069	9 599 651
CREANCES D'EXPLOITATION	**3 895 566**	**18 000**	**3 877 566**	**4 047 392**
ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	175 273		175 273	60 080
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	761 222	18 000	743 222	934 444
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	2 959 069		2 959 069	3 052 868
CREANCES DIVERSES	**2 993 074**	**480 774**	**2 512 300**	**2 856 722**
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	**173 279**		**173 279**	**129 461**
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	**4 915 805**	**13 805**	**4 901 999**	**5 200 098**
DISPONIBILITES	**3 867 844**		**3 867 844**	**2 568 574**
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	**265 972**		**265 972**	**245 389**
TOTAL GENERAL	**64 173 725**	**17 073 263**	**47 100 462**	**48 555 027**

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

BILAN

PASSIF	Clôture au 31/01/20 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	***26 328 032***	***24 874 052***
CAPITAL	**5 000 000**	**5 000 000**
RESERVES CONSOLIDEES	**19 673 327**	**18 006 268**
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	**1 654 705**	**1 867 783**
RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	*26 328 032*	*24 874 052*
INTERETS DES MINORITAIRES	***35 710***	***34 488***
INTERETS HORS GROUPE	**32 832**	**31 231**
RESULTAT HORS GROUPE	**2 877**	**3 257**
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	***774 262***	***619 385***
PROVISIONS POUR RISQUES	**211 229**	**159 466**
PROVISIONS POUR CHARGES	**563 033**	**459 919**
DETTES	***19 962 457***	***23 027 101***
DETTES FINANCIERES	**8 446 643**	**11 889 492**
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	8 137 108	11 669 078
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	309 535	220 414
DETTES D'EXPLOITATION	**11 116 895**	**10 624 431**
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	7 338 296	6 880 320
DETTES FISCALES ET SOCIALES	3 404 497	3 484 618
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	374 101	259 491
DETTES DIVERSES	**183 020**	**253 395**
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	76 887	7 771
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	8 474	6 941
AUTRES DETTES DIVERSES	97 658	238 681
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	**215 897**	**259 781**
TOTAL GENERAL	**47 100 462**	**48 555 027**

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/20 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	**98 708 232**	**97 106 837**
VENTES DE MARCHANDISES	96 952 243	95 348 529
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	43 417	51 312
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	1 427 172	1 299 154
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	*98 422 833*	*96 698 996*
REPRISES SUR PROVISIONS	5 900	
TRANSFERTS DE CHARGES	209 154	347 732
AUTRES PRODUITS	70 344	60 109
CHARGES D'EXPLOITATION	**96 355 532**	**94 731 881**
ACHATS DE MARCHANDISES	75 250 025	75 362 677
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	660 581	(485 360)
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	269 469	308 144
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	7 049 406	6 720 284
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 550 646	1 577 458
SALAIRES ET TRAITEMENTS	7 424 703	7 266 660
dont intéressement et participation des salariés	*451 000*	*500 571*
CHARGES SOCIALES	1 993 372	1 968 060
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	1 799 148	1 711 210
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	167 852	
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	160 777	253 134
AUTRES CHARGES	29 548	49 609
RESULTAT D'EXPLOITATION	***2 352 700***	***2 374 956***
PRODUITS FINANCIERS	**92 045**	**166 912**
PARTICIPATIONS		6
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	60 082	119 087
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	31 061	45 481
REPRISES SUR PROVISIONS	901	2 337
CHARGES FINANCIERES	**194 334**	**252 486**
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	13 805	901
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	153 802	240 982
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	26 725	10 602
RESULTAT FINANCIER	***(102 288)***	***(85 574)***
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	***2 250 411***	***2 289 381***

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/20 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**233 040**	**153 920**
SUR OPERATIONS DE GESTION	21 582	133 917
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	208 704	20 003
TRANSFERTS DE CHARGES	2 754	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**167 392**	**59 001**
SUR OPERATIONS DE GESTION	34 910	939
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	46 367	30 383
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	86 113	27 678
RESULTAT EXCEPTIONNEL	***65 648***	***94 919***
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES	664 822	489 188
IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES	(44 542)	(14 126)
IMPOTS SUR LES BENEFICES	***620 279***	***475 062***
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	***1 695 780***	***1 909 238***
DOTATIONS AMORT. ECARTS D'ACQUISITION	38 198	38 198
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	***1 657 582***	***1 871 040***
RESULTAT GROUPE	1 654 705	1 867 783
RESULTAT HORS GROUPE	2 877	3 257
Résultat du groupe par action	16	18
Résultat du groupe dilué par action	16	18

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

A N N E X E

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

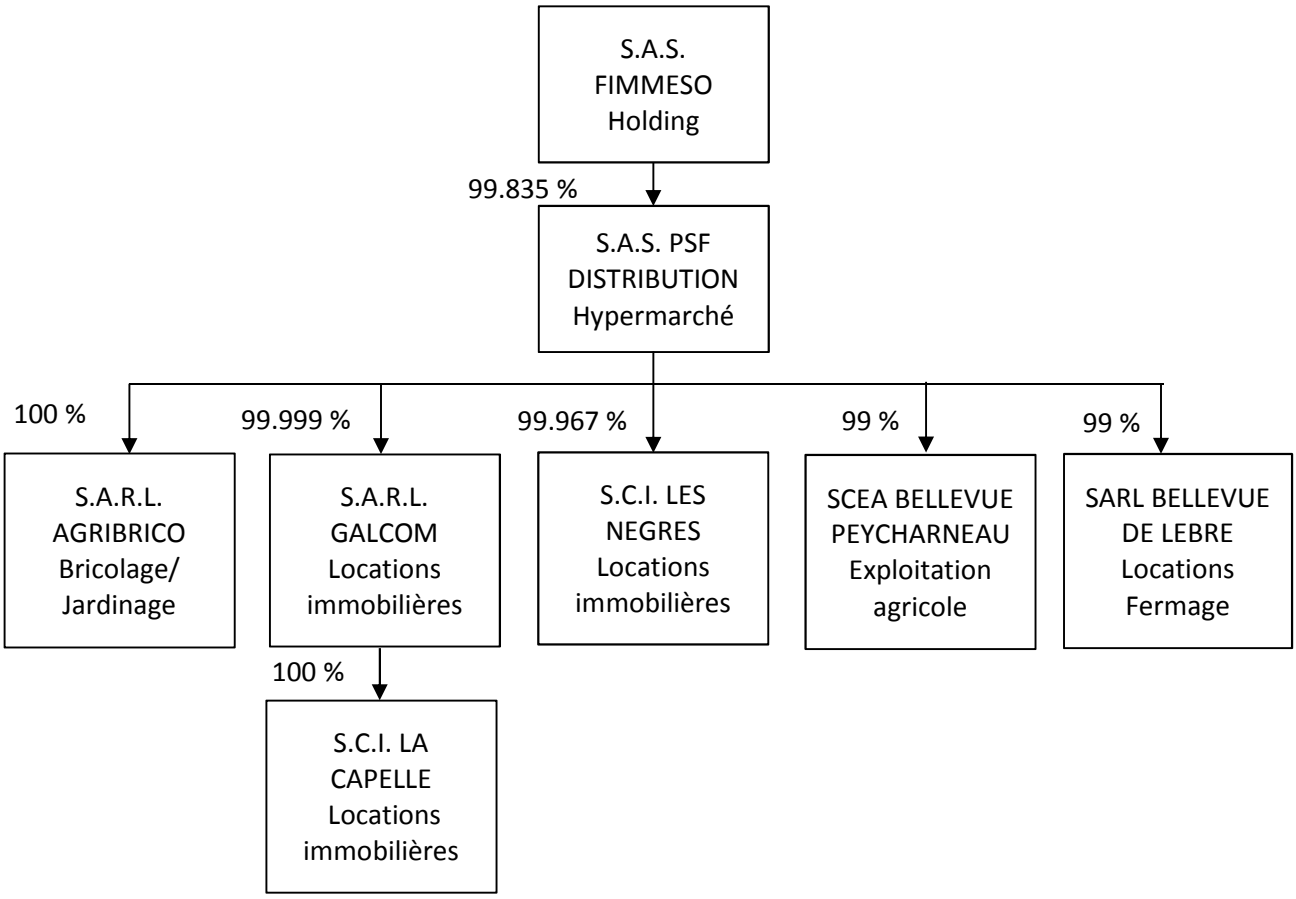
Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

L'épidémie du Coronavirus Covid-19, déclarée le 30 Janvier 2020 par l'Organisation Mondiale de la Santé comme une urgence de santé publique de portée internationale, ne remet pas en cause la continuité d'exploitation des différentes sociétés. Les conséquences du Covid-19 n'entrainent aucune correction de la valeur comptable des actifs et des passifs inscrits dans les comptes établis au 31/01/2020.

PERIMETRE ET MODALITES DE CONSOLIDATION

1) Organigramme du groupe



DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

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	31/01/2020	12 mois
S.A.S. PSF DISTRIBUTION	31/01/2020	12 mois
S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX	31/01/2020	12 mois
S.A.R.L. GALCOM	31/01/2020	12 mois
S.C.I. LES NEGRES	31/01/2020	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).

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

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 31/01/2020 totalisent 458 376 €. La valeur nette de l'écart d'acquisition ressort en conséquence à 305 574 € au 31/01/2020.

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 :

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

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.

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

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 :

- Agencements des terrains :	10 à 30 ans	- Matériel d'exploitation :	3 à 15 ans
- Constructions :	15 à 30 ans	- Matériel de transport :	2 à 5 ans
- Agencements des constructions :	8 à 30 ans	- Matériel de bureau :	3 à 8 ans
- Agencements divers :	3 à 10 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.

NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

Capital

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

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :		Groupe	Hors-Groupe	Total
* Capitaux propres	N – 2	23 006 269	32 555	23 038 824
* Résultat de l'exercice	N – 1	1 867 783	3 257	1 871 040
* Distribution de l'exercice	N – 1	-	-1 324	-1 324
* Capitaux propres	N – 1	24 874 052	34 488	24 908 540
* Résultat de l'exercice	N	1 654 708	2 877	1 657 585
* Distribution de l'exercice	N	-200 000	-1 656	-201 656
* Divers	N	- 725	-	- 725
* Capitaux propres	N	26 328 035	35 709	26 363 744

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
Ecart d'acquisition	763 950	-	-	763 950
Fonds commercial	59 000	-	-	59 000
Immobilisations incorporelles	146 313	35 753	-	182 066
Immobilisations corporelles (1)	35 810 930	571 807	278 217	36 104 520
Immobilisations financières – titres (2)	1 489 695	7 822	1	1 497 516
Immobilisations financières - créances	506 919	33 337	24 197	516 059
	38 776 807	648 719	302 415	39 123 111
(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.

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

5) Amortissements	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecarts d'acquisition	420 178	38 198	-	458 376
Immobilisations incorporelles	136 609	10 411	-	147 020
Immobilisations corporelles (2)	14 312 285	1 874 852	231 849	15 955 288
	14 869 072	1 923 461	231 849	16 560 684
(1) Dont dotation : . linéaire		1 793 997		
. dégressive		43 350		
. exceptionnelle		86 114		
(2) Dont retraitement crédit-bail	40 503	16 966	-	57 469

6) Provisions et dépréciations	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS (*)	REPRISES (*)	FIN EXERCICE
Provisions pour risques et charges (1)	159 466	51 763	-	211 229
Provisions pour engagements de retraite (2)	459 919	109 014	5 900	563 033
Dépréciations de l'actif immobilisé	-	-	-	-
Dépréciations de l'actif circulant	331 824	181 658	902	512 580
	951 209	342 435	6 802	1 286 842
(*) Dont dotation : . exploitation		328 629	5 900	
. financier		13 806	902	
. exceptionnel		-	-	

(1) Les provisions pour risques et charges correspondent :

- 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 €.
- à des réductions sur ventes accordées aux clients sur l'exercice et non utilisées à la clôture de l'exercice ; ces réductions sur ventes sont valorisées au coût de revient de l'avantage accordé et s'élèvent à 51 763 €.

(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 : 1.2 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 30.17 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible;

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

– table de mortalité : INSEE 2019.

(*) 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.

7) Créances : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances rattachées à des participations	516 059	-	516 059
Créances d'exploitation	3 895 566	3 895 566	-
Créances diverses	2 993 074	2 993 074	-
Actifs d'impôts différés	173 279	173 279	-
Charges constatées d'avance	265 972	265 972	-
	7 843 950	7 327 891	516 059

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 (*)	92 431	92 431		
Emprunts bancaires (**)	8 044 678	2 139 823	4 642 899	1 261 956
Emprunts et dettes financières divers (***)	309 535	249 374	34 427	25 734
Dettes d'exploitation	11 116 895	11 116 895		
Dettes diverses	183 020	183 020		
Produits constatés d'avance	215 898	215 898		
	19 962 457	13 997 441	4 677 326	1 287 690

(*) dont compris intérêts courus sur emprunts bancaires	7 580
(**) dont retraitement crédit-bail mobilier	34 885
(**) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice	152 900
(**) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice	2 914 137
(***) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales	249 233

9) Comptes rattachés et comptes de régularisation

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

10) Valeurs mobilières de placement	Exercice N	Exercice N-1
.Plus-value latente à la fin de l'exercice	3 390	-
.Moins-value latente à la fin de l'exercice	13 806	902

Les moins-values latentes sont provisionnées dans les comptes pour un montant de 13 806 €.

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

11) Tableau des flux de trésorerie et situation financière

Voir tableaux annexe C et annexe D.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1) Chiffre d'affaires consolidé	Exercice N	Exercice N-1
- Hypermarché	90 779 125	89 350 561
- Bricolage	7 500 721	7 205 627
- Locations immobilières	142 984	142 808
Chiffre d'affaires net	98 422 830	96 698 996

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 :

- Cadres	20
- Agents de maîtrise	25
- Employés	267
	312

La participation des salariés et l'intéressement ont été reclassés dans le poste Salaires et traitements du compte de résultat pour un montant de 451 000 €.

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 2018, qui s'élève à 359 077 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement, de recherche, d'innovation et de formation.
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.

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

5) Impôt sur les bénéfices	Exercice N	Exercice N-1
. Impôt exigible	664 822	489 188
. Variation des impositions différées	-44 542	-14 126
. Total	620 279	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, les taux applicables sur l'exercice suivant (soit 28%) sont retenus pour le calcul de la fiscalité différée au 31/01/2020.

6) Variation des impôts différés	Exercice N	Exercice N-1	Variation
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M	-2 916	-280	-2 636
. Provision pour dépréciation des O.P.C.V.M	3 866	280	3 586
. Provision participation des salariés	23 766	10 486	13 280
. Provision contribution sociale solidarité sociétés	2 438	2 142	296
. Amortissements dérogatoires	-5 531	-5 310	-220
. Provision plafonnement CET	-7 810	-12 812	5 002
. Provision engagement retraite	157 649	141 016	16 634
. Retraitement des crédits baux	267	278	-11
. Amortissements et déficits reportables	48 201	62 416	-14 215
. Plus-value bail à construction	-291 810	-333 497	41 687
. Amortissements dérogatoires bail à constructions	245 160	264 018	-18 858
. Montant de l'impôt différé	173 281	128 737	44 544
Dont impôts différés actif :	*173 281*	*128 737*	*44 544*

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

7) Impôt sur les sociétés : rapprochement entre la charge théorique et la charge effective	
. Résultat avant I.S. des sociétés consolidées	2 277 860
. Réintégrations d'ensemble (dont mécénat : 302 432 €)	385 928
. Déductions d'ensemble	-92 193
Résultat fiscal consolidé	2 571 595
Impôt sur les sociétés à 28 %	207 559
Impôt sur les sociétés à 31 %	567 397
Charge d'intégration fiscale	11 562
Crédits et réduction d'impôts	-184 552
Correction fiscalité différée (impact changement taux IS)	18 312
	620 278

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

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
Amendes et pénalités	8 789	-
Intérêts moratoires	-	40
Régularisation TVA suite contrôle fiscal	26 121	-
Cession immobilisations corporelles	46 367	208 704
Amortissements exceptionnels pour mise au rebut	86 113	-
Remboursement CVAE	-	9 278
Subvention SIPLEC	-	5 985
Quote-part subvention virée au résultat	-	6 278
Remboursement assurance	-	2 754
	167 392	233 040

10) Résultat par action	Exercice N	Exercice N-1
Résultat du groupe	1 653 997	1 871 293
Nombre d'actions	100 000	100 000
Résultat par action	17	19
Résultat dilué par action	17	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 1 512 686 €.

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
6 156 014 €.

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

S.A.R.L. AGRIBRICO DES QUATRE ORMEAUX :

L'emprunt à long terme de 152 900 € contracté auprès d'un établissement de crédit est garanti par des sûretés réelles (nantissement des comptes) pour un montant de 130 164 €.

2) Engagements financiers	Données	Reçus
Cautions, avals, garantie concernant des sociétés de même enseigne	2 327 564	-

Pour mémoire, les cautions, avals et garanties concernant les filiales s'élèvent à 3 178 829 €.

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.

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

Passage des comptes sociaux aux comptes consolidés

	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
Situation nette sociale avant résultat	11 277 820	23 378 447	2 649 270	942 875	1 861 273	40 109 685
Retraitements à l'ouverture						
(+/-) Retraitements divers	108 818					108 818
(+/-) Retraitements divers	- 108 818					- 108 818
(+) Amortissements dérogatoires (is)	15 306	3 305			404 109	422 720
(-) Provisions pour engagement de retraite		- 407 919	- 52 000			- 459 919
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan		- 896				- 896
(+/-) IS différé	- 4 286	139 061	1 748	62 416	- 69 478	129 461
(+) Distributions intra-groupe	1 004 744	150 000				1 154 744
(+) Provision dépréciation titres et des créances		1 100 745				1 100 745
Total des retraitements bilan	1 015 764	984 296	- 50 252	62 416	334 631	2 346 855
Situation nette retraitée	12 293 584	24 362 743	2 599 018	1 005 291	2 195 904	42 456 540
(+) 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	12 293 584	24 362 743	1 480 613	- 207 104	1 659 156	39 588 992
% minoritaires		0.16%	0.16%	0.17%	0.20%	
(-) Intérêts minoritaires	-	- 40 088	- 2 436	342	- 3 278	- 45 460
(-) Elimination des titres (retraités)		- 13 248 840				- 13 248 840
(-) Amort./écarts d'acquis. positifs		- 420 178				- 420 178
(+) 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	12 293 584	9 453 176	1 478 177	- 206 762	1 655 878	24 674 053

rappel situation nette consolidée groupe N-1	11 488 840	10 308 166	1 627 930	- 206 762	1 655 879	24 874 053
correction erreur N-1 fiscalité différée sur OPCVM		- 725				- 725
distribution de dividendes reçue du groupe	1 004 744	149 753				1 154 497
distribution de dividendes versée au groupe	- 200 000	- 1 004 744	- 149 753			- 1 354 497
situation nette consolidée groupe N (avant résultat N)	12 293 584	9 453 176	1 478 177	- 206 762	1 655 878	24 674 053
écart	-	-	0	- 0	1	1

	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	959 156	1 770 055	62 287	50 767	- 10 458	2 831 807
Retraitements de l'exercice						-
(+/-) Annulation charge d'intégration fiscale	8 855					8 855
(+/-) Var.amortissements dérogatoires		1 141			67 352	68 493
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		- 109 014	5 900			- 103 114
(+/-) Retraitement crédit bail		- 58				- 58
(+/-) Variation IS différé		32 580	3 350	- 14 215	22 829	44 544
(-) Distributions intra-groupe	- 1 004 744	- 150 000				- 1 154 744
Total des retraitements résultat	- 995 889	- 225 351	9 250	- 14 215	90 181	- 1 136 024
Résultat retraité	**- 36 733**	**1 544 704**	**71 537**	**36 552**	**79 723**	**1 695 783**
% minoritaires		0.16%	0.16%	0.17%	0.20%	0.69%
(-) Intérêts minoritaires	-	- 2 542	- 118	- 60	- 157	- 2 877
(-) Amort/écarts d'acquisition positifs		- 38 198				- 38 198
Résultat consolidé groupe	- 36 733	1 503 964	71 419	36 492	79 566	1 654 708

Situation nette + résultat consolidés	12 256 851	10 956 415	1 549 596	- 170 270	1 735 444	26 328 036

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

GROUPE FIMMESO **Annexe B**

31.01.2020

FISCALITE DIFFEREE N (IS)	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	-	- 2 916	-	-	-	- 2 916
. Provision pour dépréciation des O.P.C.V.M.	-	3 866	-	-	-	3 866
. Provision participation des salariés	-	23 766	-	-	-	23 766
. Contribution sociale de solidarité	-	2 438	-	-	-	2 438
. Amortissement dérogatoires	- 4 286	- 1 245	-	-	-	- 5 531
. Provision engagements de retraite	-	144 741	12 908	-	-	157 649
. Retraitement des crédits baux	-	267	-	-	-	267
. Amortissements et déficits reportables	-	-	-	48 201	-	48 201
. Provision plafonnement CET	-	-	- 7 810	-	-	- 7 810
. Plus-values bail à construction	-	-	-	-	- 291 810	- 291 810
. Amortissements dérogatoire bail à construction	-	-	-	-	245 160	245 160
Total fiscalité différée A	**- 4 286**	**170 916**	**5 098**	**48 201**	**- 46 649**	**173 281**

FISCALITE DIFFEREE N -1 (IS)	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	-	- 280	-	-	-	- 280
. Provision pour dépréciation des O.P.C.V.M.	-	280	-	-	-	280
. Provision participation des salariés	-	10 486	-	-	-	10 486
. Contribution sociale de solidarité	-	2 142	-	-	-	2 142
. 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
. 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
Total fiscalité différée B	**- 4 286**	**138 336**	**1 748**	**62 416**	**- 69 478**	**128 737**

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	FIMMESO	PSF DIST. POFODIS	AGRIBRICO	GALCOM	SCI LES NEGRES	TOTAL
. Ecart de valeurs liquidatives sur O.P.C.V.M.	-	- 2 637	-	-	-	- 2 637
. Provision pour dépréciation des O.P.C.V.M.	-	3 586	-	-	-	3 586
. Provision participation des salariés	-	13 280	-	-	-	13 280
. Contribution sociale de solidarité	-	296	-	-	-	296
. Amortissement dérogatoires	-	- 220	-	-	-	- 220
. Provision engagements de retraite	-	18 286	- 1 652	-	-	16 634
. Retraitement des crédits baux	-	- 11	-	-	-	- 11
. Amortissements et déficits reportables	-	-	-	- 14 215	-	- 14 215
. Provision plafonnement CET	-	-	5 002	-	-	5 002
. Plus-values bail à construction	-	-	-	-	41 687	41 687
. Amortissements dérogatoire bail à construction	-	-	-	-	- 18 858	- 18 858
Total fiscalité différée A - B	**-**	**32 580**	**3 350**	**- 14 215**	**22 829**	**44 544**

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

TABLEAU DE FINANCEMENT
Evolution de la situation financière

	Exercice au 31/01/20 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/19 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/18 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/17 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT				
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	**3 573 584**	**3 911 642**	**3 442 848**	**3 136 290**
Résultat d'exploitation	2 803 700	2 875 528	2 791 715	1 771 113
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	1 954 026	1 964 345	1 677 059	1 700 234
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	92 045	166 912	178 008	340 856
Frais financiers (1)	(194 334)	(252 487)	(315 925)	(383 499)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	(10 574)	132 978	43 493	27 146
Participation et intéressement des salariés	(451 000)	(500 572)	(421 818)	(262 021)
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(620 279)	(475 062)	(509 683)	(57 540)
Capacité d'autofinancement	3 573 584	3 911 642	3 442 848	3 136 290
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**(415 818)**	**(1 218 586)**	**(841 909)**	**(1 519 842)**
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(607 560)	(1 261 578)	(839 574)	(1 514 701)
Acquisitions de titres	(7 822)	(8 010)	(224 341)	(7 284)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	208 704	19 000		27 953
Cessions de titres		1 004	185 316	8 000
Variations des créances immobilisées	(9 141)	30 999	36 690	(33 811)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	**(2 983 549)**	**(3 221 781)**	**(3 490 361)**	**(1 810 010)**
Diminution des réserves suite correction N-1	(725)			
Emprunts bancaires souscrits	152 900		91 400	2 000 000
Remboursement des emprunts bancaires	(2 914 137)	(3 182 109)	(3 528 865)	(3 549 271)
Augmentation des autres dettes financières				245
Remboursement des autres dettes financières	(19 931)	(38 347)	(51 571)	(59 661)
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(2 781 893)	(3 220 456)	(3 489 036)	(1 608 686)
Distributions de dividendes mises en paiement	(201 656)	(1 325)	(1 325)	(201 324)
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	**174 217**	**(528 725)**	**(889 422)**	**(193 563)**
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	*12 506 339*	*13 035 064*	*13 924 485*	*14 118 047*
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	*12 680 555*	*12 506 338*	*13 035 063*	*13 924 485*
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	**4 831 991**	**3 255 170**	**3 704 334**	**2 055 421**
Capacité d'autofinancement	3 573 584	3 911 642	3 442 848	3 136 290
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	1 258 407	(656 472)	261 486	(1 080 868)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**(415 818)**	**(1 218 586)**	**(841 909)**	**(1 519 842)**
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	**(2 983 549)**	**(3 221 781)**	**(3 490 361)**	**(1 810 010)**
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	**334 456**	**(264 113)**	**471 149**	**(792 618)**
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	334 456	(264 113)	471 149	(792 618)
Variation de la trésorerie	**1 767 080**	**(1 449 310)**	**(156 787)**	**(2 067 049)**
Trésorerie début d'exercice	*6 917 914*	*8 367 223*	*8 524 010*	*10 591 059*
Trésorerie fin d'exercice	*8 684 993*	*6 917 913*	*8 367 223*	*8 524 010*

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

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

Annexe D

SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 31/01/20 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/19 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/18 Durée 12 mois	Exercice au 31/01/17 Durée 12 mois
FINANCEMENTS STABLES	**35 242 985**	**36 414 075**	**37 511 681**	**39 154 137**
Capital et réserves	24 706 160	23 037 500	21 164 315	19 762 516
Résultat de l'exercice	1 657 582	1 871 040	1 874 509	1 403 124
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	*26 363 742*	*24 908 541*	*23 038 825*	*21 165 640*
Provisions pour risques et charges	774 262	619 385	366 251	363 006
Emprunts bancaires	8 044 678	10 805 915	13 988 024	17 455 339
Fonds de participation des salariés	34 568	47 199	75 206	126 776
Autres emprunts et dettes financières diverses	25 734	33 034	43 374	43 374
BIENS STABLES	**22 562 430**	**23 907 736**	**24 476 618**	**25 229 652**
Immobilisations incorporelles	399 621	412 477	452 380	479 763
Immobilisations corporelles	20 149 232	21 498 645	22 004 475	22 894 257
Immobilisations financières (titres)	1 497 515	1 489 695	1 481 844	1 281 023
Immobilisations financières (créances)	516 059	506 918	537 917	574 607
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT (financements stables - biens stables)	**12 680 555**	**12 506 338**	**13 035 063**	**13 924 484**
BESOINS D'EXPLOITATION	**13 082 635**	**13 892 434**	**13 279 220**	**12 703 807**
Stocks	8 939 069	9 599 651	9 114 290	9 625 178
Clients et comptes rattachés	743 222	934 444	1 119 373	468 691
Autres valeurs d'exploitation	3 400 343	3 358 337	3 045 555	2 609 936
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	**11 332 820**	**10 884 212**	**10 927 470**	**10 090 571**
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	7 338 296	6 880 320	7 290 206	6 361 985
Dettes fiscales et sociales	3 404 497	3 484 618	3 256 838	3 362 488
Autres dettes d'exploitation	590 026	519 272	380 425	366 097
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	**1 749 814**	**3 008 221**	**2 351 750**	**2 613 235**
CREANCES HORS EXPLOITATION	**2 685 579**	**2 986 183**	**2 681 050**	**3 362 797**
Créances diverses	2 466 021	2 531 888	2 257 769	2 322 215
Impôt sur les sociétés	46 279	324 834	307 946	899 967
Actif d'impôts différés	173 279	129 461	115 335	140 615
DETTES HORS EXPLOITATION	**439 833**	**405 980**	**364 960**	**575 558**
Fournisseurs d'immobilisations	76 887	7 771	46 829	214 688
Impôt sur les sociétés	8 474	6 941		
Autres dettes diverses	97 658	238 681	89 001	79 395
Comptes courants d'associés	249 232	140 180	213 205	262 351
Intérêts courus sur emprunts	7 580	12 404	15 923	19 123
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	**2 245 746**	**2 580 203**	**2 316 090**	**2 787 239**
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	**8 769 844**	**7 768 672**	**9 226 279**	**9 410 998**
Valeurs mobilières de placement	4 901 999	5 200 098	5 903 774	6 547 095
Disponibilités	3 867 844	2 568 574	3 322 505	2 863 903
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	**84 850**	**850 759**	**859 056**	**886 988**
Découvert bancaire	84 850	850 759	859 056	886 988
TRESORERIE	**8 684 993**	**6 917 913**	**8 367 223**	**8 524 009**
Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie	*10 930 740*	*9 498 116*	*10 683 313*	*11 311 248*