RCS : NICE
Code greffe : 0605

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2001 B 01742
Numéro SIREN : 440 339 471
Nom ou dénomination : PASCAL COSTE COIFFURE

Ce dépôt a été enregistré le 10/07/2018 sous le numéro de dépôt 4448

Greffe du tribunal de commerce de Nice : dépôt N°4448 en date du 10/07/2018

4448

PASCAL COSTE COIFFURE
Société par actions simplifiée
Au capital de 5.956.878 Euros
Siège social : 42 Avenue Foch - 06000 NICE
RCS NICE B 440.339.471

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE PASCAL COSTE COMPTES CONSOLIDES PRESENTES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 29 JUIN 2018

Chers associés,

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-26 du Code de commerce et R. 225-102 du Code de commerce, il est présenté ci-après le rapport de gestion du groupe PASCAL COSTE et les comptes consolidés de l'exercice écoulé.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU GROUPE

Au 31 décembre 2017, le périmètre de consolidation du groupe PASCAL COSTE comprenait les sociétés suivantes :

SOCIETES	FORME SOCIALE	N° SIREN	ACTIVITE	% DETENTION
PASCAL COSTE COIFFURE	Société par actions simplifiée	RCS NICE N°440 339 471	Exploitation de salons de coiffure	**Société consolidante**
NEW LINE	SARL	RCS NICE N°484 546 999	Exploitation de salons de coiffure	100 %
PASCAL COSTE ESPAGNE	Sociedad Unipersonal	ESPAGNE	Exploitation de salons de coiffure	100 %
EVAN	SARL	RCS NICE N° 418 699 922	Propriété marques	100 %
ACADEMY PC	SARL	RCS NICE 537.978.249	Formation continue	100 %
DIESEDIXSEPT	SARL	RCS ANTIBES N° 524 682 309	Communication édition vente	40%
RF COIFF	SAS	RCS PERPIGNAN N° 801.900.333	Exploitation de Salon de coiffure	100 %

ACTIVITE DU GROUPE

Situation et activité de l'ensemble des Sociétés comprises dans la consolidation au cours de l'exercice - Résultats de cette activité - Progrès réalisés ou difficultés rencontrées.

Le périmètre de consolidation exposé ci-dessus n'a pas subi les modifications par rapport à celui de 2016 à l'exception de la fusion simplifiée de la société FABI Société à responsabilité limitée au capital de 7.500,00 euros dont le siège social est sis Centre Commercial CORA – RN 3– 57740 Longeville-lès-Saint-Avold et le numéro unique d'identification est le 449 197 169 R.C.S METZ TI.

Les comptes consolidés font ressortir un chiffre d'affaires du groupe s'élevant à 32.787.568 euros contre 33.770.080 euros pour l'exercice précédent, soit une légère diminution de 2,9 de notre chiffre d'affaires.

Le résultat net de l'ensemble consolidé fait ressortir un bénéfice s'élevant à 810.229 euros contre un bénéfice s'élevant à 966.521euros pour l'exercice précédent.

Evolution prévisible de la situation de l'ensemble des Sociétés comprises dans la consolidation et perspectives d'avenir.

De nouveaux produits sont développés tels qu'un concept spécifique à l'homme avec l'ouverture prochaine de trois salons dédiés à l'homme et de nouvelles pistes de développement. La croissance externe reste un élément important de notre évolution concomitamment à l'ouverture de nouveaux salons tant en succursales qu'en franchises.

A ce jour 35 ouvertures sont prévues en France sur 2018.

Évènements importants survenus entre la date d'arrêté des comptes consolidés et la date à laquelle ils sont établis.

Nous n'avons aucun fait majeur à vous signaler si ce n'est la transmission universelle de patrimoine à effet du 1er janvier 2018 de la société RF COIFF, Société par actions simplifiée au capital de 5.000,00 €, dont le siège social était Centre commercial LECLERC – Avenue Victor Dalbiez – 66000 PERPIGNAN, immatriculée au RCS de PERPIGNAN sous le n° 801.900.333 et la poursuite du contentieux avec la société SCHWARZKOPF concernant la rupture par cette dernière de nos relations commerciales qui a fait l'objet d'une première décision par le Tribunal de Commerce de Nanterre qui a considérablement réduit les demandes de SCHWARZKOPF mais qui ne nous satisfait pour autant pas et nous avons fait appel de cette décision.

Activité en matière de recherche et de développement.

Nous vous informons qu'il n'a été effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Principaux risques et incertitudes des entreprises faisant partie du groupe

Nos sociétés opérationnelles subissent les fluctuations du marché mais la stabilisation de chiffre d'affaires réalisée et les projets à venir nous rendent confiants dans la pérennité de l'entreprise.

PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2017 :

Nous allons vous présenter en détail les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017. L'annexe au bilan consolidé précise toute information utile et relative à l'activité du groupe.

Les comptes consolidés ont été établis selon les mêmes principes et méthodes comptables que l'exercice précédent et respectent les dispositions du règlement 99-02 du CRC.

L'exercice comporte une durée de 12 mois allant du 1er janvier 2017 au 31 décembre 2017.

Un rappel des comptes consolidés de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 32.787.568 euros contre 33.770.080 euros pour l'exercice précédent, soit une légère diminution de notre chiffre d'affaires.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 207.117 euros contre 145.126 euros pour l'exercice précédent, soit une progression de 42,71 %.

Le montant des achats consommés s'élève à 7.567.497 euros contre 7.661.148 euros pour l'exercice précédent, soit une baisse de 1,2 %.

Le montant des charges du personnel s'élève à 14.373.616 euros contre 14.717.571 euros pour l'exercice précédent, soit une diminution de 2,3 %.

Le montant des autres charges d'exploitation s'élève à 8.048.186 euros contre 8.209.321 euros pour l'exercice précédent, soit une baisse de 1,96 %.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 754.198 euros contre 744.242 euros pour l'exercice précédent

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 899.925 euros contre 938.530 euros pour l'exercice précédent, soit une baisse de 4,1 %.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 1.467.534 euros contre 1.706.386 euros pour l'exercice précédent, soit une baisse de 13,99 %.

Compte tenu d'un résultat financier de – 182.589 euros, le résultat courant des entreprises intégrées avant impôts ressort pour l'exercice à 1.284.945 euros contre 1.485.918 euros pour l'exercice précédent.

Après prise en compte :
- du résultat exceptionnel de -108.137 euros contre -134.391 euros pour l'exercice précédent,
- d'un crédit d'impôt sur les sociétés de 190.939 euros contre un crédit d'impôt sur les sociétés de 201.096 euros pour l'exercice précédent,

Le résultat net des entreprises intégrées se solde par un bénéfice de 985.868 euros contre un bénéfice de 1.150.431 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat net de l'ensemble consolidé, après dotations aux amortissements des écarts d'acquisition, s'élève à 810.229 euros contre 966.521 euros pour l'exercice précédent.

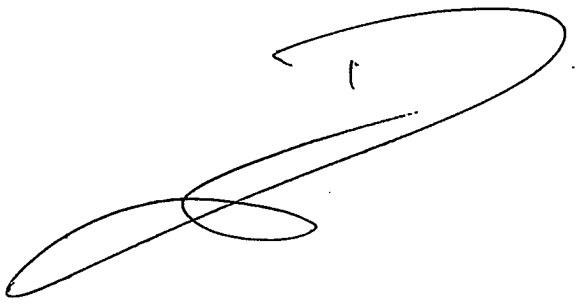
Enfin, le résultat revenant à l'entreprise consolidante, soit le résultat groupe, se solde par un bénéfice de 810.229 euros contre un bénéfice de 966.521 euros pour l'exercice précédent.

*

Nous vous communiquons et vous présentons les comptes consolidés pour l'année 2017, ainsi que le présent rapport sur la gestion du groupe PASCAL COSTE.

Vos commissaires aux comptes vous font part, dans leurs rapports, de leurs appréciations sur ces comptes consolidés.

Le Président
Pascal COSTE



BILAN ET COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

- *Bilan consolidé*
- *Compte de résultat consolidé*
- *Détail bilan consolidé*
- *Détail Compte de résultat consolidé*

FSE - SOGENI
2-4 rue Jules Belleudy
" Le Petra"
06200 NICE
04 93 18 86 90

GROUPE PASCAL COSTE

BILAN CONSOLIDE

ACTIF	Exercice N 31/12/2017 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	31/12/2016 12	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ						
- Immobilisations incorporelles	15 049 869	583 228	14 466 640	13 448 232	1 018 408	7.57
- Ecarts d'acquisition	3 927 938	1 411 758	2 516 180	2 712 577	196 397-	7.24-
- Immobilisations corporelles	11 363 389	8 776 179	2 587 210	2 430 593	156 617	6.44
- Immobilisations financières (1)	1 276 863		1 276 863	1 243 200	33 663	2.71
- Titres mis en équivalence	109 586		109 586	92 828	16 758	18.05
TOTAL	31 727 644	10 771 165	20 956 479	19 927 430	1 029 049	5.16
ACTIF CIRCULANT						
- Stocks et en cours	902 576		902 576	1 377 880	475 304-	34.50-
- Clients et comptes rattachés (2)	1 332 775	17 584	1 315 191	1 024 891	290 300	28.33
- Autres créances	2 148 880	33 886	2 114 994	1 844 822	270 172	14.64
- Valeurs mobilières de placement						
- Disponibilités	495 131		495 131	164 638	330 493	200.74
TOTAL	4 879 362	51 470	4 827 892	4 412 230	415 662	9.42
Comptes de régularisation et assimilés (2)	770 169		770 169	862 035	91 867-	10.66-
TOTAL DE L'ACTIF	37 377 174	10 822 635	26 554 540	25 201 696	1 352 844	5.37
(1) Dont à moins d'un an			1 386 449	1 336 028		
(2) Dont à plus d'un an						

PASSIF	Exercice N 31/12/2017 12	Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
CAPITAUX PROPRES				
- Capital	5 956 878	5 956 878		
- Primes	2 408 464	2 408 464		
- Réserves	3 007 938	1 684 143	1 323 795	78.60
- Ecarts de réévaluation				
- Ecarts de conversion				
- Subventions				
- Résultat groupe	810 229	966 521	156 292-	16.17-
TOTAL	12 183 508	11 016 005	1 167 503	10.60
Intérêts et résultat hors groupe				
Provisions pour risques et charges	175 801	164 765	11 036	6.70
DETTES (1)				
- Emprunts et dettes financières	4 022 617	3 853 082	169 535	4.40
- Fournisseurs et comptes rattachés	5 583 199	5 810 832	227 633-	3.92-
- Autres dettes	4 589 414	4 357 011	232 403	5.33
TOTAL	14 195 230	14 020 926	174 305	1.24
Comptes de régularisation et assimilés (1)				
TOTAL DU PASSIF	26 554 540	25 201 696	1 352 844	5.37
(1) Dont à moins d'un an	13 212 119	13 296 956		
Dont à plus d'un an	983 111	723 970		

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Exercice N 31/12/2017 12	Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
- Chiffre d'affaires	32 787 568	33 770 082	982 513-	2.91-
- Autres produits d'exploitation	323 388	207 117	116 270	56.14
- Achats consommés	7 567 497	7 661 148	93 651-	1.22-
- Charges de personnel (1)	14 373 616	14 717 571	343 955-	2.34-
- Autres charges d'exploitation	8 048 186	8 209 321	161 135-	1.96-
- Impôts et taxes	754 198	744 242	9 955	1.34
- Dotations aux amortissements et aux provisions	899 925	938 529	38 604-	4.11-
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 467 534	1 706 386	238 853-	14.00-
- Produits financiers	8 467	7 908	559	7.07
- Charges financières	191 057	228 376	37 320-	16.34-
- Ecarts de conversion				
RÉSULTAT FINANCIER	182 589-	220 468-	37 879	17.18
RÉSULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGRÉES	1 284 945	1 485 918	200 974-	13.53-
- Produits et charges exceptionnels	108 137-	134 392-	26 255	19.54
- Impôts sur les bénéfices	190 939	201 096	10 156-	5.05-
RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRÉES	985 868	1 150 430	164 563-	14.30-
- Quote-part du groupe dans le résultat net des entreprises cédées				
- Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	20 758	12 487	8 271	66.24
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	196 397	196 397		
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	810 229	966 521	156 292-	16.17-
- Part revenant aux intérêts minoritaires (résultat hors groupe)				
RÉSULTAT REVENANT A L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE	810 229	966 521	156 292-	16.17-
(RÉSULTAT GROUPE)				
- Résultat par action				
- Résultat dilué par action				

(1) Y compris participation des salariés

DETAIL BILAN CONSOLIDE

ACTIF		Exercice N 31/12/2017 12	% bilan	Exercice N-1 31/12/2016 12	% bilan	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
ACTIF IMMOBILISÉ							
- Immobilisations incorporelles		14 466 640	54.48	13 448 232	53.36	1 018 408	7.57
20110000	FRAIS DE CONSTITUTION	7 528	0.03	3 764	0.01	3 764	100.00
20500000	MARQUE PASCAL COSTE	13 387	0.05	13 387	0.05		
20510000	LOGICIEL	593 154	2.23	580 562	2.30	12 592	2.17
20600000	DROIT D'ENTREE	2 824 827	10.64	2 747 527	10.90	77 300	2.81
20610000	DROIT AU BAIL	2 022 037	7.61	1 977 162	7.85	44 875	2.27
20700000	FONDS COMMERCIAL	7 354 145	27.69	7 407 210	29.39	53 065-	0.72-
20700100	DROIT ENTREE			51 300	0.20	51 300-	100.00-
20711000	MALI DE FUSION LV COIFFURE	371 335	1.40			371 335	
20712000	MALI DE FUSION MELIROM	103 578	0.39	103 578	0.41		
20713000	MALI FUSION VEGA	2 284	0.01	2 284	0.01		
20714000	MALI FUSION DELTA 2	334 069	1.26	334 069	1.33		
20715000	MALI FUSION ELITE 1	445 433	1.68	445 433	1.77		
20716000	MALI FUSION STYLING CENTER	302 994	1.14	302 994	1.20		
20717000	MALI DE FUSION LA TESTE	28 115	0.11			28 115	
20718000	MALI DE FUSION FABI	568 281	2.14			568 281	
20719000	MALI DE FUSION RF COIFF	60 442	0.23			60 442	
20800000	AUTRES IMMOS INCORPORELLES	18 260	0.07	18 260	0.07		
28011000	AMORT FRAIS DE CONSTITUTION	6 023-	0.02-	2 259-	0.01-	3 765-	166.68-
28050000	AMORT MARQUE	13 387-	0.05-	13 037-	0.05-	350-	2.68-
28051000	AMORT.LOGICIELS	545 558-	2.05-	505 742-	2.01-	39 817-	7.87-
28080000	AMORT IMMOS INCORPORELLES	18 260-	0.07-	18 260-	0.07-		
- Ecarts d'acquisition		2 516 180	9.48	2 712 577	10.76	196 397-	7.24-
20900000	ECART D'ACQUISITION	3 927 938	14.79	3 927 938	15.59		
28090000	AMORT ECART D'ACQUISITION	1 411 758-	5.32-	1 215 361-	4.82-	196 397-	16.16-
- Immobilisations corporelles		2 587 210	9.74	2 430 593	9.64	156 617	6.44
21350000	AAI DES CONSTRUCTIONS	156 487	0.59	156 487	0.62		
21511000	MATERIEL	3 552	0.01	4 919	0.02	1 367-	27.79-
21531000	MATERIEL & OUTILL.	447 249	1.68	337 250	1.34	109 999	32.62
21540000	MATERIEL ET OUTILLAGE			755	0.00	755-	100.00-
21810000	INST GLES AGT AMENAG.			70 055	0.28	70 055-	100.00-
21811000	INSTALL.GENE.AGENC.AMENAG	8 221 870	30.96	7 745 543	30.73	476 327	6.15
21812000	AGENCEMENTS			92 564	0.37	92 564-	100.00-
21820000	MATERIEL TRANSPORT	319 560	1.20	276 905	1.10	42 655	15.40
21831000	MATERIEL DE BUREAU & INFO	390 570	1.47	281 604	1.12	108 965	38.69
21840000	MOBILIER	93 521	0.35	93 521	0.37		
21841000	MOBILIER	1 730 581	6.52	1 644 429	6.53	86 152	5.24
21842000	MOBILIERS			32 930	0.13	32 930-	100.00-
28135000	AMORT AAI CONSTRUCTIONS	156 487-	0.59-	156 487-	0.62-		
28151100	AMORT MATERIELS	3 552-	0.01-	4 817-	0.02-	1 266	26.27
28153100	AMORT MATERIEL ET OUTILLAGE	366 688-	1.38-	302 397-	1.20-	64 291-	21.26-
28154000	AMORT MATERIEL ET OUTILLAGE			499-	0.00-	499	100.00
28181000	AMORT AUTRES IMMOB INST GLES			18 390-	0.07-	18 390	100.00
28181100	AMORT.AGENCEMENTS	6 514 240-	24.53-	6 194 412-	24.58-	319 828-	5.16-
28181200	AMORT AGENCEMENTS			75 762-	0.30-	75 762	100.00
28182000	AMORT MAT TRANSPORT	124 565-	0.47-	70 314-	0.28-	54 251-	77.15-
28183100	AMORT.MAT.DE BUREAU	211 857-	0.80-	185 983-	0.74-	25 874-	13.91-
28184100	AMORT.MOBILIER	1 398 791-	5.27-	1 270 348-	5.04-	128 443-	10.11-
28184200	AMORT MOBILIER			26 961-	0.11-	26 961	100.00

DETAIL BILAN CONSOLIDE

ACTIF		Exercice N 31/12/2017 12	% bilan	Exercice N-1 31/12/2016 12	% bilan	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
- Immobilisations financières		1 276 863	4.81	1 243 200	4.93	33 663	2.71
26111441	GIE GAC GERCA EX DELTA	152 449	0.57	152 449	0.60		
26111442	GIE GAC GERCA EX ELITE	137 204	0.52	137 204	0.54		
26600000	AUTRES FORMES DE PARTICIPATION	300	0.00	300	0.00		
27500000	DEPOTS GARANTIE S/LOYERS	971 909	3.66	938 983	3.73	32 926	3.51
27511000	DEPOTS DIVERS	15 000	0.06			15 000	
27520400	DEPOT GARANTIE			14 263	0.06	14 263-	100.00-
- Titres mis en équivalence		109 586	0.41	92 828	0.37	16 758	18.05
26400000	TITRES MIS EN EQUIVALENCE	109 586	0.41	92 828	0.37	16 758	18.05
TOTAL		20 956 479	78.92	19 927 430	79.07	1 029 049	5.16
ACTIF CIRCULANT							
- Stocks et en cours		902 576	3.40	1 377 880	5.47	475 304-	34.50-
31000000	STOCK MP			3 287	0.01	3 287-	100.00-
32000000	STOCK APPROVISIONNEMENT			1 409	0.01	1 409-	100.00-
32110000	STOCK PRODUITS PRESTAT°	197 457	0.74	204 798	0.81	7 341-	3.58-
37000000	STOCK MARCHANDISES			1 152	0.00	1 152-	100.00-
37001000	STOCK MARCHANDISES			4 062	0.02	4 062-	100.00-
37100000	STOCK PRODUITS REVENTE	705 119	2.66	1 163 171	4.62	458 052-	39.38-
- Clients et comptes rattachés		1 315 191	4.95	1 024 891	4.07	290 300	28.33
41100000	COLLECTIF CLIENTS	660 794	2.49	542 156	2.15	118 638	21.88
41600000	CLIENTS DOUTEUX SA	30 851	0.12	44 908	0.18	14 057-	31.30-
41800000	CLIENTS FACTURES A ETABLIR	641 130	2.41	475 316	1.89	165 814	34.88
49100000	PROVISIONS SUR CLIENTS	17 584-	0.07-	37 490-	0.15-	19 906	53.10
- Autres créances		2 114 994	7.96	1 844 822	7.32	270 172	14.64
40910000	FOURNISSEURS AVANCES & ACOMPTE			57 934	0.23	57 934-	100.00-
40960000	FOURNISSEURS AVOIRS A RECEVOIR	37 190	0.14			37 190	
40980000	FOURNISSEUR AVOIR A RECEVOIR			43 440	0.17	43 440-	100.00-
42101000	REMUNERATIONS DUES JANVIER	0				0	
42103000	REMUNERATIONS DUES MARS	32	0.00			32	
42180000	LISTE MUTUELLES DUES SALONS	3 641	0.01	4 372	0.02	731-	16.73-
42190000	LISTE SALARIES TROP PERCU	2 409	0.01	8 936	0.04	6 526-	73.04-
42500000	PERSONNEL ACOMPTES			3 129	0.01	3 129-	100.00-
42500604	ACOMTPES ECHIROLLES	400	0.00			400	
42502120	ACOMPTES SALAIRES	20	0.00			20	
42590680	ACOMPTES SALAIRES	12	0.00			12	
43111300	URSSAF			47	0.00	47-	100.00-
43724000	MUTUELLE	430	0.00			430	
43725000	RETRAITE PREVOYANCE	1 169	0.00			1 169	
43731703	PREVOYANCE	70	0.00			70	
43870000	PRODUIT A RECEVOIR SUBV.	33 243	0.13			33 243	
44170000	ETAT SUBVENTION A RECEVOIR			250	0.00	250-	100.00-
44400000	ETAT IMPOT SOCIETE	213 305	0.80			213 305	
44444444	IMPOT DIFFERE	655 986	2.47	838 047	3.33	182 060-	21.72-
44520000	TVA INTRACOMMUNAUTAIRE			125	0.00	125-	100.00-
44566000	ETAT - TVA DEDUCTIBLE / ABS	259 090	0.98	73 521	0.29	185 569	252.40
44567000	CREDIT TVA	403	0.00	26	0.00	377	NS
44586000	TVA RECUP S/FACT.NON PARVENUES	86 562	0.33	54 265	0.22	32 297	59.52
44860000	ETAT CHARGES A PAYER	6 077	0.02			6 077	
44870000	ECRETEMENT CVAE	4 092	0.02	3 883	0.02	208	5.37
44871000	ETAT PRODUIT A RECEVOIR	828	0.00			828	

DETAIL BILAN CONSOLIDE

ACTIF		Exercice N 31/12/2017 12	% bilan	Exercice N-1 31/12/2016 12	% bilan	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
45511900	C/C DIESEDIXSEPT	13 771	0.05	9 771	0.04	4 000	40.94
45512000	C/C SAS RF COIFF			17 616	0.07	17 616-	100.00-
45580000	INTERETS COURUS SUR C.COURANT	15 121	0.06	17 593	0.07	2 472-	14.05-
46700000	DEBITEURS CREDITEURS DIVERS	56 028	0.21	56 028	0.22		
46700001	CREDITEURS DIVERS	57 447	0.22	130 607	0.52	73 159-	56.01-
46700003	DEBITEURS CREDITEURS LV COIFF	65	0.00			65	
46700005	BPI FRANCE	186 074	0.70	165 132	0.66	20 942	12.68
46700006	DEBITEUR DIVERS	196 000	0.74	196 000	0.78		
46700011	CESSION AIX EN PROV - SCA PRO	103 652	0.39	102 201	0.41	1 451	1.42
46700120	CESSION CRETEIL / SARL DAMELLA	110 000	0.41	110 000	0.44		
46700121	CESSION FONDS GAMBETTA	24 401	0.09			24 401	
46700122	CESSION FONDS CANNES LA BOCCA	81 362	0.31			81 362	
49600000	DEPRECIATION CPTE DEBITEURS	33 886-	0.13-	48 099-	0.19-	14 214	29.55
- Disponibilités		495 131	1.86	164 638	0.65	330 493	200.74
51200000	BANQUE ESPAGNE	45 340	0.17	45 340	0.18		
51200500	LYONNAISE DE BANQUE	145 247	0.55			145 247	
51203000	CAISSE D'EPARGNE LORRAINE	7 686	0.03			7 686	
51220000	SOCIETE GENERALE	9 252	0.03	6 218	0.02	3 034	48.80
51230000	CAISSE D'EPARGNE	35 237	0.13	30 263	0.12	4 975	16.44
51240000	CRCA	60 335	0.23	47 250	0.19	13 085	27.69
51241000	CREDIT AGRICOLE SUD MEDITERRAN	21 915	0.08			21 915	
51260000	B.N.P	95 580	0.36			95 580	
51260003	BANQUE POPULAIRE	5 450	0.02	21 270	0.08	15 820-	74.38-
51270000	CAISSE D'EPARGNE	9 331	0.04			9 331	
51280000	CIC	742	0.00	1 122	0.00	380-	33.87-
51290510	CREDIT AGRICOLE	43 415	0.16			43 415	
53100000	CAISSE	15 600	0.06	13 025	0.05	2 575	19.77
53100300	CAISSE			150	0.00	150-	100.00-
TOTAL		4 827 892	18.18	4 412 230	17.51	415 662	9.42
Comptes de régularisation et assimilés		770 169	2.90	862 035	3.42	91 867-	10.66-
48600000	CHARGES CONSTATEES AVANCE	770 169	2.90	862 035	3.42	91 867-	10.66-
TOTAL DE L'ACTIF		26 554 540	100.00	25 201 696	100.00	1 352 844	5.37

DETAIL BILAN CONSOLIDE

PASSIF		Exercice N 31/12/2017 12	% bilan	Exercice N-1 31/12/2016 12	% bilan	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES							
- Capital		5 956 878	22.43	5 956 878	23.64		
10130000	CAPITAL SOCIAL	5 956 878	22.43	5 956 878	23.64		
- Primes		2 408 464	9.07	2 408 464	9.56		
10410000	PRIMES D'EMISSION	2 305 722	8.68	2 305 722	9.15		
10420000	PRIMES DE FUSION	102 742	0.39	102 742	0.41		
- Réserves		3 007 938	11.33	1 684 143	6.68	1 323 795	78.60
10610000	RESERVE LEGALE	310 805	1.17	268 827	1.07	41 978	15.62
10680000	AUTRES RESERVES	3 441 966	12.96	2 889 402	11.47	552 563	19.12
10688880	RESERVES DE GROUPE	744 833-	2.80-	1 474 087-	5.85-	729 254	49.47
- Résultat groupe		810 229	3.05	966 521	3.84	156 292-	16.17-
TOTAL		12 183 508	45.88	11 016 005	43.71	1 167 503	10.60
Provisions pour risques et charges		175 801	0.66	164 765	0.65	11 036	6.70
15110000	PROVISION POUR LITIGES	175 801	0.66	164 765	0.65	11 036	6.70
DETTES							
- Emprunts et dettes financières		4 022 617	15.15	3 853 082	15.29	169 535	4.40
16400000	EMPRUNT	3 103 749	11.69	2 398 788	9.52	704 961	29.39
16810000	AVANCE L'OREAL			16 178	0.06	16 178-	100.00-
16810900	EMPRUNT L'OREAL (LV)	45 821	0.17			45 821	
16820000	EMPRUNT L'OREAL PERPIGNAN	24 537	0.09			24 537	
16884000	INTERETS COURUS/EMPRUNTS	2 364	0.01	5 742	0.02	3 379-	58.84-
45510100	C/C COSTE PASCAL	51 144	0.19	99	0.00	51 046	NS
45511100	C/C GABRIEL COSTE	85	0.00	49	0.00	36	73.73
45511200	C/C FRANCK COSTE	5	0.00	76	0.00	71-	93.59-
45511600	C/C SARL FABI			25 422	0.10	25 422-	100.00-
45520000	C/C MME BENEDETTI			12 968	0.05	12 968-	100.00-
51200500	LYONNAISE DE BANQUE			1 981	0.01	1 981-	100.00-
51203000	CAISSE D'EPARGNE LORRAINE			4 411	0.02	4 411-	100.00-
51210000	C.I.C	21 794	0.08	274 895	1.09	253 101-	92.07-
51212000	CREDIT AGRICOLE			1 192	0.00	1 192-	100.00-
51220007	SOCIETE GENERALE	164 862	0.62	176 433	0.70	11 571-	6.56-
51221000	CREDIT LYONNAIS	97 933	0.37	88 633	0.35	9 299	10.49
51222000	PALATINE	285 728	1.08	194 684	0.77	91 044	46.76
51227000	BPCA	52 709	0.20	60 166	0.24	7 457-	12.39-
51250000	CCF	94 233	0.35	73 730	0.29	20 503	27.81
51260000	B.N.P			284 269	1.13	284 269-	100.00-
51290000	CREDIT MUTUEL	28 567	0.11	199 023	0.79	170 456-	85.65-
51291000	CM EST	13 436	0.05			13 436	
51860000	INTERETS COURUS A PAYER	35 649	0.13	34 341	0.14	1 308	3.81
- Fournisseurs et comptes rattachés		5 583 199	21.03	5 810 832	23.06	227 633-	3.92-
40100000	COLLECTIF FOURNISSEURS	5 298 581	19.95	5 665 635	22.48	367 054-	6.48-
40810000	FOURNIS.FACTURES NON PARVENUES	284 618	1.07	145 197	0.58	139 421	96.02
- Autres dettes		4 589 414	17.28	4 357 011	17.29	232 403	5.33
42100000	REMUNERATIONS DUES	10 483	0.04	17 373	0.07	6 890-	39.66-
42102000	REMUNERATIONS DUES	8	0.00			8	
42112000	REMUNERATIONS DUES DECEMBRE	659 439	2.48	662 223	2.63	2 784-	0.42-
42180099	MUTUELLE DUE PAR LES SALARIES			647	0.00	647-	100.00-

DETAIL BILAN CONSOLIDE

PASSIF		Exercice N 31/12/2017 12	% bilan	Exercice N-1 31/12/2016 12	% bilan	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
42199000	SALARIES SIEGE + SHOPPING	118 107	0.44	151 605	0.60	33 498-	22.10-
42200000	COMITE ENTREPRISE	10 861	0.04	9 993	0.04	868	8.69
42200099	COMITE D ENTREPRISE SA	78 024	0.29	56 887	0.23	21 137	37.16
42500506	ACOMPTES SALAIRES	1 362	0.01			1 362	
42700004	SAISIE ARRET	3 071	0.01	2 320	0.01	751	32.37
42820000	PERSONNEL CONGES A PAYER	692 510	2.61	655 855	2.60	36 656	5.59
42822000	DETTES PROVISIONNEES SALARIES	7 897	0.03	16 772	0.07	8 875-	52.91-
43100000	URSSAF	534 105	2.01	477 849	1.90	56 256	11.77
43111400	URSSAF			3 238	0.01	3 238-	100.00-
43120000	AGESSA	736	0.00	1 326	0.01	590-	44.49-
43720100	UGRR ISICA			302	0.00	302-	100.00-
43730000	IRPC	192 080	0.72	271 204	1.08	79 125-	29.18-
43731000	RETRAITE	40 152	0.15	39 450	0.16	702	1.78
43732000	MUTUELLES	10 480	0.04	11 628	0.05	1 148-	9.87-
43732500	MUTUELLES			941	0.00	941-	100.00-
43732900	MUTUELLES			634	0.00	634-	100.00-
43733000	MUTUELLES	843	0.00			843	
43735000	GROUPE MORNAY CADRE ART 4-4BIS	41 509	0.16	59 373	0.24	17 864-	30.09-
43736000	COMPLEMENTAIRE SANTE	70 583	0.27	68 167	0.27	2 416	3.54
43737000	MORNAY	92	0.00	83	0.00	9	10.57
43737030	IRPC	927	0.00			927	
43760000	MUTUELLE DU SOLEIL	581 530	2.19	521 055	2.07	60 474	11.61
43770000	TAXE APPRENTISSAGE	86 443	0.33	76 600	0.30	9 843	12.85
43785000	PARTICIPAT°EFFORT CONSTRUCT°	54 338	0.20	54 842	0.22	504-	0.92-
43789000	FORMATION PROFESSIONNELLE	1 044	0.00	943	0.00	101	10.75
43790000	FORMATION PROF CONTINUE	239 755	0.90	233 979	0.93	5 776	2.47
43820000	CH SOCIALES S/CONGES PAYES	224 824	0.85	204 411	0.81	20 413	9.99
43822000	DETTES PROV CAISSES SOCIALES	3 396	0.01	8 386	0.03	4 990-	59.51-
43860000	ORGANISMES SCX CH A PAYER	998	0.00	1 320	0.01	322-	24.41-
43869000	AUTRES CH.SOC.T.HANDICAPES	3 174	0.01	972	0.00	2 202	226.58
43869100	AUTRES CH .A PAYER ORGANIC	17 659	0.07	18 607	0.07	948-	5.09-
44400000	ETAT IMPOT SOCIETE			37 808	0.15	37 808-	100.00-
44551000	ETAT - TVA A DECAISSER	571 542	2.15	327 162	1.30	244 380	74.70
44551900	TVA			43 028	0.17	43 028-	100.00-
44562000	ETAT - TVA RECUP SUR IMMOBILIS	916	0.00	22 991	0.09	22 075-	96.02-
44571000	ETAT - TVA COL. 19.6 SALONS FR	119 429	0.45	187 635	0.74	68 206-	36.35-
44571022	TVA S/VENTES ITALIE TAUX IT			7 230	0.03	7 230-	100.00-
44571500	TVA COLLECTEE 5.5 %			68	0.00	68-	100.00-
44580000	TVA A REGULARISER	10 666	0.04			10 666	
44586900	TVA SUR RRR A RECEVOIR	5 721	0.02	2 697	0.01	3 024	112.13
44587000	TVA SUR FACTURES A ETABLIR	105 165	0.40	75 772	0.30	29 394	38.79
44860000	ETAT CHARGES A PAYER			22 842	0.09	22 842-	100.00-
44861000	RECETTE DES DOUANES	389	0.00	399	0.00	10-	2.44-
44862000	TAXE PUBLICITE	132	0.00	395	0.00	263-	66.58-
46700002	VENTES PRIVEES	88 933	0.33			88 933	
46864000	ASS. A PAYER SUR EMPRUNT	92	0.00			92	
TOTAL		14 195 230	53.46	14 020 926	55.63	174 305	1.24
TOTAL DU PASSIF		26 554 540	100.00	25 201 696	100.00	1 352 844	5.37

DETAIL COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

		Exercice N 31/12/2017 12	% CA	Exercice N-1 31/12/2016 12	% CA	Ecart N / N-1 Euros	%
- Chiffre d'affaires		32 787 568	100.00	33 770 082	100.00	982 513-	2.91-
70600000	PRESTATIONS	127 721	0.39	79 841	0.24	47 881	59.97
70610000	PRESTATIONS SERVICES			76 935	0.23	76 935-	100.00-
70611000	RECETTE PRESTAT° TAX 19.6	19 799 995	60.39	20 188 693	59.78	388 698-	1.93-
70620500	REDEVANCE FRANCHISE 19.6%	930 113	2.84	805 130	2.38	124 983	15.52
70620501	REDEVANCE FRANCHISE 8.5%	21 796	0.07	18 946	0.06	2 850	15.04
70620600	REDEVANCE FRANCHISE EXONEREES	6 800	0.02	1 300	0.00	5 500	423.08
70630500	PRESTAT°PUB.FRANCHISEUR.19.6%	150 085	0.46	165 363	0.49	15 278-	9.24-
70630502	PRESTATION PUB FRANCH ETR '			1 574	0.00	1 574-	100.00-
70630585	PRESTATION PUBLICIETE 8.5 MAR	1 738	0.01	2 075	0.01	337-	16.25-
70650002	PREST FRANCH DROIT ENTREE EXO			6 500	0.02	6 500-	100.00-
70650099	PRESTAT°FRANCHISEUR DT ENTREE	71 935	0.22	66 935	0.20	5 000	7.47
70710000	VENTES MARCHANDISES 20%			10 948	0.03	10 948-	100.00-
70711000	RECETTE REVENTE 19.6	8 320 581	25.38	9 128 085	27.03	807 503-	8.85-
70712000	REC REVENTE FRANCHISE	211 784	0.65	145 504	0.43	66 280	45.55
70712001	VENTE FRANCHISE MAT&FOURN ETR			8 072	0.02	8 072-	100.00-
70713000	RECETTE REVENTE	2 672	0.01	13 909	0.04	11 238-	80.79-
70713001	REVENTE PDTS PASCAL COSTE ETR	1 616	0.00	1 870	0.01	253-	13.55-
70714000	REVENTES FRANCHISES	73 146	0.22	24 634	0.07	48 512	196.93
70714001	RVTE FRANCHISE AUTRES PDTS ETR			3 207	0.01	3 207-	100.00-
70721000	VENTES MARCHANDISES UE			119	0.00	119-	100.00-
70722022	VENTES ITALIE TAUX TVA ITALIEN			1 990	0.01	1 990-	100.00-
70820000	LICENCES BEAUTY-BORNE	14 760	0.05			14 760	
70820099	PARTICIPATION PUBLICITAIRE	720 494	2.20	698 894	2.07	21 600	3.09
70880000	AUTRES PRODUITS ANNEXES	61 600	0.19	209 928	0.62	148 328-	70.66-
70880003	COOPERATION	32 332	0.10	18 397	0.05	13 935	75.75
70880004	COOPERATION	78 956	0.24	77 328	0.23	1 629	2.11
70880005	AUTRES PDTS ANNEXES FRANCH ETR	406	0.00			406	
70880006	AUTRES PRODUITS ANNEXE EXO TVA	540	0.00	1 108	0.00	569-	51.32-
70880085	AUTRES PDTS ANNEXES 8.5 MARTIN	87	0.00	379	0.00	292-	77.04-
70880095	COOPERATION COMMERCIALE REDKEN	64 477	0.20	56 285	0.17	8 192	14.55
70880096	COOPOERATION COMMERCIALE GHD	24 821	0.08	28 748	0.09	3 927-	13.66-
70880098	COOPOERATION COMMERCIALE KERAS	725 054	2.21	687 532	2.04	37 522	5.46
70880099	COOPOERATION COMMERCIALE OREAL	1 047 579	3.20	1 052 536	3.12	4 957-	0.47-
70880100	COOPERATION TIGI	7 539	0.02	15 419	0.05	7 880-	51.10-
70880101	COOPERATION	196 966	0.60	102 604	0.30	94 362	91.97
70880102	COOPERATION	32 044	0.10	38 247	0.11	6 203-	16.22-
70880105	COOPERATION			594-	0.00	594	100.00
70880107	COOPERATION	6 818	0.02	7 424	0.02	606-	8.16-
70880108	COOPERATION COIFFIDIS	52 907	0.16	24 218	0.07	28 689	118.46
70880109	COOPERATION LAUGIER	206	0.00			206	
- Autres produits d'exploitation		323 388	0.99	207 117	0.61	116 270	56.14
75110000	REDEVANCE MARQUE	15 000	0.05	15 000	0.04		
75800000	PRODUITS GESTION	369	0.00			369	
75890000	DIFF.GEST°COURANTE	12 752	0.04	16 505	0.05	3 753-	22.74-
78150000	REPRISE / PROV RISQUES	57 058	0.17	21 026	0.06	36 032	171.37
78174000	REPRISE Prov C.LT DTX	36 960	0.11	9 412	0.03	27 548	292.67
79110000	TRANSFERT DE CHARGES D'EXPLOIT	131 239	0.40	86 566	0.26	44 672	51.60
79119600	TRANSFERT CH EXPL SOUMIS A TVA	876	0.00			876	
79122000	SUBVENT° S/CONTRATS APPRENTIS	800	0.00	1 292	0.00	492-	38.08-
79124000	SUBVENTION AIDE A L'EMBAUCHE	18 422	0.06	6 953	0.02	11 469	164.96
79142000	AVANTAGES EN NATURE	49 912	0.15	50 363	0.15	451-	0.89-

DETAIL COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

		Exercice N 31/12/2017 12	% CA	Exercice N-1 31/12/2016 12	% CA	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
- Achats consommés		7 567 497	23.08	7 661 148	22.69	93 651-	1.22-
60210000	ACHATS PRODUIT PRESTATION COIF	1 279 840	3.90	1 286 950	3.81	7 110-	0.55-
60310000	VARIATION DE STOCK			278	0.00	278-	100.00-
60320000	VARIATION STOCK APPROVISIONNEM			578-	0.00-	578	100.00
60321000	VARIATION DE STOCK	20 147	0.06	31 607-	0.09-	51 754	163.74
60370000	VARIATION DE STOCK			802	0.00	802-	100.00-
60371000	VARIATION DE STOCK	480 204	1.46	211 067-	0.63-	691 271	327.51
60610000	EAU	7 310	0.02	3 104	0.01	4 206	135.51
60612000	ELECTRICITE ET GAZ			1 752	0.01	1 752-	100.00-
60620000	ELECTRICITE	293 868	0.90	292 090	0.86	1 778	0.61
60630000	PETIT EQUIPEMENT / BUREAU	23 968	0.07	19 747	0.06	4 222	21.38
60631000	PETIT OUTILLAGE COIFFURE	43 838	0.13	33 715	0.10	10 123	30.03
60631020	MATERIEL OUTILLAGE FRANCHISES	133 582	0.41	97 948	0.29	35 634	36.38
60632000	FOURNITURES SHOPPING	44 138	0.13	46 263	0.14	2 125-	4.59-
60633000	FOURNITURES	324	0.00	323	0.00	0	0.06
60635000	LINGE	22 645	0.07	12 275	0.04	10 370	84.48
60640000	FOURNIT.ENTRET.SALON	8 377	0.03	21 773	0.06	13 397-	61.53-
60641000	FOURNITURES ENTRETIEN	9 994	0.03	10 113	0.03	119-	1.18-
60660000	FOURNIT.ADMINISTRATIV.	17 123	0.05	15 528	0.05	1 596	10.28
60661000	FOURNITURES INFORMATIQUES	28 851	0.09	36 712	0.11	7 861-	21.41-
60680000	MAGAZINES	15 541	0.05	15 237	0.05	304	2.00
60681000	MAGAZINES	2 421	0.01	2 733	0.01	312-	11.41-
60690000	FLEURS	1 058	0.00	1 325	0.00	266-	20.11-
60710000	PRODUITS REVENTES	4 872 508	14.86	5 800 721	17.18	928 213-	16.00-
60711000	PRODUITS REVENTES	11 695	0.04	57 994	0.17	46 299-	79.83-
60712000	ACHAT PRODUITS PARAPHARMACIE	118 058	0.36	54 786	0.16	63 271	115.49
60720000	PRODUITS REVENTES	45 987	0.14	55 639	0.16	9 653-	17.35-
60770000	PRODUITS REVENTES	108 072	0.33	44 278	0.13	63 794	144.07
60800000	FRAIS DE FACTURATION	137	0.00			137	
60910000	RISTOURNES L'OREAL KERASTASE	4 252	0.01			4 252	
60970000	RRRA	16 767-	0.05-	6 138-	0.02-	10 629-	173.17-
60972000	RRRA	11 423-	0.03-			11 423-	
60973000	RRRA			1 548-	0.00-	1 548	100.00
60974000	RABAIS / REMISES / RISTOURNES	1 750	0.01			1 750	
- Charges de personnel		14 373 616	43.84	14 717 571	43.58	343 955-	2.34-
64100000	SALAIRES			45 351	0.13	45 351-	100.00-
64110000	SALAIRES	11 157 899	34.03	11 390 463	33.73	232 564-	2.04-
64111000	SALAIRES	2 016	0.01	4 517	0.01	2 501-	55.37-
64120000	CONGES PAYES			607-	0.00-	607	100.00
64121000	PROV.CONGES PAYES	7 672	0.02	40 595	0.12	32 923-	81.10-
64122000	SALAIRES	8 875-	0.03-	1 713-	0.01-	7 162-	418.20-
64140000	INDEMNITES ET AVANTAGE DIVERS			189	0.00	189-	100.00-
64141000	GSC	3 438	0.01	3 438	0.01		
64142000	AVANTAGE EN NATURE	31 944	0.10	32 694	0.10	750-	2.29-
64143000	GSC	14 530	0.04	14 231	0.04	299	2.10
64148000	INDEMNITES	27 372	0.08	34 048	0.10	6 676-	19.61-
64148100	INDEMNITE PREVOYANCE N SOUMISE	26 875	0.08	426	0.00	26 449	NS
64148800	INDEMNITES	10 174	0.03	16 769	0.05	6 595-	39.33-
64149000	INDEMNITES LICENCIEMENT	49 959	0.15	47 348	0.14	2 611	5.51
64190000	INDEMNITES TRANSPORT REG°PARIS	9 057	0.03	9 443	0.03	387-	4.09-
64510000	COTISATIONS URSSAF	2 614 492	7.97	2 521 923	7.47	92 569	3.67
64511400	CHARGES SOCIALES			14 623	0.04	14 623-	100.00-
64520000	CHARGES SOCIALES	151	0.00	327	0.00	176-	53.82-
64520100	CHARGES SOCIALES			603	0.00	603-	100.00-

DETAIL COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

		Exercice N 31/12/2017 12	% CA	Exercice N-1 31/12/2016 12	% CA	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
64530000	COTISATIONS IRPC	577 469	1.76	587 865	1.74	10 396-	1.77-
64530703	CHARGES SOCIALES	4 865	0.01			4 865	
64531000	PREVOYANCE	25 683	0.08	24 253	0.07	1 430	5.89
64531703	CHARGES SOCIALES	503	0.00			503	
64532000	CHARGES SOCIALES			967	0.00	967-	100.00-
64532400	CHARGES SOCIALES			6 193	0.02	6 193-	100.00-
64532800	CHARGES SOCIALES			2 420	0.01	2 420-	100.00-
64535000	COTISATIONS CGIC ADMINISTRAT	127 225	0.39	130 364	0.39	3 140-	2.41-
64535703	CHARGES SOCIALES	532	0.00			532	
64536000	COMPLEMENTAIRE SANTE	123 634	0.38	117 720	0.35	5 914	5.02
64541000	GSC	3 438	0.01	3 438	0.01		
64560000	CH.SOCIALE/CONGES A PAYER	11 488	0.04	17 099	0.05	5 611-	32.82-
64580000	COTISAT°MUTUELLE SOGAGIA	161 609	0.49	170 944	0.51	9 336-	5.46-
64580703	CHARGES SOCIALES	1 830	0.01			1 830	
64582000	CHARGES SOCIALES			804-	0.00-	804	100.00
64588000	CHARGES SOCIALES PROVISIONNEES	4 990-	0.02-	783-	0.00-	4 207-	537.22-
64720000	SUBVENT°FONCTIONNEMENT C.E	22 005	0.07	22 502	0.07	497-	2.21-
64750000	MEDECINE TRAVAIL,PHARMACIE	52 826	0.16	58 565	0.17	5 738-	9.80-
64800000	CHARGES SOCIALES / REM	14 197	0.04	13 770	0.04	427	3.10
64880703	CHARGES SOCIALES	52	0.00			52	
64900000	CICE	695 452-	2.12-	611 613-	1.81-	83 840-	13.71-
- Autres charges d'exploitation		8 048 186	24.55	8 209 321	24.31	161 135-	1.96-
61120000	SURVEILLANCE	5 014	0.02	5 590	0.02	576-	10.30-
61300000	LOYERS			14 000	0.04	14 000-	100.00-
61310000	LOYER SALON	3 086 375	9.41	3 098 930	9.18	12 556-	0.41-
61320000	LOCATION SIEGE SOCIAL	183	0.00	183	0.00		
61321100	LOCATION BUREAU FOCH/ADMINISTR	135 309	0.41	123 152	0.36	12 157	9.87
61321200	LOCATION PARKING	9 136	0.03	9 598	0.03	462-	4.82-
61352000	LOCATI°MATERIEL DE BUREAU	47 778	0.15	44 426	0.13	3 352	7.55
61352001	LOCATION VEHICULES ADMINISTRAT	13 919	0.04	9 173	0.03	4 746	51.74
61352003	LOCATIONS	11 055	0.03	10 053	0.03	1 002	9.97
61352004	LOCATION LOGICIEL INFORMATIQUE	7 020	0.02	6 301	0.02	719	11.41
61358000	LOCATIONS DIVERSES	3 365	0.01	3 165	0.01	200	6.32
61360000	LOCAM- LOCATION LICENCE IKOSOF			629	0.00	629-	100.00-
61370000	LOC TPE			176	0.00	176-	100.00-
61400000	CHARGES LOCATIVES			1 464	0.00	1 464-	100.00-
61410000	CHARGES LOCATIVES	801 300	2.44	803 857	2.38	2 558-	0.32-
61511000	ENT.NETTOYAGE LOCAUX	101 096	0.31	94 131	0.28	6 965	7.40
61520000	ENTRETIENS IMMOBILIERS	11 538	0.04	12 806	0.04	1 268-	9.90-
61550000	ENTRETIENS MOBILIERS	10 398	0.03	14 042	0.04	3 643-	25.95-
61551000	ENTRETIEN LOCAL & MATERIEL	104 631	0.32	326 821	0.97	222 190-	67.99-
61552000	ENTRETIEN VEHICULE ADMINISTRAT	20 657	0.06	17 755	0.05	2 902	16.34
61553000	NETTOYAGE LINGE	822	0.00	1 438	0.00	615-	42.81-
61554000	INTERVENTION SITE INTERNET	11 056	0.03	12 554	0.04	1 498-	11.93-
61561000	MAINTENANCE	29 548	0.09	31 820	0.09	2 271-	7.14-
61562000	MAINTENANCE INFO	57 483	0.18	51 933	0.15	5 550	10.69
61563000	CONTRAT MAINTENANCE ENTRETIEN	141	0.00	427	0.00	286-	66.91-
61600000	ASSURANCES MULTIRISQUES	71 616	0.22	67 984	0.20	3 631	5.34
61610000	ASSURANCES /EMPRUNT	10 053	0.03	10 366	0.03	313-	3.02-
61620000	ASSURANCE BUREAUX FOCH/ADMINIS	5 283	0.02	5 778	0.02	495-	8.57-
61638000	ASSURANCE VEHICULE ADMINISTRAT	18 082	0.06	18 298	0.05	215-	1.18-
61640000	ASSURANCE SOFARIS OSEO	6 517	0.02	5 915	0.02	601	10.16
61642000	ASSURANCE SUR EMPRUNT	304	0.00			304	
61830000	DOCUMENTS TECHNIQUES	4 298	0.01	3 939	0.01	359	9.11

DETAIL COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

		Exercice N 31/12/2017 12	% CA	Exercice N-1 31/12/2016 12	% CA	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
61850000	SEMINAIRES COLLOQUES	228 032	0.70	68 425	0.20	159 606	233.26
62110000	FRAIS ADMINISTRATIFS	2 293	0.01	320	0.00	1 973	616.76
62220000	COMMISSION ET COURTAGE S/VENTE	1 346	0.00	3 572	0.01	2 226-	62.32-
62260000	HONORAIRES COMPTABLES			1 105	0.00	1 105-	100.00-
62260100	HONO DIVERS			185	0.00	185-	100.00-
62261000	HONORAIRES JURIDIQUES&SOCIAL	68 355	0.21	68 155	0.20	200	0.29
62261100	HONORAIRES JURIDIQUES	52 205	0.16	35 543	0.11	16 663	46.88
62262000	HONORAIRES EXPERT COMPT.	39 970	0.12	42 034	0.12	2 064-	4.91-
62263000	HONORAIRES CAC ADMINIST.	41 116	0.13	41 475	0.12	359-	0.87-
62269000	HONORAIRES DIVERS	18 187	0.06	60 905	0.18	42 718-	70.14-
62269100	HONOR S/ACQ SALON OU RENOUV	3 000	0.01	36 633	0.11	33 633-	91.81-
62270000	FRAIS D ACTES	4 858	0.01	5 405	0.02	548-	10.13-
62271000	FRAIS ACTES	43	0.00	45	0.00	3-	5.68-
62310000	PUBLICITE			863	0.00	863-	100.00-
62330000	FOIRES ET EXPOSITIONS	2 220	0.01			2 220	
62340000	PUBLICITE MAILINGS	275 460	0.84	248 202	0.73	27 258	10.98
62341000	PUBLICITE MAILINGS	2 750	0.01	1 074	0.00	1 676	156.05
62341100	PUBLICITE MAILINGS	304 877	0.93	305 093	0.90	217-	0.07-
62342000	PUBLICITE MAILINGS	708 715	2.16	673 044	1.99	35 672	5.30
62343000	PUBLICITE MAILINGS	8 684	0.03	7 183	0.02	1 501	20.90
62360000	PUBLICITE MAILINGS	12 438	0.04	45 849	0.14	33 411-	72.87-
62362000	PUBLICITE MAILINGS	6 741	0.02	17 428	0.05	10 687-	61.32-
62370000	PUBLICITE MAILINGS	93 413	0.28	106 781	0.32	13 368-	12.52-
62380000	PUBLICITE MAILINGS	4 923	0.02	2 623	0.01	2 300	87.71
62410000	TRANSPORT/ACHAT	11 580	0.04	14 017	0.04	2 437-	17.39-
62420000	TRANSPORT COLIS SHOPPING	518 360	1.58	549 162	1.63	30 802-	5.61-
62510000	FRAIS DEP			489	0.00	489-	100.00-
62511000	FRAIS DE DEPLACT DIRECTION	23 272	0.07	23 254	0.07	18	0.08
62518000	DEPLACEMENTS			1 990	0.01	1 990-	100.00-
62519000	DEPLACEMENTS SALARIES	220 895	0.67	223 052	0.66	2 157-	0.97-
62550000	FRAIS DE DEMENAGEMENT	8 163	0.02	3 841	0.01	4 321	112.50
62570000	RECEPTIONS	35 461	0.11	49 224	0.15	13 763-	27.96-
62610000	TELEPHONE INTERNET	43 801	0.13	40 771	0.12	3 030	7.43
62620000	TELEPHONE INTERNET	117 365	0.36	109 664	0.32	7 702	7.02
62621100	TELEPHONE INTERNET	19 164	0.06	19 240	0.06	76-	0.40-
62622000	TELEPHONE INTERNET	8 739	0.03	5 903	0.02	2 835	48.03
62700000	FRAIS BANCAIRES	311	0.00	4 945	0.01	4 634-	93.70-
62710000	FRAIS BANCAIRES			69	0.00	69-	100.00-
62750000	COM CB			367	0.00	367-	100.00-
62780000	FRAIS BANCAIRES	203 991	0.62	230 210	0.68	26 219-	11.39-
62781000	FRAIS BANCAIRES	160 892	0.49	149 042	0.44	11 850	7.95
62782000	FRAIS BANQUE	20 270	0.06	36 889	0.11	16 619-	45.05-
62800000	COTISATIONS	215	0.00	555	0.00	340-	61.29-
62810000	COTISATIONS	290	0.00	1 290	0.00	1 000-	77.51-
62811000	COTISAT° PROFFESSIONNELLES	80 486	0.25	85 296	0.25	4 811-	5.64-
62812000	ABONNEMENT ASPONE	5 048	0.02	5 181	0.02	134-	2.58-
62813000	FRAIS TRAITEMENT FICHIER CLTS	2 939	0.01	11 352	0.03	8 413-	74.11-
62821000	COTISATIONS			88	0.00	88-	100.00-
62840000	FRAIS DE RECRUTEMENT	9 296	0.03	1 066	0.00	8 230	772.02
62851000	FORMAT°PERSONNEL P/STE GPE	8 125	0.02	10 446	0.03	2 321-	22.22-
62860000	MAGASINS GENERAUX	9 398	0.03	10 385	0.03	987-	9.50-
65100000	REDEVANCES SACEM SPRE			132	0.00	132-	100.00-
65120000	REDEVANCE SACEM	12 716	0.04	11 862	0.04	853	7.19
65130000	REDEVANCE SPRE	8 659	0.03	8 278	0.02	381	4.60
65440000	CREANCES IRRECOUVRABLES	36 960	0.11	9 412	0.03	27 548	292.67

DETAIL COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

		Exercice N 31/12/2017 12	% CA	Exercice N-1 31/12/2016 12	% CA	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
65800000	CHARGES DIVERSES GEST COURANTE	0				0	
65840000	CH.DE GESTION COURANTE			2 023	0.01	2 023-	100.00-
65890000	CH.DE GESTION COURANTE	18 192	0.06	11 181	0.03	7 011	62.70
- Impôts et taxes		754 198	2.30	744 242	2.20	9 955	1.34
63120000	TAXE D'APPRENTISSAGE	77 749	0.24	70 310	0.21	7 439	10.58
63330000	FPC			1 557	0.00	1 557-	100.00-
63340000	PARTICIPAT°EFFORT CONSTRUCTION	49 407	0.15	49 993	0.15	586-	1.17-
63350000	TAXE FORMATION CONTINUE	178 057	0.54	180 142	0.53	2 085-	1.16-
63351000	TAXE EMPLOI HANDICAPES	2 098	0.01			2 098	
63511000	CET	398 109	1.21	407 083	1.21	8 974-	2.20-
63513000	AUTRES IMPOTS	138	0.00	137	0.00	1	0.73
63514099	TAXE SUR VEHICULES SOCIETES	13 275	0.04	12 833	0.04	442	3.44
63515000	TAXE SUR DEPENSES PUBLICITAIRE	2 491	0.01	2 651	0.01	160-	6.04-
63516000	ECOFOLIO	332	0.00	332	0.00		
63540000	DROITS ENREGISTREMENT	250	0.00	250	0.00		
63541000	DROITS ENREGISTREMENT	13 590	0.04			13 590	
63580000	AUTRES IMPOTS ET TAXES	1 043	0.00	348	0.00	696	200.00
63710000	ORGANIC CONTR.SOLIDARITE	17 659	0.05	18 607	0.06	948-	5.09-
- Dotations aux amortissements et aux provisions		899 925	2.74	938 529	2.78	38 604-	4.11-
68100000	DAP	90 892	0.28	71 440	0.21	19 453	27.23
68111000	DOT.AMORT.INCORPORELS	41 525	0.13	52 627	0.16	11 102-	21.10-
68112000	DOT.AMORT.CORPORELS	653 474	1.99	681 658	2.02	28 184-	4.13-
68150000	PROV. DOT. POUR RISQUES ET CHG	63 094	0.19	127 915	0.38	64 821-	50.68-
68174000	DOTAT° PROV CREANCES IRRECOUV.	50 940	0.16	4 890	0.01	46 051	941.83
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 467 534	4.48	1 706 386	5.05	238 853-	14.00-
- Produits financiers		8 467	0.03	7 908	0.02	559	7.07
76110000	REVENUS TITRES DE PARTICIPATIO	3 112	0.01	3 000	0.01	112	3.74
76380000	PRODUIT FINANCIER	5 355	0.02	4 836	0.01	519	10.73
76820000	INTERETS COMPTE A TERME			72	0.00	72-	100.00-
- Charges financières		191 057	0.58	228 376	0.68	37 320-	16.34-
66110000	INTERETS EMPRUNTS	7 120	0.02	6 344	0.02	775	12.22
66116000	INTERETS/EMPRUNTS	38 370	0.12	70 942	0.21	32 572-	45.91-
66150000	INTERETS COMPTE COURANT	2 328	0.01	128	0.00	2 200	NS
66160000	INTERETS S/ DECOUVERT	97 952	0.30	104 340	0.31	6 388-	6.12-
66161000	INTERETS S/ AVANCE L OREAL	39 671	0.12	39 460	0.12	211	0.53
66180000	INTERETS DETTES			458	0.00	458-	100.00-
66810000	CH FIN/OPERATION MARCHE A TERM	5 616	0.02	6 704	0.02	1 088-	16.23-
RESULTAT FINANCIER		182 589-	0.56-	220 468-	0.65-	37 879	17.18
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGRÉES		1 284 945	3.92	1 485 918	4.40	200 974-	13.53-
- Produits et charges exceptionnels		108 137-	0.33-	134 392-	0.40-	26 255	19.54
67120000	CHARGES EXCEPTIONNELLES			282-	0.00-	282	100.00
67120100	CHARGES EXCEPTIONNELLES			68-	0.00-	68	100.00
67123000	AMENDES PENALITES	1 080-	0.00-	73 195-	0.22-	72 115	98.52
67124000	AMENDES PENALITES DEDUCTIBLES	14 245-	0.04-	9 858-	0.03-	4 387-	44.50-
67180000	AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES			20-	0.00-	20	100.00
67180020	CHARGES EXCEPTIONNELLES / OP			553-	0.00-	553	100.00
67200000	CHARGES EXCEPTIONNELLES	5 156-	0.02-	1 554-	0.00-	3 602-	231.84-

DETAIL COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

		Exercice N 31/12/2017 12	% CA	Exercice N-1 31/12/2016 12	% CA	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
67500000	VAL NETTE COMPTA DES ELEMENTS	117 769-	0.36-			117 769-	
67520000	VAL NETTE COMPTA DES ELEMENTS	215 505-	0.66-	203 080-	0.60-	12 425-	6.12-
67880000	CHARGES EXCP. DIVERSES	60 306-	0.18-			60 306-	
68700000	DOTATION AMORT ET PROV CH EXCE			48 099-	0.14-	48 099	100.00
68750000	DOTATIONS AUX PROV. EXCEP.	5 000-	0.02-			5 000-	
77180099	AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS	25 683	0.08	15 917	0.05	9 766	61.36
77200000	GAINS S/EXERCICES ANTERIEURS	84 580	0.26	8 215	0.02	76 365	929.59
77520000	PDUIT CESSION IMMOS	152 562	0.47	141 692	0.42	10 871	7.67
77560000	PRODUITS CESSIONS IMMOS FINANC			25 052	0.07	25 052-	100.00-
77880000	PRODUITS EXCEPTIONNELS			11 442	0.03	11 442-	100.00-
78700000	REPRISE PROVISION EXCEPT.	48 099	0.15			48 099	
- Impôts sur les bénéfices		190 939	0.58	201 096	0.60	10 156-	5.05-
69500000	IMPOT SOCIETE	12 079	0.04	206 567	0.61	194 488-	94.15-
69510000	CHARGES IMPOT DIFFERE	280 313	0.85	76 360	0.23	203 952	267.09
69690000	PRODUIT IMPOT DIFFERE	98 252-	0.30-	78 499-	0.23-	19 754-	25.16-
69900000	CREDIT IMPOT	3 200-	0.01-	3 333-	0.01-	133	3.99
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRÉES		985 868	3.01	1 150 430	3.41	164 563-	14.30-
- QP dans les rés. des entreprises mises en équivalence		20 758	0.06	12 487	0.04	8 271	66.24
79800000	QP STES MISES EN EQUIVALENCE	20 758	0.06	12 487	0.04	8 271	66.24
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		196 397	0.60	196 397	0.58		
68790000	AMORT ECART ACQUISITION	196 397-	0.60-	196 397-	0.58-		
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ		810 229	2.47	966 521	2.86	156 292-	16.17-
RESULTAT REVENANT A L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE		810 229	2.47	966 521	2.86	156 292-	16.17-

CABINET MACARIO CONSULTING

Co-Commissaire aux Comptes

16 rue Jean Canavèse

06100 Nice

Dominique DAVID

Co-Commissaire aux Comptes

17 bd Delfino

06300 Nice

PASCAL COSTE SAS

42 Avenue Maréchal FOCH

06000 NICE

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos au 31/12/2017

******

A l'assemblée générale de la société PASCAL COSTE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société PASCAL COSTE relatifs à l'exercice clos le 31/12/2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 01/01/2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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

Nous avons vérifié le caractère approprié de l'ensemble des principes comptables et méthodes d'évaluation retenus, tels qu'indiqués dans l'annexe aux comptes consolidés, ainsi que leur correcte application et la pertinence des informations fournies.

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

Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion

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

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le président de la société.

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

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

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

A Nice Le mercredi 13 juin 2018

CABINET MACARIO CONSULTING	*DOMINIQUE DAVID*

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

- *Bilan consolidé*
- *Compte de résultat consolidé*
- *Détail bilan consolidé*
- *Détail Compte de résultat consolidé*

FSE - SOGENI
2-4 rue Jules Belleudy
" Le Petra"
06200 NICE
04 93 18 86 90

CABINET MACARIO CONSULTING - 16 Rue Jean Canavèse 06100 NICE - SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

COMMISSAIRE AU... - 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE - CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA

BILAN CONSOLIDE

ACTIF	Exercice N 31/12/2017 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	31/12/2016 12	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ						
- Immobilisations incorporelles	15 049 869	583 228	14 466 640	13 448 232	1 018 408	7.57
- Ecarts d'acquisition	3 927 938	1 411 758	2 516 180	2 712 577	196 397-	7.24-
- Immobilisations corporelles	11 363 389	8 776 179	2 587 210	2 430 593	156 617	6.44
- Immobilisations financières (1)	1 276 863		1 276 863	1 243 200	33 663	2.71
- Titres mis en équivalence	109 586		109 586	92 828	16 758	18.05
TOTAL	31 727 644	10 771 165	20 956 479	19 927 430	1 029 049	5.16
ACTIF CIRCULANT						
- Stocks et en cours	902 576		902 576	1 377 880	475 304-	34.50-
- Clients et comptes rattachés (2)	1 332 775	17 584	1 315 191	1 024 891	290 300	28.33
- Autres créances	2 148 880	33 886	2 114 994	1 844 822	270 172	14.64
- Valeurs mobilières de placement						
- Disponibilités	495 131		495 131	164 638	330 493	200.74
TOTAL	4 879 362	51 470	4 827 892	4 412 230	415 662	9.42
Comptes de régularisation et assimilés (2)	770 169		770 169	862 035	91 867-	10.66-
TOTAL DE L'ACTIF	37 377 174	10 822 635	26 554 540	25 201 696	1 352 844	5.37
(1) Dont à moins d'un an			1 386 449	1 336 028		
(2) Dont à plus d'un an						

PASSIF	Exercice N 31/12/2017 12	Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES				
- Capital	5 956 878	5 956 878		
- Primes	2 408 464	2 408 464		
- Réserves	3 007 938	1 684 143	1 323 795	78.60
- Ecarts de réévaluation				
- Ecarts de conversion				
- Subventions				
- Résultat groupe	810 229	966 521	156 292-	16.17-
TOTAL	12 183 508	11 016 005	1 167 503	10.60
Intérêts et résultat hors groupe				
Provisions pour risques et charges	175 801	164 765	11 036	6.70
DETTES (1)				
- Emprunts et dettes financières	4 022 617	3 853 082	169 535	4.40
- Fournisseurs et comptes rattachés	5 583 199	5 810 832	227 633-	3.92-
- Autres dettes	4 589 414	4 357 011	232 403	5.33
TOTAL	14 195 230	14 020 926	174 305	1.24
Comptes de régularisation et assimilés (1)				
TOTAL DU PASSIF	26 554 540	25 201 696	1 352 844	5.37
(1) Dont à moins d'un an	13 212 119	13 296 956		
Dont à plus d'un an	983 111	723 970		

CABINET MACARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 18 Rue Jean Canavèse 06100 NICE

CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

Dossier N° 023760 en Euros.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Exercice N 31/12/2017 12	Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
- Chiffre d'affaires	32 787 568	33 770 082	982 513-	2.91-
- Autres produits d'exploitation	323 388	207 117	116 270	56.14
- Achats consommés	7 567 497	7 661 148	93 651-	1.22-
- Charges de personnel (1)	14 373 616	14 717 571	343 955-	2.34-
- Autres charges d'exploitation	8 048 186	8 209 321	161 135-	1.96-
- Impôts et taxes	754 198	744 242	9 955	1.34
- Dotations aux amortissements et aux provisions	899 925	938 529	38 604-	4.11-
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 467 534	1 706 386	238 853-	14.00-
- Produits financiers	8 467	7 908	559	7.07
- Charges financières	191 057	228 376	37 320-	16.34-
- Ecarts de conversion				
RÉSULTAT FINANCIER	182 589-	220 468-	37 879	17.18
RÉSULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGRÉES	1 284 945	1 485 918	200 974-	13.53-
- Produits et charges exceptionnels	108 137-	134 392-	26 255	19.54
- Impôts sur les bénéfices	190 939	201 096	10 156-	5.05-
RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRÉES	985 868	1 150 430	164 563-	14.30-
- Quote-part du groupe dans le résultat net des entreprises cédées				
- Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	20 758	12 487	8 271	66.24
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	196 397	196 397		
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	810 229	966 521	156 292-	16.17-
- Part revenant aux intérêts minoritaires (résultat hors groupe)				
RÉSULTAT REVENANT A L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE	810 229	966 521	156 292-	16.17-
(RÉSULTAT GROUPE)				
- Résultat par action				
- Résultat dilué par action				

(1) Y compris participation des salariés

CABINET MACARIO CONSULTING - 16 Rue Jean Canavèse 06100 NICE - SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

COMMISSAIRE AUX COMPTES - CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA - 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

Groupe
PASCAL COSTE

Comptes consolidés au 31/12/2017

Sommaire

1 **Bilan consolidé**

2 **Compte de résultat consolidé**

3 **Tableau des flux de trésorerie**

4 **Annexe**

CABINET MACAÑO CONSULTING · SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES · 16 Rue Jean Canavèse 06100 NICE

COMMISSAIRE AUX COMPTES · CABINET DAVID Dominique · CRCC AIX-BASTIA · 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

ACTIF

(en euros)		31/12/16		31/12/17
Actif immobilisé		**19 927 430**		**20 956 479**
Immobilisations incorporelles	13 448 233		14 466 640	
Écart d'acquisition net	2 712 577		2 516 180	
Immobilisations corporelles	2 430 592		2 587 210	
Immobilisations financières	1 243 200		1 276 863	
Titres Mis en équivalence	92 828		109 586	
Actif circulant		**4 412 231**		**4 827 892**
Stocks et En cours	1 377 880		902 576	
Clients et comptes rattachés	1 024 890		1 315 191	
Autres créances et compte de régul.	1 844 823		2 114 994	
Valeurs mobilières de placement	0		0	
Disponibilités	164 638		495 131	
Comptes de régularisation et assimilés		**862 035**		**770 169**
Total Actif		**25 201 696**		**26 554 540**

PASSIF

(en euros)		31/12/16		31/12/17
Capitaux propres part du groupe		**11 016 005**		**12 183 508**
Capital	5 956 878		5 956 878	
Primes liées au capital	2 408 464		2 408 464	
Réserves	1 684 143		3 007 938	
Résultat consolidé	966 521		810 229	
Intérêts et résultats hors groupe				
Provisions pour risques et charges		**164 765**		**175 801**
Dettes		**14 020 926**		**14 195 230**
Emprunts et dettes financières	3 853 082		4 022 617	
Fournisseurs et comptes rattachés	5 810 832		5 583 199	
Autres dettes et compte de régul.	4 357 011		4 589 414	
Comptes de régularisation et assimilés				
Total Passif		**25 201 696**		**26 554 540**

CABINET MACARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 16 Rue Jean Canavèse 06100 NICE
COMMISSAIRE AUX COMPTES CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

COMPTE DE RÉSULTAT

(en euros)	31/12/16	31/12/17
Chiffres d'affaires	**33 770 080**	**32 787 568**
Autres produits d'exploitation	207 117	323 388
Achats consommés	(7 661 148)	(7 567 497)
Charges de personnel	(14 717 571)	(14 373 616)
Autres charges d'exploitation	(8 209 321)	(8 048 186)
Impôts et taxes	(744 242)	(754 198)
Dotations nettes aux amortissements & provisions	(938 530)	(899 925)
Résultat d'exploitation	**1 706 386**	**1 467 534**
Produits financiers	7 908	8 467
Charges financières	(228 376)	(191 057)
Écart de conversion		
Résultat courant des entreprises intégrées	**1 485 918**	**1 284 945**
Charges et produits exceptionnels	(134 391)	(108 137)
Impôts sur les résultats	(201 096)	(190 939)
Résultat net des entreprises intégrées	**1 150 431**	**985 868**
QP du Groupe dans le résultat des entreprises MEE	12 487	20 758
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(196 397)	(196 397)
Résultat net de l'ensemble consolidé	**966 521**	**810 229**
Intérêts minoritaires		
Résultat net (Part du groupe)	**966 521**	**810 229**

CABINET MACARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 16 Rue Jean Canavese 06100 NICE
COMMISSAIRE AUX COMPTES CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

(en Euros)	Notes	31/12/2017
Résultat net total des sociétés consolidées		810 229
Élimination des charges et produits sans effet sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation :		
Elim. des amortissements et provisions		959 205
Elim. de la variation des impôts différés		182 060
Elim. des plus ou moins values de cession		180 712
Autres produits & charges sans incidence sur la trésorerie		
Marge brute d'autofinancement		2 132 206
Incidence de la variation de BFR lié à l'activité		341 247
FLUX NET GENERE PAR L'ACTIVITE (A)		2 473 453
Acquisitions d'immobilisations		(1 935 261)
Cessions d'immobilisations		190 259
FLUX NET AFFECTE AUX INVESTISSEMENTS (B)		(1 745 002)
Dividendes versés par la société mère		(245 000)
Augmentation (réduction) de capital		
Variation des comptes courants		26 237
Ressource d'emprunts		1 167 414
Augmentation des intérêts courus et capitalisés		
Remboursements d'emprunts		(747 759)
Diminution des intérêts courus et capitalisés		
FLUX NET AFFECTE AU FINANCEMENT (C)		200 892
Incidence des variations des taux de change (D)		
Incidence des changements de principes comptables (E)		
VARIATION NETTE DE TRESORERIE (A+B+C+D+E)		929 343
Trésorerie nette à l'ouverture		(1 229 123)
Trésorerie nette à la clôture		(299 780)
VALIDATION DE LA VARIATION NETTE DE TRESORERIE		929 343

CABINET MACARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 16 Rue Jean Canavèse 06100 NICE
COMMISSAIRE AUX COMPTES CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

Note 1 – Faits caractéristiques de l'exercice

Les comptes consolidés établis au 31 décembre 2017 sont impactés par la mise en place du Crédit Impôt Compétitivité qui représente pour le Groupe un produit de 695 K€.

Au niveau individuel :

- La SAS PASCAL COSTE COIFFURE a fusionné avec la SARL FABI en date du 30/11/2017 (avec effet rétroactif au 01/01/2017).
- La SAS PASCAL COSTE COIFFURE a également absorbé par Transmission Universelle de Patrimoine (TUP) les sociétés LA TESTE COIFFURE, dont les titres avaient été acquis en cours d'exercice, et RF COIFF, société déjà membre du périmètre de consolidation à 50%.
- La SARL NEW LINE a absorbé par TUP la société LV COIFFURE dont les titres avaient été acquis en cours d'exercice.

Note 2 – Principes comptables, méthodes d'évaluation et modalités de consolidation

2.1 - Référentiel comptable

La consolidation du Groupe est effectuée en conformité avec les règles françaises et les principes introduits par le règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

Les comptes consolidés recouvrent la période du 1er janvier 2017 au 31 décembre 2017.

Tous les montants mentionnés dans cette annexe sont exprimés en milliers euros.

2.2 - Modalités de consolidation

2.2.1 - Méthodes de consolidation

- Les entreprises dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.
- Les entreprises dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.
- Enfin, les entreprises dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable (pourcentage de détention compris entre 20 et 50 %) sont consolidées par mise en équivalence.

CABINET MACARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 16 Rue Jean Canavèse 06100 NICE
COMMISSAIRE AUX COMPTES CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

2.2.2 - Détermination de l'écart d'acquisition et modalités d'amortissement

Les écarts d'acquisition éventuellement dégagés lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation d'une nouvelle filiale sont déterminés par différence entre :

- Le prix d'achat des titres;
- Et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition à la juste valeur.

Les écarts d'acquisition *positifs* sont inscrits à l'actif du bilan et amortis sur une durée déterminée en fonction des caractéristiques liées à la société acquise et aux conditions de l'opération.
En cas d'indice de perte de valeur, le groupe procède à un test de dépréciation sur la base d'une approche multicritère. Lorsque la valeur recouvrable de l'écart d'acquisition s'avère inférieure à sa valeur nette comptable, un amortissement exceptionnel est constaté.

Les écarts d'acquisition *négatifs* sont inscrits au passif du bilan dans les provisions pour risques et rapportés aux résultats sur une période déterminée en fonction des objectifs fixés lors de l'acquisition.
Lorsque la prise de contrôle dégage un écart d'acquisition négatif, aucun écart d'évaluation positif n'est constaté.

2.2.3 - Date de clôture des exercices des entreprises consolidées

La date de clôture des exercices de toutes les sociétés consolidées est le 31 décembre.

2.3 – Principes comptables et méthodes d'évaluation

2.3.1 - Immobilisations incorporelles et corporelles

La valeur brute des actifs immobilisés correspond à leur coût d'acquisition ou de production.
Lorsque cela est applicable, le coût total de l'actif corporel est réparti entre ses différents éléments constitutifs, chaque élément étant comptabilisé séparément. Tel est le cas lorsque les différentes composantes d'un actif ont des durées d'utilité différentes ou qu'elles procurent des avantages à l'entreprise selon un rythme différent nécessitant l'utilisation de taux et de mode d'amortissement différents.
Les amortissements pour dépréciation ont été déterminés en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus par élément d'actif sur la base du coût d'acquisition, en fonction de leur utilisation probable.
A ce titre, les durées suivantes sont en général retenues :

• Logiciels	1 à 3 ans
• Matériels et outillages	3 à 10 ans
• Agencements, installations et matériels	3 à 10 ans
• Matériels de bureaux et informatiques	3 à 5 ans
• Mobiliers	3 à 10 ans

Ces durées d'amortissement sont revues annuellement et sont modifiées si les attentes diffèrent des estimations précédentes ; ces changements d'estimation sont comptabilisés de façon prospective.
Les actifs immobilisés, incorporels et corporels, font l'objet d'une dépréciation lorsque, du fait d'évènements ou de

CABINET MAGNETO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 16 Rue Jean Canavese 06100 NICE
COMMISSAIRE AUX COMPTES CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA 17 Bd Louis Delinno 06100 NICE

circonstances intervenus au cours de la période, leur valeur recouvrable apparaît durablement inférieure à leur valeur nette comptable. Des tests de dépréciation sont éventuellement réalisés en comparant la valeur recouvrable et leur valeur nette comptable. Lorsqu'une dépréciation apparaît nécessaire, le montant comptabilisé est égal à l'écart entre la valeur nette comptable et la valeur recouvrable. La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur nette des coûts de sortie et de la valeur d'utilité.

2.3.2 - Contrats de location financement

Les immobilisations financées au moyen de contrats de location financement sont présentées à l'actif pour leur valeur d'origine. En contrepartie, une dette financière est constatée au passif du bilan.
Les redevances enregistrées parmi les loyers dans les comptes individuels sont annulées par la constatation d'une charge financière et du remboursement progressif de la dette financière.
Conformément à la doctrine comptable, sont retraités les contrats de location qui transfèrent au locataire l'essentiel des risques et avantages inhérents à la propriété du bien loué, que cette propriété soit effectivement transférée en fin du contrat ou non.
Dans le cas du Groupe, plusieurs contrats de crédit-baux ont fait l'objet de ce type de retraitement.

2.3.3 – Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont principalement constituées de dépôts et cautionnements.
Les prêts, dépôts et cautionnements sont comptabilisés sur la base des montants payés.

2.3.4 - Stocks et en cours

Les marchandises et approvisionnements sont évalués au prix d'achat.
Aucun frais financier n'est incorporé dans le prix de revient des stocks. Les charges financières sur les opérations sont comptabilisées dans les charges de l'exercice au cours duquel elles sont encourues.
Des dépréciations des stocks et en cours ont, le cas échéant, été constatées pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

2.3.5 – Créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Des dépréciations des créances ont, le cas échéant, été constatées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu. Les dépréciations sont déterminées client par client.

2.3.6 – Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent à l'actif pour leur coût d'acquisition, éventuellement dépréciées des moins values latentes.

2.3.7 – Trésorerie

La trésorerie comprend les liquidités en comptes courants bancaires.

CABINET MACARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 19 Rue Jean Cocteau 06100 NICE

COMMISSAIRE AUX CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-EP 17 Bd Louis Dem

2.3.8 - Subventions d'investissement

Les subventions sont considérées comme des produits qui doivent être rattachés aux résultats des exercices futurs. En conséquence, les subventions sont comptabilisées en produits constatés d'avance et la quote-part de subvention virée au résultat dans les comptes individuels est conservée dans les comptes consolidés.
Ce retraitement n'entraînant pas de décalage entre base fiscale et base comptable, aucune imposition différée n'est comptabilisée.

2.3.9 – Provisions réglementées

Les provisions réglementées enregistrées dans les comptes sociaux sont annulées dans les comptes consolidés.
Ce retraitement donne lieu à la constatation d'une imposition différée.

2.3.10 – Provisions

Une provision est constituée par le groupe s'il existe une obligation vis à vis d'un tiers pour laquelle le passif probable peut être estimé avec une précision suffisante.

2.3.11 – Engagements de retraite et prestations assimilées

Les engagements de retraite concernant les indemnités de départ en retraite ne sont pas provisionnées au bilan pour le personnel en activité. Ces engagements sont évalués suivant des hypothèses tenant compte d'un taux d'actualisation, d'un taux d'inflation long terme, de tables de mortalité ainsi que de scénarii de sortie et d'augmentation de salaires.
La société n'a pas comptabilisé dans ses comptes de provision pour médailles du travail contrairement à la réglementation comptable en vigueur en France.
En effet, la société a considéré que les demandes effectives par les salariés ayant droit à ces médailles sont marginales ; il faut noter à ce propos que la rotation effective du personnel et l'âge moyen de celui-ci permet de penser raisonnablement qu'aucun personnel n'est affecté par cette mesure.

2.3.12- Impôts différés

Le montant de l'impôt effectivement dû à la clôture d'un exercice est corrigé de l'impôt différé calculé selon la méthode du report variable. Conformément au règlement 99-02, l'approche dite bilancielle a été retenue. Ce calcul tient compte :

- Des décalages temporaires d'imposition liés aux différences entre la valeur comptable des éléments d'actifs et de passifs identifiables et leur valeur fiscale au bilan,
- Des déficits fiscaux dont la récupération est probable,
- Des impositions non récupérables liées aux distributions de résultat internes au groupe,
- Des impôts liés aux opérations de retraitement, d'ajustement et d'élimination pratiquées en consolidation.

CABINET MACARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 18 Rue Jean Corréard 06000 NICE
COMMISSAIRE AUX COMPTES CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

2.3.13- Frais d'émission d'emprunts

Conformément à la méthode préférentielle prévue au CRC 99-02, les frais d'émission d'emprunts contractés pour financer une prise de contrôle sont étalés sur la durée de l'emprunt.

2.3.14– Charges et produits exceptionnels

Les éléments exceptionnels comprennent les éléments de charges et de produits de l'activité courante dont la nature et les montants présentent un caractère non récurrent ou extraordinaire.
Conformément au règlement 99-02, le résultat par action est présenté au pied du compte de résultat consolidé. Il a été déterminé par application de l'avis n°27 de l'OEC.
Le résultat pris en compte est le résultat revenant à l'entreprise consolidante, c'est à dire le résultat net part du groupe.
Le nombre d'actions retenu correspond au nombre moyen pondéré d'actions de la société PASCAL COSTE, en circulation au cours de l'exercice (avis n°27 de l'OEC, § 6).

Note 3 – Informations sur le périmètre de consolidation

3.1- Entrée et sortie de périmètre

Le périmètre de consolidation a évolué par rapport à celui retenu au 31 décembre 2016 :

- La SARL FABI a été absorbée par la SAS PASCAL COSTE COIFFURE (fusion)
- La SAS RF COIFF a été absorbée par la SAS PASCAL COSTE COIFFURE (TUP)

3.2- Entités comprises dans le périmètre

Les entreprises comprises dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

Société	Forme	N° immatriculation	Adresse	Activité	% de contrôle	Méthode
NEW LINE	SARL	48454699900018	42 Avenue Maréchal Foch 06048 Nice	Salons de coiffure	100	Intégration globale
PASCAL COSTE Espagne			C / Cial Bonaire Al Campo Valence - ESPAGNE	Salons de coiffure	100	Intégration globale
EVAN	SARL	41869992200021	42 Avenue Maréchal Foch 06048 Nice	Société de marque	100	Intégration globale
ACADEMY PC	SARL	53797824900010	42 Avenue Maréchal Foch 06048 Nice	Formation continue	100	Intégration globale
DIESEDIXSEPT	SARL	52468230900017	407 Avenue Saint Hubert 06700 St Laurent du Var	Vente à distance sur catalogue	40	Mise en Equivalence

CABINET MACARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 18 Rue Jean Canavese 06130 Nice
COMMISSAIRE AUX COMPTES CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

Note 4 – Traitement de l'acquisition de sociétés au 31/12/2017

Une entité ne présente pas d'écart d'acquisition car le capital a été souscrit par la société mère dès sa création. Il s'agit de PASCAL COSTE ESPAGNE.

Concernant EVAN, le capital a été acquis intégralement en date du 28 septembre 2010.

Pour NEW LINE, l'acquisition de l'intégralité du capital s'est déroulée en deux temps :

- Lors de la création de la société, souscription de 52 % du capital.
- Lors de l'augmentation de capital par apport de titres en 2010.

Pour FABI et SAM COIFFURE, l'intégralité du capital a été acquise au cours de l'exercice 2012.

Les écarts d'acquisitions constatés sont les suivants :

- SARL EVAN : 1 827 K€
- SARL NEW LINE : 1 907 K€
- SARL SAM : 27 K€
- SARL FABI : 166 K€

Les écarts d'acquisition positifs ont été activés et amortis sur 20 ans, prorata temporis la première année.

L'amortissement des écarts d'acquisition sur l'année 2017 s'élève à 196 K€. Les dotations antérieures impactent les réserves consolidées de 1 215 K€.

Note 5 - Informations permettant la comparabilité des comptes

Le périmètre de consolidation au 31 décembre 2017 a varié par rapport à celui retenu au 31 décembre 2016. En effet, les sociétés FABI et RF COIFF ont été absorbée par la SAS PASCAL COSTE COIFFURE. De plus la société RF COIFF était auparavant intégrée proportionnellement (50%).

Note 6 – Informations relatives aux postes du bilan

6.1 – Evolution des écarts d'acquisition

Ce poste n'a pas évolué entre le 31 décembre 2016 et le 31 décembre 2017.

6.2 - Evolution des immobilisations incorporelles et corporelles

L'évolution du poste « Immobilisations incorporelles » est détaillée ci – dessous :

CABINET MACARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 18 Rue Jean Canavèse 06100 NICE
COMMISSAIRE AUX COMPTES CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

Valeurs brutes K€	31/12/16	Var Périm	Aug.	Dim.	Autre	31/12/17
Marque & Autres	35	4				39
Logiciel	580		23	10		592
Droit entrée – Droit au bail	4 726	55	92	26		4 847
Fonds commercial	7 460	-51	154	207		7 354
Mali de Fusion	1 188		1 028			2 217
Ecart acquisition	3 928					3 928
Total	17 916	8	1 297	243		18 978

Amort et dépréciations K€	31/12/16	Var Périm	Aug.	Dim.	Autre	31/12/17
Marque & Autres	34	4				38
Logiciel	506		41	1		546
Ecart acquisition	1 215		196			1 412
Total	1 755	4	237	1		1 995

Valeurs nettes K€	31/12/16	31/12/17
Total	16 161	16 983

L'évolution du poste « Immobilisations corporelles » est détaillée ci – dessous :

Valeurs brutes K€	31/12/16	Var Périm	Augm.	Dimin	Autre	31/12/17
Terrains *dont location financement*						
Construction *dont location financement*	156					156
Inst. Tech. Mat & Outil. *dont location financement*	343	2	138	31		451
Autres immo. Corporelles *dont location financement*	10 238 *387*	196	847 *113*	525		10 756 *500*
Immo. corpo. en cours						
Av. & acomptes s/immo en cours						
Total	10 737		1 181	556		11 364

CABINET MACARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 16 Rue Jean Cassavèse 06100 NICE
COMMISSAIRE AUX COMPTES CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

Amort. & Dépréciation K€	31/12/16	Var Périm	Augm.	Dimin	Autre	31/12/17
Terrains						
dont location financement						
Construction	156					156
dont location financement						
Inst. Tech. Mat & Outil.	308	2	89	29		370
dont location financement						
Autres immo. Corporelles	7 842	140	712	445		8 249
dont location financement	*85*		*91*			*176*
Total	**8 306**		**801**	**474**		**8 776**

Valeurs nettes K€	31/12/16	31/12/17
Total	**2 431**	**2 588**

6.3 – Evolution des immobilisations financières

L'évolution du poste « Immobilisations financières » est détaillée ci – dessous :

Valeurs brutes K€	31/12/16	Var Périm	Augm.	Dimin	Autre	31/12/17
Participations GIE	290					290
Dépôt garantie sur loyers	953		59	25		987
Dépôt divers						
Titres mis en équivalence	93		17			110
Total	**1 336**		**76**	**25**		**1 386**

6.4 – Stocks et en cours

L'évolution des stocks est détaillée ci – dessous :

Valeurs brutes K€	31/12/16	Var Périm	Augm.	Dimin	Autre	31/12/17
Stock produits – prestation	209			12		197
Stock produits – revente	1 168			463		705
Total	**1 377**			**474**		**903**

Les stocks ne font l'objet d'aucune dépréciation au 31 décembre 2017.

CABINET MACARIO CONSULTING - 18 Rue Jean Canavèse 06100 NICE - SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
CO-COMMISSAIRE AUX COMPTES - CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA - 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

6.5 – Créances et comptes de régularisation

Les créances et comptes de régularisation sont à échéance de moins d'un an.

Montants en K€	31/12/17	31/12/16	Variation
Créances Clients nettes	**1 315**	**1 025**	**290**
Créances clients et comptes rattachés	661	542	119
Clients douteux	31	45	(14)
Clients factures à établir	641	475	166
Provision clients douteux	(18)	(37)	20
Autres créances et comptes de régularisation	**2 115**	**1 845**	**270**
Créances sociales	41	16	25
Créances Etat	570	132	438
Impôt différé actif	656	838	(182)
Avances & avoirs fournisseurs	37	101	(64)
Débiteurs divers	810	757	53

Le poste client est composé :

- Des créances relatives aux divers contrats de coopération commerciale.
- Des créances relatives aux redevances des franchises

6.6 – Trésorerie nette

Désignation K€	31/12/16	31/12/17	Variation
Placements financiers	**0**	**0**	
Valeurs mobilières de placement	0	0	
Dépôts à terme			
Banques et caisses	**(1 229)**	**(300)**	**929**
Banques	(1 242)	(315)	
Crédit trésorerie			
Caisse	13	16	
Total	**(1 229)**	**(300)**	**929**

CABINET MACARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 16 Rue Jean Canavèse 06100 NICE
COMMISSAIRE AUX COMPTES CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

6.7 – Charges à répartir

Il n'y a pas de charges à répartir au sein des comptes consolidés du groupe au 31/12/2017.

6.8 – Capitaux propres

6.8.1 Tableau de variation des capitaux propres consolidés

	Capital	Primes	Réserves consolidés	Résultat de l'exercice	Totaux capitaux propres
Capitaux propres consolidés 31/12/16	**5 956 878**	**2 408 464**	**1 684 143**	**966 521**	**11 016 005**
Mouvements, notamment :					
- Augmentation de capital durant année					
- Primes émission sur aug. de capital					
- Boni fusion					
- Affectation du résultat consolidé du 31/12/16			966 521	-966 521	
- Distribution de dividendes de la société mère			-245 000		
- Variation fiscalité différée					
- Variation de périmètre			619 225		
- Autres mouvements			(16 951)		
- Résultat de l'exercice 31/12/2017				810 229	
Capitaux propres consolidés 31/12/17	**5 956 878**	**2 408 464**	**3 007 938**	**810 229**	**12 183 508**

6.8.2 Capital social

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Composition du capital social	Valeur nominale	Au début de l'exercice	Créés pendant l'exercice	En fin d'exercice
Nombre de titres	1,00 €	5 952 932		5 952 932
Capital social		5 956 878		5 956 878

CABINET MACARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 18 Rue Jean Canavese 06100 NICE
COMMISSAIRE AUX COMPTES CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

6.9 – Provisions

Le poste « Provisions pour Risques et Charges » a connu les mouvements ci-dessous :

Valeurs brutes	Solde 31/12/16	Var Périm	Dotation	Reprise provision	Solde 31/12/17
Provision pour litiges	165		68	(57)	176
Ecart d'acquisition négatif					
Total	165		68	(57)	165
Dont Dotations et reprises					*Total*
- Exploitation			68	(57)	

La provision pour litiges concerne divers litiges prud'homaux en cours.

Concernant la provision pour indemnité de départ en retraite, celle-ci n'a pas été comptabilisée dans les comptes consolidés. (Option non préférentielle du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable)

6.10 – Emprunts et dettes financières

Les emprunts à long terme sont émis pour une durée comprise entre 5 et 7 ans.

Ils ont permis le financement de la croissance du GROUPE notamment durant l'année 2009, exercice durant lequel la société mère a développé quatre salons supplémentaires et a acquis l'intégralité du capital de quatre sociétés.

Nature K€	31/12/16	Var Périm	Augm.	Dimin	Autre	31/12/17
Emprunts	2 415	33	1 167	748	306	3 174
dont location financement	*248*		*113*	*110*		*251*
Intérêts courus	6			3		3
Total	**2 421**	**33**	**1 167**	**751**	**306**	**3 177**

Echéances K€	31/12/17	À 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts	3 174	790	2 060	324
dont location financement	*251*	*95*	*156*	
Total	**3 174**	**790**	**2 060**	**324**

CABINET MACARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 16 Rue Jean Canavese 06100 NICE
CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA COMMISSAIRE AUX COMPTES 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

6.11 – Dettes et comptes de régularisation

Les échéances des dettes et comptes de régularisation sont inférieures à 1 an.

Désignation K€	Solde 31/12/16	Solde 31/12/17	Variation
Fournisseurs et comptes rattachés	**5 811**	**5 583**	**(227)**
Fournisseurs	5 811	5 583	(227)
Fournisseurs avoirs à recevoir			
Autres Dettes et Comptes de régul.	**4 357**	**4 589**	**232**
Dettes sociales	3 629	3 686	57
Dettes fiscales	728	814	86
Dettes diverses		90	90

Les dettes sociales comprennent :

- Les rémunérations de décembre 2017
- Les cotisations aux différentes caisses sociales

Les dettes fiscales sont principalement constituées de la TVA à payer au titre du mois de décembre 2017.

Note 7 – Informations relatives aux postes du compte de résultat

7.1 – Autres produits d'exploitation

Autres produits d'exploitation

En K€	Solde 31/12/16	Solde 31/12/17
Autres Produits	15	15
Transferts de charges	87	132
Aides sociales	8	19
Produits gestion courante	17	13
Reprises provisions	30	94
Avantages en nature	50	50
Total	**207**	**323**

Les transferts de charges correspondent à la prise en charge par les organismes de formation des dépenses engagées dans ce domaine par le GROUPE ainsi qu'aux remboursements de divers sinistres survenus au cours de l'exercice.

CABINET MACARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 06100 NICE
CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA COMMISSAIRE AUX COMPTES 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

Les aides sociales comprennent :

- Les subventions sur les contrats d'apprentissage
- Les subventions versées par Pôle Emploi

La reprise sur provisions pour risques et charges concerne les litiges salariaux notamment ceux concernant la Société Mère du Groupe.

7.2 – Charges de personnel

Charges de personnel

En k€	Solde 31/12/16	Solde 31/12/17
Salaires et traitements	11 637	11 332
Charges sociales	3 597	3 648
Participation des salariés		
Autres charges de personnel	95	89
CICE	(612)	(695)
Total	**14 717**	**14 374**

Lors de l'établissement des comptes sociaux au 31/12/2017, le CICE a été comptabilisé en diminution des charges de personnel. Cette méthode de comptabilisation a été conservée lors de l'établissement des comptes consolidés au 31/12/2017.

7.3 – Dotations/Reprises aux amortissements, dépréciations et provisions

Données en K€	31/12/16	31/12/17
Dotations aux amortissements	**(806)**	**(786)**
Amort. et dépréc. s/immob.incorporelles	(53)	(42)
Amort. et dépréc. s/immob.corporelles	(753)	(744)
Dotations aux amortissements nettes	**(806)**	**(786)**
Dotations aux dépréciations et provisions	**(133)**	**(114)**
Provisions pour risques et charges	(128)	(63)
Provision pour créances douteuses	(5)	(51)
Reprises sur dépréciations et provisions	**30**	**94**
Reprises provisions pour risques et charges	21	57
Reprises provisions pour créances douteuses	9	37
Dotations aux dépréciations et provisions nettes	**(103)**	**(20)**
Total	**(912)**	**(806)**

CABINET MACARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 16 Rue Jean Canavèse 06100 NICE
COMMISSAIRE AUX COMPTES CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

7.4 – Charges et produits financiers

Données en K€	31/12/16	31/12/17
Charges financières	**(228)**	**(191)**
Intérêts d'emprunt	(77)	(45)
Autres charges financières	(151)	(146)
Produits financiers	**7**	**8**
Intérêts compte à terme		
Plus value sur cession VMP	4	5
Autres produits financiers	3	3
Total	**(221)**	**(183)**

7.5 – Charges et produits exceptionnels

Données en K€	31/12/16	31/12/17
Valeur comptable nette des éléments d'actif cédés	(203)	(333)
Prix de cession des éléments d'actif	167	153
Amendes et pénalités	(83)	(15)
Autres charges exceptionnelles	(2)	(65)
Amortissements et provisions exceptionnelles	(48)	(5)
Amortissements Ecart d'acquisition	(196)	(196)
Reprise amortissements dérogatoires		
Autres produits exceptionnels	35	110
Total	**(331)**	**(353)**

7.6 – Impôt sur les résultats

7.6.1 - Ventilation de l'impôt

La charge globale d'impôt se ventile comme suit :

Impacts sur le compte de résultat en K€	31/12/16	31/12/17
Impôt sur les sociétés exigible	204	9
Charge impôt différé	76	280
Produit impôt différé	(78)	(98)
Total	**201**	**191**

7.6.2 - Régime de l'intégration fiscale

Le GROUPE n'a pas opté pour l'intégration fiscale.

CABINET RICARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 16 Rue Jean Corréardse 06100 NICE
COMMISSAIRE AUX COMPTES - CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE

7.6.3 – Actif d'impôt sur déficits

en K€	31/12/16	31/12/17
Impôt différé actif sur les déficits	(578)	(399)
Total	**(578)**	**(399)**

Suite à la signature du contrat de partenariat au cours de l'année 2011, il parait probable que la société NEW LINE obtienne des résultats positifs lui permettant de récupérer les déficits fiscaux cumulés au 31 décembre 2017, ce, dans un temps raisonnable.

Par ailleurs, une opération de TUP avec transfert des déficits fiscaux est prévue au cours des prochains exercices.

Il a donc été décidé de comptabiliser un impôt différé actif sur les reports fiscaux déficitaires :

- La partie antérieure au 01/01/2017 (1 114 K€) a été activée par les réserves consolidées soit 371 K€
- La partie relative à l'exercice 2017 (- 84 K€) a été comptabilisée par le résultat soit une augmentation de l'impôt différé actif de 28 K€.

Concernant la société FABI COIFFURE, l'opération de TUP a eu lieu sur l'exercice 2017.

Par conséquent, l'impôt différé actif comptabilisé au 31/12/2016 a été intégralement repris sur l'exercice 2017. Soit une reprise de 207 K€.

7.7 – Résultat net par action

Le résultat net par action est calculé sur la base du nombre moyen d'actions en circulation dans le courant de l'exercice.

Les éléments suivants ont été retenus dans le calcul :

Désignation	31/12/16	31/12/17
Au numérateur :	966 521	810 229
Résultat net – Part du Groupe (En K euros)		
Au dénominateur :		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	5 952 932	5 952 932
Nombre moyen pondéré d'actions après dilution	5 952 932	5 952 932
Résultat par action	**0,16236**	**0,13611**

CABINET MACARIO CONSULTING SARL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 16 Rue Jean Canavèse 06100 NICE
COMMISSAIRE AUX COMPTES CABINET DAVID Dominique CROCC 17 Bd Louis

Note 8 – Autres informations

8.1 – Informations sur le Groupe consolidant

LA SAS PASCAL COSTE COIFFURE est la société mère du groupe.

8.2 – Engagements hors bilan

Concernant la SAS PASCAL COSTE, le président Monsieur PASCAL COSTE est caution personnelle, solidaire et indivisible pour un emprunt contracté par la société auprès de la BPI BANQUE à hauteur de 100 000 €.

De plus, tous les emprunts sont garantis par un nantissement du fonds de commerce.

Le point concernant les engagements de retraite est traité au point 6.9

8.3 - Rémunération des organes de direction

La rémunération des organes de direction n'est pas indiquée car cela reviendrait indirectement à dévoiler les rémunérations individuelles des personnes concernées.

8.4 – Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés dans le compte de résultat s'élève à la somme de 41 K€ HT, ventilé comme suit : Mission légale : 41 K€

8.5 – Ventilation géographique du Chiffre d'Affaires

Le Chiffre d'affaires du groupe consolidé est réalisé quasi exclusivement en France.

8.6 – Evènements postérieurs au 31 décembre 2017

Aucun événement significatif n'est à signaler.

CABINET MACARIO CONSULTING S4RL DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 16 Rue Jean Canavèse 06100 NICE
COMMISSAIRE AUX COMPTES CABINET DAVID Dominique CRCC AIX-BASTIA 17 Bd Louis Delfino 06300 NICE