



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1991 B 09688

Numéro SIREN : 382 544 310

Nom ou dénomination : MAJE

Ce dépôt a été enregistré le 21/07/2017 sous le numéro de dépôt 59111



20170591112016

DATE DEPOT : 21/07/2017

N° DE DEPOT : 59111

N° GESTION : 1991B09688

N° SIREN : 382544310

DENOMINATION : MAJE

ADRESSE : 24 rue du Mail 75002 PARIS

MILLESIME : 2016

21 JUIL. 2017

Sous le N° :

59444

MAJE

Société par actions simplifiée au capital de 100.000 euros
24, rue du Mail, 75002 Paris, France
382 544 310 RCS Paris

**DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
DU 30 JUIN 2017**

**DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

DEUXIEME DECISION

Bénéfice de l'exercice	21 692 956 €
Auquel s'ajoute une partie du compte « report à nouveau antérieur » d'un montant de 13 325 299 €	10 307 044 €
Pour former un bénéfice distribuable de	32 000 000 €

Soit 5.120 euros par actions

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société sont de 3 229 254 euros.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

ANNEE	DIVIDENDE GLOBAL	DIVIDENDE IMPOSABLE
2015	-	-
2014	7.400.000	7.400.000
2013	23.000.000	23.000.000

Certifié conforme





KPMG S.A.
Siège social
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92086 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

Maje S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016
Maje S.A.S.
24, rue du Mail - 75002 Paris
Ce rapport contient 30 pages
Référence : VF-17-03-32



KPMG S.A.
Siège social
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 6005S
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

Maje S.A.S.

Siège social : 24, rue du Mail - 75002 Paris
Capital social : € 100 000

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

A l'attention de l'Associé unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Maje S.A.S., tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

1

Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels 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 de la société à la fin de cet exercice.

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

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

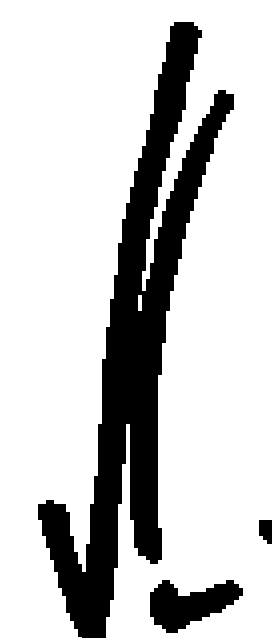
3 Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les documents adressés à l'Associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris La Défense, le 29 mars 2017

KPMG S.A.



Valéry Foussé
Associé

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Faits caractéristiques	13
Immobilisations	14
Amortissements	15
Provisions et dépréciations	16
Créances et dettes	17
Charges à payer	18
Charges et produits constatés d'avance	19
Produits à recevoir	20
Capitaux propres	21
Engagements financiers donnés et reçus	22
EFFECTIF MOYEN	23
Filiales et participations	24
Opérations liées	25
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	26

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2016	31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	10 925	3 501	7 424	9 271
Concessions, brevets et droits similaires	313 603	203 604	109 999	113 367
Fonds commercial	22 841 732	1 240 558	21 601 174	21 876 174
Autres immobilisations incorporelles	1 917 065		1 917 065	
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	29 008	23 873	5 134	10 151
Autres immobilisations corporelles	23 072 246	16 410 062	6 662 184	8 398 262
Immobilisations en cours	1 180 530		1 180 530	780 674
Avances et acomptes	85 686		85 686	47 988
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	608 540		608 540	408 540
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				2
Autres immobilisations financières	1 787 581		1 787 581	1 749 395
ACTIF IMMOBILISE	51 846 915	17 881 598	33 965 316	33 393 824
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	7 324 272	1 794 337	5 529 935	5 398 166
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	29 999 394	1 059 443	28 939 951	26 895 156
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 252 135		1 252 135	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	18 076 999	267 033	17 809 966	14 891 396
Autres créances	1 688 167		1 688 167	4 092 061
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	1 625 369		1 625 369	779 431
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	112 333		112 333	419 390
ACTIF CIRCULANT	60 078 670	3 120 813	56 957 857	52 475 600
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	600 875		600 875	1 107 824
TOTAL GENERAL	112 526 460	21 002 412	91 524 048	86 977 248

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé : 100 000)	100 000	100 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	10 000	10 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	29 699	29 699
Report à nouveau	13 325 299	187 244
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	21 692 956	13 138 055
Subventions d'investissement	71 300	98 900
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	35 229 254	13 563 898
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 063 070	1 412 721
Provisions pour charges		74 255
PROVISIONS	1 063 070	1 486 976
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	297 478	439 233
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	45 000	154 039
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 051 768	466 762
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	33 810 504	27 094 049
Dettes fiscales et sociales	8 104 066	10 709 622
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	622 745	426 139
Autres dettes	10 532 775	29 606 254
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	298 148	680 610
DETTES	54 762 484	69 576 708
Ecart de conversion passif	469 240	2 349 667
TOTAL GENERAL	91 524 048	86 977 248

Rubriques	France	Exportation	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de marchandises	106 182 845	61 076 826	167 259 672	134 000 282
Production vendue de biens	1 097 257	21 569 443	22 666 700	
Production vendue de services	438 759	331 443	770 201	1 043 887
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	107 718 861	82 977 712	190 696 573	135 044 168
Production stockée			2 042 203	14 369 345
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 756 127	2 393 416
Autres produits			573 825	834 228
PRODUITS D'EXPLOITATION			195 068 728	152 641 157
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			53 756 111	50 885 075
Variation de stock (marchandises)			-198 962	9 375 642
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			13 235 258	12 467 234
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-1 266 856	-99 170
Autres achats et charges externes			62 311 705	43 702 165
Impôts, taxes et versements assimilés			2 421 886	1 749 876
Salaires et traitements			17 020 838	8 086 557
Charges sociales			7 654 570	3 571 979
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 472 298	1 399 796
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				79 397
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			2 865 139	2 363 366
Dotations aux provisions			780 987	205 204
Autres charges			203 837	371 521
CHARGES D'EXPLOITATION			162 256 811	134 158 642
RESULTAT D'EXPLOITATION			32 811 918	18 482 516
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				2 036 550
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			5 024	188 655
Autres intérêts et produits assimilés				2 160 094
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			909 720	505 352
Différences positives de change			4 884 263	8 436 762
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			5 799 006	13 327 412
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			45	909 720
Intérêts et charges assimilées			241 655	253 109
Différences négatives de change			3 458 429	9 282 676
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			3 700 130	10 445 505
RESULTAT FINANCIER			2 098 876	2 881 907
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			34 910 794	21 364 422

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	277 600	322 538
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	74 255	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	351 855	322 538
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	834 674	186 222
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 172 477	358 083
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 007 150	544 305
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 655 295	-221 767
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 747 023	1 410 623
Impôts sur les bénéfices	9 815 520	6 593 978
TOTAL DES PRODUITS	201 219 590	166 291 107
TOTAL DES CHARGES	179 526 634	153 153 053
BENEFICE OU PERTE	21 692 956	13 138 055

Règles et méthodes comptables
(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Le total du bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est de 91 524 048 Euros, et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant un résultat de : 21 692 955 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (Règlement ANC 2014-03).

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Immobilisations incorporelles

Les fonds de commerce et les droits au bail figurent à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition et ne sont pas amortis. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur de marché est inférieure à leur coût d'acquisition. Cette valeur de marché est testée de manière régulière par un tiers indépendant, si la société a identifié un indicateur de dépréciation des actifs pris individuellement.

Au 31 décembre 2016, le total de la provision pour dépréciation des droits au bail s'élève à 1 240 558 €.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

Mode linéaire:

-Matériel de transport	:	1 an
-Aménagements, agencements	:	5 ans
-Matériel de bureau et informatique	:	3 ans
-Mobilier	:	5 ans
-Logiciel	:	1 an

Dans le cadre des nouvelles règles sur les immobilisations (CRC 2002-10 et CRC 2004-06) la société n'a pas identifié de composants significatifs. Concernant les durées d'amortissement, les durées appliquées reflètent la durée d'utilisation du bien et n'ont pas été modifiées au cours de l'exercice.

Immobilisations Financières

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

Les dépôts et cautionnements se rapportent principalement aux dépôts effectués par la société aux différents bailleurs. Ces dépôts seront remboursés en fin de bail.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

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

Méthode de valorisation des stocks

Stock de tissus et de fournitures

La valeur retenue correspond à la valorisation au prix de revient incluant les frais d'approche convertis au taux de la devise achat.

Certains composants ou fournitures sont utilisés sur plusieurs collections et sont appelés « permanents ».

Les tissus sont dédiés à une collection. La valeur brute unitaire des tissus affectés aux collections autres que les deux collections en cours et la saison permanente, est ramenée à 0.01€.

Stock de produits finis

La valeur retenue est celle du prix de revient (PRI) qui correspond au prix d'achat facturé par le fournisseur converti au taux de la devise d'achat. Le PRI (prix de revient initial) inclut également les frais d'approche de logistique et de frais de collection. Les produits défectueux sont valorisés à 0.01€ l'unité.

Dépréciation des stocks de produits finis et tissus

La provision est calculée en fonction de l'ancienneté des produits. Les produits finis et tissus des collections en magasin (N) et des deux collections précédentes (N-1 & N-2) ne sont pas provisionnés. Les produits finis et tissus des collections antérieures N-3 sont provisionnés à 50%, ceux de la collection N-4 à 75%, ceux des collections précédentes à 95%.

Rémunération des avances consenties entre filiales et sociétés liées

Les avances et prêts sont contractés vis-à-vis de la société mère SMCP SAS.
Le taux de rémunération servi au titre de l'exercice s'est élevé à 1.50%.

Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE)

Conformément à la 3ème loi de finances rectificatrice pour 2012, la société Maje SAS bénéficie du Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE). En accord avec les textes en vigueur, la société a opté pour une présentation du produit à recevoir au titre du CICE en minoration du poste « Salaires et traitements ».

Le produit à recevoir comptabilisé au titre des rémunérations éligibles et versées à partir du 1er janvier 2016 s'élève à 783 196 euros dans les comptes de la société au 31 décembre 2016.

Le CICE a été utilisé conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du CGI, et a principalement contribué aux efforts entrepris par la société en matière d'avantages au personnel.

Créances

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

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés au taux du jour.

Les dettes, créances et disponibilités qui s'y rattachent, figurent au bilan pour leur contrevaletur au taux de clôture de l'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises au cours de clôture est passé en écart de conversion, les pertes de change latentes non compensées font l'objet d'une provision pour risque.

SMCP S.A.S. centralise la couverture du risque de change pour le compte de ses filiales. L'exposition nette entre les ventes en devises (principalement USD, CNH, GBP, CHF...) et les achats en devises (principalement USD et CNH) est couverte par saison à l'aide d'instruments financiers dérivés sur devises (contrats d'achat / vente à terme de devises et contrats d'options sur devises).

Les gains et pertes de change réalisés dans le cadre de ces opérations de couverture de change sont rétrocédés aux filiales par le biais d'opérations de change internes.

Les engagements en devises au 31 décembre 2016 entre SMCP SAS et MAJE SAS sont présentés ci-dessous :

Engagements de couvertures opérationnelles par devise au 31/12/2016

MAJE vs SMCP	Montant (mDEV)	Taux clôture	CTV mEUR	MtM kEUR
EURCAD - Imp	2,473	1,4188	1,743	-12,28
EURCHF - Imp	4,100	1,0739	3,818	-32,01
EURCNH - Exp	14,302	7,3470	1,947	96,97
EURGBP - Imp	10,721	0,8562	12,521	167,84
EURHKD - Imp	50,438	8,1751	6,170	-187,28
EURNOK - Imp	2,112	9,0863	0,232	-1,95
EURSEK - Imp	4,081	9,5525	0,427	1,05
EURSGD - Imp	1,361	1,5234	0,894	10,63
EURUSD - Exp	2,814	1,0541	2,669	53,07
			30,421	96,04

Charges à Payer

Les charges à payer fournisseurs sont principalement constituées des 6 540 K€ de charges à payer Groupe (marchandises, refacturation loyer du siège, salaires, coûts logistiques), 3 483 K€ de charges à payer frais généraux, 623 K€ d'immobilisations et 3 891 K€ de marchandises stockées. De plus, nous notons des charges à payer pour 5 941 K€ de dettes fiscales et 3 110 K€ d'autres dettes.

Produits et charges exceptionnels

Les charges exceptionnelles d'un montant de 2 007 K€ sont constituées de 1 504 K€ de frais de personnel exceptionnels, de 54 K€ de mises au rebut immobilisations, de 275 K€ de VNC pour le point de vente de Saintonge et de 174 K€ d'autres charges exceptionnelles.

Les produits exceptionnels d'un montant de 352 K€ sont constitués de 250 K€ lié au prix de cession du point de vente de Saintonge, de 74 K€ de reprise de provision impôts et de 28 k€ de produits exceptionnels.

Les provisions pour risques et charges

Ces provisions enregistrées en conformité avec le règlement CRC 2000-06 sont destinées à couvrir les risques et charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains.

Elles comprennent notamment les indemnités estimées par le groupe et ses conseils au titre de litiges, contentieux et actions de réclamation de la part des tiers.

Tableau de variation des provisions pour risques et charges

Catégories	31/12/2015	Dotations	Reprises de l'exercice		31/12/2016
			utilisées	non utilisées	
Provisions pour litiges courants	304 897	180 156	22 859		462 194
Provisions pour perte de change	1 107 824	600 876	1 107 824		600 876
Provision pour impôts	74 255			74 255	-
TOTAL	1 486 976	781 032	1 130 683	74 255	1 063 070

Produits Constatés d'avance

Les produits constatés d'avance comptabilisés correspondent aux retours de marchandises cédées aux filiales. Leur montant, qui correspond au retour de marge, est déterminé par la différence entre la valorisation des retours au prix de transfert pratiqués et la valorisation des retours au prix de revient.

Charges constatées d'avance

Le compte présentant un solde de 112 333 € est constitué de la maintenance informatique pour 98 166 € et d'assurances crédit pour 14 167 €.

Intégration fiscale

La société a opté à compter du 01/01/2011 pour le régime d'intégration fiscale avec la société Groupe SMCP jusqu'au 31/12/2013. Puis avec SMCP SAS à compter du 01/01/2014.

Selon la convention d'intégration fiscale en vigueur au sein du groupe, chaque société filiale supporte une charge d'impôt société équivalente à celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale.

Evènements significatifs postérieurs à la clôture

Néant.

Evolution de la structure

Néant.

Evolution de l'activité

Le chiffre d'affaires de l'année 2016 a progressé de 14 % à périmètre et à prix de cession constants par rapport au chiffre d'affaires de l'année 2015.

Le chiffre d'affaires est présenté hors taxe, net des commissions des grands magasins et des rabais, remises, ristournes accordés.

Evolution de la structure financière

La société n'a pas contracté de nouvel emprunt au cours de l'exercice.

Evolution du marché des changes pour l'entreprise

La société mère se couvre à terme sur les achats en USD chaque saison et en fait bénéficier ses filiales.

Engagements retraites hors bilan

Les engagements en matière de départ à la retraite ont été estimés au 31 décembre 2016 après prise en compte d'un coefficient d'actualisation suivant la courbe « Eur Ind AA+/AA » éditée par Bloomberg au 31 décembre 2016.

Ce montant est déterminé en fonction des conditions conventionnelles de départ, l'ancienneté des salariés étant calculée à la date de leur départ éventuel à la retraite à l'âge de 65 ans. Il tient compte de la probabilité que le salarié quitte la société avant d'atteindre l'âge du départ en retraite.

L'estimation de l'engagement pour indemnités de fin de carrière comprend les indemnités conventionnelles de fin de carrière spécifiques au régime français par application d'une méthode actuarielle rétrospective prenant en compte le risque de mortalité, l'évolution prévisionnelle des salaires, la rotation des effectifs et un taux d'actualisation.

L'engagement pour indemnités de fin de carrière s'élève à 574 357 €. Il s'élevait à 478 826 € en 2015.
Non comptabilisé dans les comptes sociaux.

Etablissement des comptes consolidés

La société holding SMCP GROUP S.A.S RCS Paris 819 258 773, 49 rue Etienne Marcel 75001 Paris, établit les comptes consolidés du groupe.

Autres informations

Honoraires

Le montant des honoraires facturés par les Commissaires aux Comptes pour la révision légale s'est élevé à 91 500 euros au cours de l'année 2016.

Evénements significatifs

Néant.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	10 075		850
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	23 755 403		1 980 092
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	161 660		
Installations générales, agenc., aménag.	18 650 196		752 380
Matériel de transport	10 150		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	4 571 239		964 262
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	780 674		1 173 619
Avances et acomptes	47 988		85 686
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	24 221 907		2 975 947
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	408 540		200 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 749 397		45 336
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 157 937		245 336
TOTAL GENERAL	50 145 322		5 202 225

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			10 925	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		663 096	25 072 400	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.	132 652		29 008	
Installations générales, agencements divers	1 059 921		18 342 655	
Matériel de transport	10 150			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	805 911		4 729 591	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	773 764		1 180 530	
Avances et acomptes	47 988		85 686	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 830 386		24 367 469	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			608 540	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	7 151		1 787 581	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	7 151		2 396 122	
TOTAL GENERAL	3 500 632		51 846 915	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	804	2 697		3 501
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	525 304	65 645	387 346	203 604
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc. aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	151 509	5 017	132 652	23 873
Installations générales, agenc. et aménag. divers	11 906 958	2 622 641	1 010 444	13 519 155
Matériel de transport	10 150		10 150	
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 916 215	776 298	801 606	2 890 907
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14 984 831	3 403 956	1 954 852	16 433 935
TOTAL GENERAL	15 510 940	3 472 298	2 342 198	16 641 040

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL

AUT. INC.

Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- installations
Install. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre

TOTAL							
--------------	--	--	--	--	--	--	--

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	--------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler
Primes de remboursement des obligations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	304 897	180 156	22 859	462 194
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	1 107 824	600 876	1 107 824	600 876
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts	74 255		74 255	
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	1 486 976	781 032	1 204 938	1 063 070
Dépréciations immobilisations incorporelles	1 240 558			1 240 558
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	1 522 323	2 853 780	1 522 323	2 853 780
Dépréciations comptes clients	264 433	11 359	8 758	267 033
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	3 027 314	2 865 139	1 531 081	4 361 371
TOTAL GENERAL	4 514 289	3 646 171	2 736 019	5 424 441
Dotations et reprises d'exploitation		3 646 126	1 752 044	
Dotations et reprises financières		45	909 720	
Dotations et reprises exceptionnelles			74 255	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES Montant brut 1 an au plus plus d'un an

Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres immobilisations financières	1 787 581	1 787 581
Clients douteux ou litigieux	303 540	303 540
Autres créances clients	17 773 459	17 773 459
Créance représentative de titres prêtés		
Personnel et comptes rattachés	6 796	6 796
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux		
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices		
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 522 971	1 522 971
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés		
Etat, autres collectivités : créances diverses		
Groupe et associés	2 557	2 557
Débiteurs divers	155 844	155 844
Charges constatées d'avance	112 333	112 333

TOTAL GENERAL 21 665 081 21 665 081

Montant des prêts accordés en cours d'exercice	
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	2
Prêts et avances consentis aux associés	

ETAT DES DETTES Montant brut 1 an au plus plus d'1 an, 5 ans plus de 5 ans

Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	297 478	297 478
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine		
Emprunts et dettes financières divers	45 000	45 000
Fournisseurs et comptes rattachés	33 810 504	33 810 504
Personnel et comptes rattachés	3 610 921	3 610 921
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 216 634	3 216 634
Etat : impôt sur les bénéfices		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	643 404	643 404
Etat : obligations cautionnées		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	633 107	633 107
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	622 745	622 745
Groupe et associés	5 302 620	5 302 620
Autres dettes	5 230 155	5 230 155
Dettes représentatives de titres empruntés		
Produits constatés d'avance	298 148	298 148

TOTAL GENERAL 53 710 716 53 710 716

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	109 039
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	

Compte	Libellé	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
--------	---------	------------	------------	-------

CHARGES A PAYER

DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH

408100	FRN.FNP FRAIS GENERAUX	3 482 597,11	2 608 008,67	674 588,44
408120	FRN FNP MARCHANDISES PDTS FINIS ET	1 873 404,13	2 756 713,92	-885 309,79
408130	FRN FNP MARCHANDISES MP	2 018 076,56	1 822 623,08	65 453,50
408900	FRN.FNP INTERCO - FRANCE	639 195,06	959 030,32	-319 835,26
408920	FRN.FNP INTERCO - HORS UE	5 901 102,99	3 958 428,00	1 942 674,99
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		13 914 375,87	12 206 803,99	1 707 571,88

DETTES SUR IMMOBILISATIONS

408400	FRN.FNP IMMOBILISATIONS	622 745,00	341 092,80	281 652,20
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		622 745,00	341 092,80	281 652,20

AUTRES DETTES

419800	RABAIS A ACCORDER ET AVOIRS A ETAB	894 231,30	859 342,00	34 889,30
419900	AAE INTERCO	2 115 548,01	1 903 085,62	212 462,39
468600	CHARGES A PAYER		10 752,20	-10 752,20
TOTAL AUTRES DETTES		3 109 780,31	2 873 160,02	236 620,29

DETTES FISCALES ET SOCIALES

428200	DETTES PROV. POUR CONGES A PAYER	1 222 725,29	1 142 257,68	80 467,61
428220	DETTES PROV. POUR REPOS COMPENSATEU	30 533,61	5 459,45	25 074,16
428240	DETTES PROV. POUR PRIME		461 402,00	-461 402,00
428400	DETTES PROV. POUR PARTICIPAT. DES S	1 747 023,00	1 576 823,00	167 200,00
428600	AUTRES CHARGES A PAYER	26 935,00		26 935,00
428610	AUTRES CHARGES A PAYER NOF	12 716,70		12 716,70
428640	DETTES PROV. POUR PRIME	536 618,99	72 478,00	464 141,99
428660	DETTES PROV. POUR PRIME DE PRECARIT	8 900,62	10 877,68	-1 976,86
438000	ORGANISMES SOCIAUX - CHARGES A PAYE		3 156,54	-3 156,54
438200	CHARGES SOC. PROV. SUR CP	550 226,35	514 016,07	36 210,28
438220	CHARGES SOC. PROV. SUR REPOS COMPEN	13 740,22	2 456,69	11 283,33
438240	CHARGES SOC. PROV. SUR PRIME	232 650,70	239 244,00	-6 593,30
438600	CHARGES A PAYER SUR FORFAIT SOCIAL	349 405,00	315 965,00	33 440,00
438610	PROVISION CHARGES SOC. PROV. SUR PR	4 005,36	4 894,94	-889,58
438620	AGEFIPH A PAYER	728 196,00	149 668,26	578 527,72
438630	PROV.FORMATION PROF. CONTINUE	195 934,35	304 824,02	-108 889,67
438640	PROV.EFFORT CONSTRUCTION	81 874,31	75 375,34	6 498,97
438650	PROV.TAXE APPRENTISSAGE	196 516,90	192 442,69	4 074,01
448600	CHARGES A PAYER -TVTS	699,00	2 373,00	-1 674,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		5 940 702,60	5 096 714,76	843 987,84

TOTAL CHARGES A PAYER

		23 587 603,78	20 517 771,57	3 069 832,21
--	--	----------------------	----------------------	---------------------

Charges et produits constatés d'avance

Déclaration au 31/12/2016

Compte	Libellé	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	CCA DIVERS COURANT	-92 079,60	419 390,41	-511 470,01
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		-92 079,60	419 390,41	-511 470,01
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	PCA	-93 735,30	-680 610,00	586 874,70
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-93 735,30	-680 610,00	586 874,70

Compte	Libellé	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	CLT. FACTURES A ETABLIR	260 313,04	499 197,15	-238 884,11
418900	CLT. FAE INTERCO FRANCE	28 830,72	95 340,18	-66 509,46
418910	CLT. FAE INTERCO UE	719 340,72	1 455 327,05	-735 986,33
418920	CLT. FAE INTERCO HORS UE	1 092 492,73	1 528 613,60	-436 120,87
418950	CLT FAE INTERCO PRIX DE TRANSFERT	3 819 023,58		3 819 023,58
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		5 720 000,79	3 578 477,98	2 141 522,81
AUTRES CREANCES				
409800	RRR A OBTENIR ET AUTRES AVOIRS NON	7 577,00		7 577,00
438710	USS NETTES		-6 080,19	6 080,19
468700	PRODUITS A RECEVOIR	75 988,38	347 699,48	-271 713,08
TOTAL AUTRES CREANCES		83 563,38	341 619,27	-258 055,89
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		5 803 564,17	3 920 097,25	1 883 466,92

Variation des capitaux propres

	Ouverture au 31/12/2015	Augmentation capital	Distribution de dividendes	Affectation de résultat	Résultat de l'exercice	Clôture au 31/12/2016
Capital social	100 000					100 000
Prime d'émission						0
Réserve légale	10 000					10 000
Autres réserves	29 699					29 699
Report à nouveau	187 244			13 138 055		13 325 299
Résultat de l'exercice	13 138 056			-13 138 055	21 692 956	21 692 957
Subventions réglementées	98 900					71 300
Total	13 563 899	0	0	0	21 692 956	35 229 255

Décomposition du capital social

	Ouverture au 31/12/2015	Créées pendant l'exercice	Remboursées pendant l'exercice	Clôture au 31/12/2016
Parts sociales	6 250			6 250
Valeur nominale	16			16
Montant du capital social	100 000			100 000

Engagements financiers donnés et reçus

Déclaration au 31/12/2016

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

CREDITS DOCUMENTAIRES	5 699 677					5 699 677
GARANTIES BANCAIRES	1 297 982					1 297 982
NANTISSEMENTS						

TOTAL	6 997 659					6 997 659
--------------	------------------	--	--	--	--	------------------

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

CAUTIONS AFFILIES	603 000					603 000
-------------------	---------	--	--	--	--	---------

TOTAL	603 000					603 000
--------------	----------------	--	--	--	--	----------------

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

TOTAL						
--------------	--	--	--	--	--	--

Effectifs	Personnel Salarié CDI / CDD
Effectif CADRES 2016	78
Effectif CADRES 2015	69
VARIATION EFFECTIFS N & N-1	9
Effectif NON CADRES 2016	527
Effectif NON CADRES 2015	507
VARIATION EFFECTIFS N & N-1	20

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid. encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
SMCP Luxembourg	31 000	100	219 000		1 154 377
	306 697				47 876
Maje Germany	225 000	100	225 000		6 519 178
	175 570				240 263
MAJEBEL	62 000	100	85 000		3 151 410
	73 012				10 374
Maje Stores LTD	10 000	100	12 000		15 864 465
	1 462 240				305 627
Maje Spain	3 006	100	3 006		21 319 086
	963 585				481 841
		0,00			
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
Maje Suisse en francs Suisse	200 000	50	65 000		12 614 410
	476 824				405 257
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			

TABLEAU DES ENTREPRISES LIEES POUR LES ELEMENTS DE BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

POSTE BILAN	Clôture au 31/12/2016 en K€
<i>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</i>	- 13 810
<i>Clients - Avances et acomptes reçus</i>	5 992
<i>Comptes courants</i>	- 1 076
<i>Intégration fiscale</i>	- 4 227

POSTE COMPTE DE RESULTAT	Clôture au 31/12/2016 en K€
<i>Ventes de produits finis</i>	17 631
<i>Ventes de marchandises</i>	40 295
<i>Produits des activités annexes</i>	472
<i>Intérêts recus comptes courants</i>	5
<i>Autres achats et services extérieurs</i>	- 23 279
<i>Achats de marchandises</i>	- 64
<i>Locations et charges locatives</i>	- 208
<i>Charges d'intérêts</i>	- 158

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Déclaration au 31/12/2016

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	34 910 794	9 815 520	25 095 274
Résultat exceptionnel à court terme	-1 655 295		-1 655 295
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés	-1 747 023		-1 747 023
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	31 508 476	9 815 520	21 692 956

Bilan - Passif

Déclaration au 31/12/2016

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé : 100 000)	100 000	100 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	10 000	10 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	29 699	29 699
Report à nouveau	13 325 299	187 244
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	21 692 956	13 138 055
Subventions d'investissement	71 300	88 800
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	35 229 254	13 563 898
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 063 070	1 412 721
Provisions pour charges		74 255
PROVISIONS	1 063 070	1 486 976
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	287 478	439 233
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	45 000	154 039
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 051 768	466 762
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	33 810 504	27 094 049
Dettes fiscales et sociales	8 104 066	10 709 622
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	622 745	426 139
Autres dettes	10 532 775	29 606 254
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	298 148	680 610
DETTES	54 762 484	69 576 708
Ecart de conversion passif	469 240	2 349 687
TOTAL GÉNÉRAL	91 524 048	86 977 248

certifié conforme 

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé : 100 000)	100 000	100 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	10 000	10 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	29 699	29 699
Report à nouveau	13 325 299	187 244
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	21 692 956	13 138 055
Subventions d'investissement	71 300	98 900
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	35 229 254	13 563 898
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 063 070	1 412 721
Provisions pour charges		74 255
PROVISIONS	1 063 070	1 486 976
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	297 478	439 233
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	45 000	154 039
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 051 768	466 762
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	33 810 504	27 094 049
Dettes fiscales et sociales	8 104 066	10 709 622
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	622 745	426 139
Autres dettes	10 532 775	29 606 254
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	298 148	680 610
DETTES	54 762 484	69 576 708
Ecart de conversion passif	469 240	2 349 667
TOTAL GENERAL	91 524 048	86 977 248

Compte de résultat

Déclaration au 31/12/2016

Rubriques	France	Exportation	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de marchandises	106 182 845	61 076 826	167 259 672	134 000 282
Production vendue de biens	1 097 257	21 569 443	22 666 700	
Production vendue de services	438 759	331 443	770 201	1 043 887
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	107 718 861	82 977 712	190 696 573	135 044 168
Production stockée			2 042 203	14 369 345
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 756 127	2 393 416
Autres produits			573 825	834 228
PRODUITS D'EXPLOITATION			195 068 728	152 641 157
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			53 756 111	50 885 075
Variation de stock (marchandises)			-198 962	9 375 642
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			13 235 258	12 467 234
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-1 266 856	-99 170
Autres achats et charges externes			62 311 705	43 702 165
Impôts, taxes et versements assimilés			2 421 886	1 749 876
Salaires et traitements			17 020 838	8 086 557
Charges sociales			7 654 570	3 571 979
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 472 298	1 399 796
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				79 397
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			2 885 139	2 363 366
Dotations aux provisions			780 987	205 204
Autres charges			203 837	371 521
CHARGES D'EXPLOITATION			162 256 811	134 158 642
RESULTAT D'EXPLOITATION			32 811 918	18 482 516
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				2 036 550
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			5 024	188 655
Autres intérêts et produits assimilés				2 160 094
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			909 720	505 352
Différences positives de change			4 884 263	8 436 762
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			5 799 006	13 327 412
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			45	909 720
Intérêts et charges assimilés			241 655	253 109
Différences négatives de change			3 458 429	9 282 676
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			3 700 130	10 445 505
RESULTAT FINANCIER			2 098 876	2 881 907
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			34 910 794	21 364 422

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	277 600	322 538
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	74 255	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	351 855	322 538
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	834 674	186 222
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 172 477	358 083
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 007 150	544 305
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 655 295	-221 767
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 747 023	1 410 623
Impôts sur les bénéfices	9 815 520	6 593 978
TOTAL DES PRODUITS	201 219 590	166 291 107
TOTAL DES CHARGES	179 526 634	153 153 053
BENEFICE OU PERTE	21 692 956	13 138 055

Règles et méthodes comptables
(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Le total du bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est de 91 524 048 Euros, et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un résultat de : 21 692 955 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (Règlement ANC 2014-03).

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Immobilisations incorporelles

Les fonds de commerce et les droits au bail figurent à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition et ne sont pas amortis. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur de marché est inférieure à leur coût d'acquisition. Cette valeur de marché est testée de manière régulière par un tiers indépendant, si la société a identifié un indicateur de dépréciation des actifs pris individuellement.

Au 31 décembre 2016, le total de la provision pour dépréciation des droits au bail s'élève à 1 240 558 €.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

Mode linéaire:

-Matériel de transport	:	1 an
-Aménagements, agencements	:	5 ans
-Matériel de bureau et informatique	:	3 ans
-Mobilier	:	5 ans
-Logiciel	:	1 an

Dans le cadre des nouvelles règles sur les immobilisations (CRC 2002-10 et CRC 2004-06) la société n'a pas identifié de composants significatifs. Concernant les durées d'amortissement, les durées appliquées reflètent la durée d'utilisation du bien et n'ont pas été modifiées au cours de l'exercice.

Immobilisations Financières

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

Les dépôts et cautionnements se rapportent principalement aux dépôts effectués par la société aux différents bailleurs. Ces dépôts seront remboursés en fin de bail.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

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

Méthode de valorisation des stocks

Stock de tissus et de fournitures

La valeur retenue correspond à la valorisation au prix de revient incluant les frais d'approche convertis au taux de la devise achat.

Certains composants ou fournitures sont utilisés sur plusieurs collections et sont appelés « permanents ».

Les tissus sont dédiés à une collection. La valeur brute unitaire des tissus affectés aux collections autres que les deux collections en cours et la saison permanente, est ramenée à 0.01€.

Stock de produits finis

La valeur retenue est celle du prix de revient (PRI) qui correspond au prix d'achat facturé par le fournisseur converti au taux de la devise d'achat. Le PRI (prix de revient initial) inclut également les frais d'approche de logistique et de frais de collection. Les produits défectueux sont valorisés à 0.01€ l'unité.

Dépréciation des stocks de produits finis et tissus

La provision est calculée en fonction de l'ancienneté des produits. Les produits finis et tissus des collections en magasin (N) et des deux collections précédentes (N-1 & N-2) ne sont pas provisionnés. Les produits finis et tissus des collections antérieures N-3 sont provisionnés à 50%, ceux de la collection N-4 à 75%, ceux des collections précédentes à 95%.

Rémunération des avances consenties entre filiales et sociétés liées

Les avances et prêts sont contractés vis-à-vis de la société mère SMCP SAS.
Le taux de rémunération servi au titre de l'exercice s'est élevé à 1.50%.

Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE)

Conformément à la 3ème loi de finances rectificatrice pour 2012, la société Maje SAS bénéficie du Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE). En accord avec les textes en vigueur, la société a opté pour une présentation du produit à recevoir au titre du CICE en minoration du poste « Salaires et traitements ».

Le produit à recevoir comptabilisé au titre des rémunérations éligibles et versées à partir du 1er janvier 2016 s'élève à 783 196 euros dans les comptes de la société au 31 décembre 2016.

Le CICE a été utilisé conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du CGI, et a principalement contribué aux efforts entrepris par la société en matière d'avantages au personnel.

Créances

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

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés au taux du jour.

Les dettes, créances et disponibilités qui s'y rattachent, figurent au bilan pour leur contrevaletur au taux de clôture de l'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises au cours de clôture est passé en écart de conversion, les pertes de change latentes non compensées font l'objet d'une provision pour risque.

SMCP S.A.S. centralise la couverture du risque de change pour le compte de ses filiales. L'exposition nette entre les ventes en devises (principalement USD, CNH, GBP, CHF...) et les achats en devises (principalement USD et CNH) est couverte par saison à l'aide d'instruments financiers dérivés sur devises (contrats d'achat / vente à terme de devises et contrats d'options sur devises).

Les gains et pertes de change réalisés dans le cadre de ces opérations de couverture de change sont rétrocédés aux filiales par le biais d'opérations de change internes.

Les engagements en devises au 31 décembre 2016 entre SMCP SAS et MAJE SAS sont présentés ci-dessous :

Engagements de couvertures opérationnelles par devise au 31/12/2016

MAJE vs SMCP	Montant (mDEV)	Taux clôture	CTV mEUR	MtM KEUR
EURCAD - Imp	2,473	1,4188	1,743	-12,28
EURCHF - Imp	4,100	1,0739	3,818	-32,01
EURCNH - Exp	14,302	7,3470	1,947	96,97
EURGBP - Imp	10,721	0,8562	12,521	167,84
EURHKD - Imp	50,438	8,1751	6,170	-187,28
EURNOK - Imp	2,112	9,0863	0,232	-1,95
EURSEK - Imp	4,081	9,5525	0,427	1,05
EURSGD - Imp	1,361	1,5234	0,894	10,63
EURUSD - Exp	2,814	1,0541	2,669	53,07
			30,421	96,04

Charges à Payer

Les charges à payer fournisseurs sont principalement constituées des 6 540 K€ de charges à payer Groupe (marchandises, refacturation loyer du siège, salaires, coûts logistiques), 3 483 K€ de charges à payer frais généraux, 623 K€ d'immobilisations et 3 891 K€ de marchandises stockées. De plus, nous notons des charges à payer pour 5 941 K€ de dettes fiscales et 3 110 K€ d'autres dettes.

Produits et charges exceptionnels

Les charges exceptionnelles d'un montant de 2 007 K€ sont constituées de 1 504 K€ de frais de personnel exceptionnels, de 54 K€ de mises au rebut immobilisations, de 275 K€ de VNC pour le point de vente de Saintonge et de 174 K€ d'autres charges exceptionnelles.

Les produits exceptionnels d'un montant de 352 K€ sont constitués de 250 K€ lié au prix de cession du point de vente de Saintonge, de 74 K€ de reprise de provision impôts et de 28 K€ de produits exceptionnels.

Les provisions pour risques et charges

Ces provisions enregistrées en conformité avec le règlement CRC 2000-06 sont destinées à couvrir les risques et charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains.

Elles comprennent notamment les indemnités estimées par le groupe et ses conseils au titre de litiges, contentieux et actions de réclamation de la part des tiers.

Tableau de variation des provisions pour risques et charges

Catégories	31/12/2015	Dotations	Reprises de l'exercice		31/12/2016
			utilisées	non utilisées	
Provisions pour litiges courants	304 897	180 156	22 859		462 194
Provisions pour perte de change	1 107 824	600 876	1 107 824		600 876
Provision pour impôts	74 255			74 255	-
TOTAL	1 486 976	781 032	1 130 683	74 255	1 063 070

Produits Constatés d'avance

Les produits constatés d'avance comptabilisés correspondent aux retours de marchandises cédées aux filiales. Leur montant, qui correspond au retour de marge, est déterminé par la différence entre la valorisation des retours au prix de transfert pratiqués et la valorisation des retours au prix de revient.

Charges constatées d'avance

Le compte présentant un solde de 112 333 € est constitué de la maintenance informatique pour 98 166 € et d'assurances crédit pour 14 167 €.

Intégration fiscale

La société a opté à compter du 01/01/2011 pour le régime d'intégration fiscale avec la société Groupe SMCP jusqu'au 31/12/2013. Puis avec SMCP SAS à compter du 01/01/2014.

Selon la convention d'intégration fiscale en vigueur au sein du groupe, chaque société filiale supporte une charge d'impôt société équivalente à celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale.

Evènements significatifs postérieurs à la clôture

Néant.

Evolution de la structure

Néant.

Evolution de l'activité

Le chiffre d'affaires de l'année 2016 a progressé de 14 % à périmètre et à prix de cession constants par rapport au chiffre d'affaires de l'année 2015.

Le chiffre d'affaires est présenté hors taxe, net des commissions des grands magasins et des rabais, remises, ristournes accordés.

Evolution de la structure financière

La société n'a pas contracté de nouvel emprunt au cours de l'exercice.

Evolution du marché des changes pour l'entreprise

La société mère se couvre à terme sur les achats en USD chaque saison et en fait bénéficier ses filiales.

Engagements retraites hors bilan

Les engagements en matière de départ à la retraite ont été estimés au 31 décembre 2016 après prise en compte d'un coefficient d'actualisation suivant la courbe « Eur Ind AA+/AA » éditée par Bloomberg au 31 décembre 2016.

Ce montant est déterminé en fonction des conditions conventionnelles de départ, l'ancienneté des salariés étant calculée à la date de leur départ éventuel à la retraite à l'âge de 65 ans. Il tient compte de la probabilité que le salarié quitte la société avant d'atteindre l'âge du départ en retraite.

L'estimation de l'engagement pour indemnités de fin de carrière comprend les indemnités conventionnelles de fin de carrière spécifiques au régime français par application d'une méthode actuarielle rétrospective prenant en compte le risque de mortalité, l'évolution prévisionnelle des salaires, la rotation des effectifs et un taux d'actualisation.

L'engagement pour indemnités de fin de carrière s'élève à 574 357 €. Il s'élevait à 478 826 € en 2015.
Non comptabilisé dans les comptes sociaux.

Etablissement des comptes consolidés

La société holding SMCP GROUP S.A.S RCS Paris 819 258 773, 49 rue Etienne Marcel 75001 Paris, établit les comptes consolidés du groupe.

Autres informations

Honoraires

Le montant des honoraires facturés par les Commissaires aux Comptes pour la révision légale s'est élevé à 91 500 euros au cours de l'année 2016.

Evénements significatifs

Néant.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit, apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	10 075		850
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	23 755 403		1 980 092
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	161 660		
Installations générales, agenc., aménag.	18 650 196		752 380
Matériel de transport	10 150		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	4 571 239		964 262
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	780 674		1 173 619
Avances et acomptes	47 988		85 686
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	24 221 907		2 975 947
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	408 540		200 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 749 397		45 336
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 157 937		245 336
TOTAL GENERAL	50 145 322		5 202 225

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			10 925	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		663 096	25 072 400	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.	132 652		29 008	
Installations générales, agencements divers	1 059 921		18 342 655	
Matériel de transport	10 150			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	805 911		4 729 591	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	773 764		1 180 530	
Avances et acomptes	47 988		85 688	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 830 386		24 367 469	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			608 540	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	7 151		1 787 581	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	7 151		2 396 122	
TOTAL GENERAL	3 500 632		51 846 915	

Amortissements

Déclaration au 31/12/2016

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	804	2 697		3 501
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	525 304	65 645	387 346	203 604
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	151 509	5 017	132 652	23 873
Installations générales, agenc. et aménag. divers	11 906 958	2 622 641	1 010 444	13 519 155
Matériel de transport	10 150		10 150	
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 916 215	776 298	801 606	2 890 907
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14 984 831	3 403 956	1 954 852	16 433 935
TOTAL GENERAL	15 510 940	3 472 298	2 342 198	16 641 040

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL

AUT. INC.

Terrains

Construct.

- sol propre

- sol autrui

- installations

Install. Tech.

Install. Gén.

Mat. Transp.

Mat bureau

Embal récup.

CORPOREL

Acquis. titre

TOTAL

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	---------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler

Primes de remboursement des obligations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	304 897	180 156	22 859	462 194
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	1 107 824	600 878	1 107 824	600 876
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour Impôts	74 255		74 255	
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	1 486 976	781 032	1 204 938	1 063 070
Dépréciations immobilisations incorporelles	1 240 558			1 240 558
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	1 522 323	2 853 780	1 522 323	2 853 780
Dépréciations comptes clients	264 433	11 359	8 758	267 033
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	3 027 314	2 865 139	1 531 081	4 361 371
TOTAL GENERAL	4 514 289	3 646 171	2 736 019	5 424 441
Dotations et reprises d'exploitation		3 646 126	1 752 044	
Dotations et reprises financières		45	909 720	
Dotations et reprises exceptionnelles			74 255	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES **Montant brut** **1 an au plus** **plus d'un an**

Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres immobilisations financières	1 787 581	1 787 581
Clients douteux ou litigieux	303 540	303 540
Autres créances clients	17 773 459	17 773 459
Créance représentative de titres prêtés		
Personnel et comptes rattachés	6 796	6 796
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux		
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices		
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 522 971	1 522 971
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés		
Etat, autres collectivités : créances diverses		
Groupe et associés	2 557	2 557
Débiteurs divers	155 844	155 844
Charges constatées d'avance	112 333	112 333

TOTAL GENERAL **21 665 081** **21 665 081**

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

2

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES **Montant brut** **1 an au plus** **plus d'1 an,-5 ans** **plus de 5 ans**

Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	297 478	297 478
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine		
Emprunts et dettes financières divers	45 000	45 000
Fournisseurs et comptes rattachés	33 810 504	33 810 504
Personnel et comptes rattachés	3 610 921	3 610 921
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 216 634	3 216 634
Etat : impôt sur les bénéfices		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	643 404	643 404
Etat : obligations cautionnées		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	633 107	633 107
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	622 745	622 745
Groupe et associés	5 302 620	5 302 620
Autres dettes	5 230 155	5 230 155
Dettes représentatives de titres empruntés		
Produits constatés d'avance	298 148	298 148

TOTAL GENERAL **53 710 716** **53 710 716**

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

109 039

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	FRN.FNP FRAIS GENERAUX	3 482 597,11	2 608 008,87	874 588,44
408120	FRN FNP MARCHANDISES PDTS FINIS ET	1 873 404,13	2 758 713,82	-885 309,79
408130	FRN FNP MARCHANDISES MP	2 018 076,58	1 922 623,08	95 453,50
408900	FRN.FNP INTERCO - FRANCE	639 185,06	959 030,32	-319 835,26
408920	FRN.FNP INTERCO - HORS UE	5 901 102,99	3 958 428,00	1 942 674,99
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		13 914 375,87	12 208 803,99	1 707 571,88
DETTES SUR IMMOBILISATIONS				
408400	FRN.FNP IMMOBILISATIONS	622 745,00	341 092,80	281 652,20
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		622 745,00	341 092,80	281 652,20
AUTRES DETTES				
419800	RABAIS A ACCORDER ET AVOIRS A ETAB	994 231,30	959 342,00	34 889,30
419900	AAE INTERCO	2 115 549,01	1 903 065,82	212 483,19
488600	CHARGES A PAYER		10 752,20	-10 752,20
TOTAL AUTRES DETTES		3 109 780,31	2 873 160,02	238 820,29
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	DETTES PROV. POUR CONGES A PAYER	1 222 725,29	1 142 257,68	80 487,83
428220	DETTES PROV. POUR REPOS COMPENSATEU	30 533,81	5 459,45	25 074,16
428240	DETTES PROV. POUR PRIME		481 402,00	-481 402,00
428400	DETTES PROV. POUR PARTICIPAT. DES S	1 747 023,00	1 578 823,00	167 200,00
428600	AUTRES CHARGES A PAYER	28 835,00		28 835,00
428610	AUTRES CHARGES A PAYER NDF	12 718,70		12 718,70
428640	DETTES PROV. POUR PRIME	536 818,99	72 478,00	464 141,99
428660	DETTES PROV. POUR PRIME DE PRECARIT	8 900,82	10 877,66	-1 878,86
438000	ORGANISMES SOCIAUX - CHARGES A PAYE		3 158,54	-3 158,54
438200	CHARGES SOC. PROV. SUR CP	550 228,35	514 018,07	36 210,28
438220	CHARGES SOC. PROV. SUR REPOS COMPEN	13 740,22	2 458,89	11 283,33
438240	CHARGES SOC. PROV. SUR PRIME	232 650,70	239 244,00	-6 593,30
438600	CHARGES A PAYER SUR FORFAIT SOCIAL	349 405,00	315 965,00	33 440,00
438610	PROVISION CHARGES SOC. PROV. SUR PR	4 005,38	4 894,94	-889,58
438620	AGEFIPH A PAYER	728 196,00	149 668,28	578 527,72
438630	PROV.FORMATION PROF. CONTINUE	195 934,35	304 824,02	-108 889,67
438640	PROV.EFFORT CONSTRUCTION	81 874,31	75 375,34	6 498,97
438650	PROV.TAXE APPRENTISSAGE	196 518,90	192 442,89	4 074,01
448600	CHARGES A PAYER -TVTS	699,00	2 373,00	-1 674,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		5 940 702,60	5 096 714,76	843 987,84
TOTAL CHARGES A PAYER		23 587 603,78	20 517 771,57	3 069 832,21

Charges et produits constatés d'avance

Déclaration au 31/12/2016

Compte	Libellé	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	CCA DIVERS COURANT	-92 079,60	419 390,41	-511 470,01
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		-92 079,60	419 390,41	-511 470,01
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	PCA	-93 735,30	-680 610,00	586 874,70
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-93 735,30	-680 610,00	586 874,70

Compte	Libellé	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	CLT. FACTURES A ETABLIR	280 313,04	499 197,15	-238 884,11
418900	CLT. FAE INTERCO FRANCE	28 830,72	85 340,18	-66 509,46
418910	CLT. FAE INTERCO UE	719 340,72	1 455 327,05	-735 986,33
418920	CLT. FAE INTERCO HORS UE	1 092 492,73	1 528 813,60	-436 120,87
418950	CLT FAE INTERCO PRIX DE TRANSFERT	3 819 023,58		3 819 023,58
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		5 720 000,79	3 578 477,98	2 141 522,81
AUTRES CREANCES				
409800	RRR A OBTENIR ET AUTRES AVOIRS NON	7 577,00		7 577,00
438710	USS NETTES		-6 080,19	6 080,19
488700	PRODUITS A RECEVOIR	75 988,38	347 899,48	-271 713,08
TOTAL AUTRES CREANCES		83 563,38	341 619,27	-258 055,89
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		5 803 564,17	3 920 097,25	1 883 466,92

Variation des capitaux propres

	Ouverture au 31/12/2015	Augmentation capital	Distribution de dividendes	Affectation de résultat	Résultat de l'exercice	Clôture au 31/12/2016
Capital social	100 000					100 000
Prime d'émission						0
Réserve légale	10 000					10 000
Autres réserves	29 699					29 699
Report à nouveau	187 244			13 138 055		13 325 299
Résultat de l'exercice	13 138 056			-13 138 055	21 692 956	21 692 957
Subventions règlementées	98 900					71 300
Total	13 563 899	0	0	0	21 692 956	35 229 255

Décomposition du capital social

	Ouverture au 31/12/2015	Créées pendant l'exercice	Remboursées pendant l'exercice	Clôture au 31/12/2016
Parts sociales	6 250			6 250
Valeur nominale	16			16
Montant du capital social	100 000			100 000

Engagements financiers donnés et reçus

Déclaration au 31/12/2016

Engagements donnés					
Catégories d'engagements	Total	Au profit de			
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées Autres
CREDITS DOCUMENTAIRES	5 699 677				5 699 677
GARANTIES BANCAIRES	1 297 982				1 297 982
NANTISSEMENTS					

TOTAL	6 997 659				6 997 659
--------------	------------------	--	--	--	------------------

Engagements reçus					
Catégories d'engagements	Total	Accordés par			
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées Autres
CAUTIONS AFFILIES	603 000				603 000

TOTAL	603 000				603 000
--------------	----------------	--	--	--	----------------

Engagements réciproques					
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées Autres

TOTAL					
--------------	--	--	--	--	--

Effectifs	Personnel Salarié CDI / CDD
Effectif CADRES 2016	78
Effectif CADRES 2015	69
VARIATION EFFECTIFS N &N-1	9
Effectif NON CADRES 2016	527
Effectif NON CADRES 2015	507
VARIATION EFFECTIFS N &N-1	20

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid. encaiss.	Val. brute Val. nette	Titres Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)						
SMCP Luxembourg	31 000 306 697	100	219 000			1 154 377 47 876
Maje Germany	225 000 175 570	100	225 000			6 519 178 240 263
MAJEBEL	62 000 73 012	100	85 000			3 151 410 10 374
Maje Stores LTD	10 000 1 462 240	100	12 000			15 864 465 305 627
Maje Spain	3 006 963 585	100	3 006			21 319 086 481 841
		0,00				
PARTICIPATIONS (10 à 50%)						
Maje Suisse en francs Suisse	200 000 476 824	50	65 000			12 614 410 405 257
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
AUTRES PARTICIPATIONS						
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				

TABEAU DES ENTREPRISES UEES POUR LES ELEMENTS DE BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

POSTE BILAN	Clôture au 31/12/2016 en K€
<i>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</i>	- 13 810
<i>Clients - Avances et acomptes reçus</i>	5 992
<i>Comptes courants</i>	- 1 076
<i>Intégration fiscale</i>	- 4 227

POSTE COMPTE DE RESULTAT	Clôture au 31/12/2016 en K€
<i>Ventes de produits finis</i>	17 631
<i>Ventes de marchandises</i>	40 295
<i>Produits des activités annexes</i>	472
<i>Intérêts recus comptes courants</i>	5
<i>Autres achats et services extérieurs</i>	- 23 279
<i>Achats de marchandises</i>	- 64
<i>Locations et charges locatives</i>	- 208
<i>Charges d'intérêts</i>	- 158

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Déclaration au 31/12/2016

Répartition	Résultat avant Impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	34 910 794	9 815 520	25 095 274
Résultat exceptionnel à court terme	-1 655 295		-1 655 295
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés	-1 747 023		-1 747 023
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	31 508 476	9 815 520	21 692 956