



RCS : ROANNE

Code greffe : 4201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2003 B 00094

Numéro SIREN : 448 334 045

Nom ou dénomination : "MA FEE"

Ce dépôt a été enregistré le 24/07/2017 sous le numéro de dépôt 1964

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)	4 976 122		4 976 122	2 969 822	2 006 300	67.56
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage	2 410	2 410				
ACTIF IMMOBILISÉ	Autres immobilisations corporelles	4 003 669	1 347 721	2 655 948	1 512 210	1 143 739	75.63
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations						
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	407 754		407 754	231 393	176 360	76.22
	Total II	9 389 955	1 350 131	8 039 824	4 713 425	3 326 399	70.57
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	148 767		148 767	172 907	-24 141	-13.96
	Autres créances	52 393		52 393	168 539	-116 146	-68.91
	Capital souscrit - appelé, non versé						
Comptes de Régularisation	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	1 642 989		1 642 989	454 352	1 188 637	261.61
	Charges constatées d'avance (3)	333 958		333 958	168 852	165 106	97.78
	Total III	2 178 107		2 178 107	964 651	1 213 457	125.79
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	11 568 062	1 350 131	10 217 931	5 678 075	4 539 856	79.95

(1) Dont droit au bail 2 394 809
(2) Dont à moins d'un an -0
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2016 12		Exercice N-1 31/12/2015 12		Ecart N / N-1	
						Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 2 139 110)	2 139 110	2 139 110				
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	313 064	313 064				
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale						
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	-469 298	-446 249			-23 049	-5.17
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	982 769	-23 049			1 005 818	NS
	Subventions d'investissement						
	Provisions réglementées						
	Total I	2 965 645	1 982 876			982 769	49.56
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
	Total II						
PROVISIONS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	Total III						
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	5 094 426	2 356 271			2 738 155	116.21
	Concours bancaires courants						
	Emprunts et dettes financières diverses	82 496	361			82 135	NS
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 482 026	943 162			538 865	57.13
Comptes de Régularisation	Dettes fiscales et sociales	565 182	382 207			182 975	47.87
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
	Autres dettes	28 155	13 199			14 957	113.32
	Produits constatés d'avance (I)						
	Total IV	7 252 286	3 695 199			3 557 087	96.26
	Ecarts de conversion passif (V)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	10 217 931	5 678 075			4 539 856	79.95

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

3 353 295

1 869 845

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1 31/12/2015 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises	10 575 787		10 575 787	6 007 522		4 568 264	76.04
Production vendue de biens							
Production vendue de services	2 583		2 583	1 287		1 295	100.63
Chiffre d'affaires NET	10 578 369		10 578 369	6 008 810		4 569 560	76.05
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			68 023	16 906		51 118	302.37
Autres produits			5 851	2 701		3 150	116.61
Total des Produits d'exploitation (I)			10 652 243	6 028 416		4 623 827	76.70
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises			3 485 550	2 581 979		903 571	35.00
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements			15 796	6 244		9 552	152.97
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			2 938 462	1 672 824		1 265 638	75.66
Impôts, taxes et versements assimilés			145 475	86 539		58 936	68.10
Salaires et traitements			1 796 149	1 053 607		742 542	70.48
Charges sociales			555 638	335 719		219 919	65.51
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			462 387	268 922		193 466	71.94
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			1 953	723		1 230	170.12
Total des Charges d'exploitation (II)			9 401 411	6 006 557		3 394 853	56.52
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			1 250 833	21 859		1 228 974	NS
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2016	12	31/12/2015	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)						
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)			3 693		-3 693	-100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V			3 693		-3 693	-100.00
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	69 980		33 987		35 994	105.90
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	69 980		33 987		35 994	105.90
2. Résultat financier (V-VI)	-69 980		-30 293		-39 687	-131.01
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	1 180 852		-8 434		1 189 287	NS
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital	600 000				600 000	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII	600 000				600 000	
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	77 751		14 615		63 137	432.01
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	543 000				543 000	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII	620 751		14 615		606 137	NS
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-20 751		-14 615		-6 137	-41.99
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	177 332				177 332	
Total des produits (I+III+V+VII)	11 252 243		6 032 110		5 220 134	86.54
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	10 269 474		6 055 159		4 214 316	69.60
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	982 769		-23 049		1 005 818	NS

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 10 217 930.97 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 10 578 369.16 Euros et dégageant un bénéfice de 982 769.01 Euros.

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

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

L'exercice 2016 est marqué par l'acquisition de 10 nouvelles succursales dans des emplacements numéro 1, tant en centre ville qu'en centre commercial.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2014.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Informations générales complémentaires

Afin que le lecteur puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est donnée :

- La société **MA FEE** est membre d'un groupe consolidé dont la société tête de groupe est : **FEERIC SAS** - n° SIRET : 533 648 523 00025, au capital social de 17 709 285 euros et dont le siège social est situé : 3 Chemin de la Chapelle - 42300 MABLY.

- Suite à la convention intervenue au niveau du groupe formé des sociétés **MA FEE**, **LA FEE** et **FEERIC** ; celui-ci a opté pour le régime de l'intégration fiscale à compter du 1er janvier 2013. La charge d'impôt est supportée par chaque société, comme en l'absence d'intégration fiscale, sur son résultat propre. Le gain d'impôt provenant de l'intégration fiscale profite à la société tête de groupe, la société **FEERIC**.

Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 102 902 €.

La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

Conformément aux dispositions légales l'utilisation du CICE a été consacrée aux investissements, au développement de nouveaux marchés et au renforcement du fonds de roulement.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	2 969 822		2 494 553
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	2 410		
Installations générales agencements aménagements divers	2 208 143		1 410 612
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	199 368		195 514
Emballages récupérables et divers			
TOTAL	2 409 920		1 606 126
Prêts, autres immobilisations financières	231 393		176 360
TOTAL	231 393		176 360
TOTAL GENERAL	5 611 135		4 277 039

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL		488 253	4 976 122	4 976 122
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			2 410	2 410
Installations générales agencements aménagements divers		9 967	3 608 788	3 608 788
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			394 881	394 881
Emballages récupérables et divers				
TOTAL		9 967	4 006 079	4 006 079
Prêts, autres immobilisations financières			407 754	407 754
TOTAL			407 754	407 754
TOTAL GENERAL		498 220	9 389 955	9 389 955

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Etat des amortissements					
Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Installations techniques, Matériel et outillage industriel		2 410			2 410
Installations générales agencements aménagements divers		819 779	408 717	9 967	1 218 529
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		75 522	53 670		129 192
Emballages récupérables et divers					
TOTAL		897 711	462 387	9 967	1 350 131
TOTAL GENERAL		897 711	462 387	9 967	1 350 131

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers					
Matériel de transport	408 717				
Matériel de bureau informatique mobilier	53 670				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	462 387				
TOTAL GENERAL	462 387				

| Etat des provisions | | | | | |
| Néant | | | | | |

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	407 754	- 0	407 754
Autres créances clients	148 767	148 767	
Personnel et comptes rattachés	910	910	
Taxe sur la valeur ajoutée	51 255	51 255	
Groupe et associés	228	228	
Charges constatées d'avance	333 958	333 958	
TOTAL	942 872	535 118	407 754

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	5 094 426	1 195 435	3 898 991	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 482 026	1 482 026		
Personnel et comptes rattachés	124 880	124 880		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	194 803	194 803		
Taxe sur la valeur ajoutée	198 060	198 060		
Autres impôts taxes et assimilés	47 439	47 439		
Groupe et associés	82 496	82 496		
Autres dettes	28 155	28 155		
TOTAL	7 252 286	3 353 295	3 898 991	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 270 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	531 845			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	10.0000	213 911			213 911

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Nature	Montant des éléments				Montant de la dépréciation
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
Fonds de commerce Rouen	100 762			100 762	
Fonds de commerce Bourges	47 655			47 655	
Fonds de commerce Lille	208 066			208 066	
Fonds de commerce Charonne			76 225	76 225	
Fonds de commerce Ch. Midi			400 000	400 000	
Fonds de commerce Nancy			386 800	386 800	
Fonds de commerce Nantes			440 976	440 976	
Fonds de commerce Angers			233 559	233 559	
Fonds de commerce Cabries	100 000			100 000	
Total	456 483		1 537 560	1 994 043	

Fonds de commerce Marseille : 280 000

Fonds de commerce Mulhouse : 76 269

Fonds de commerce Paris Commerce : 619 510

Fonds de commerce Nice : 200 000

Fonds de commerce Clermont Ferrand : 137 910

Fonds de commerce Rennes : 170 000

Fonds de commerce Grenoble : 223 310

Fonds de commerce Strasbourg : 361 810

Fonds de commerce Caen : 246 310

Fonds de commerce Blagnac : 44 500

Fonds de commerce Vélizy : 622 460

Soit un total de Fonds de commerce de 4 976 122 euros.

Les fonds de commerce font l'objet de nantissement.

Evaluation des immobilisations corporelles

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

Evaluation des immobilisations incorporelles

Droit au bail :

Les droits au bail sont évalués à leur coût d'acquisition.

Fonds de commerce :

Les fonds de commerce sont évalués à leur valeur d'apport ou à leur coût d'acquisition.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué. La valeur nette comptable de l'actif immobilisé est alors comparée à sa valeur actuelle.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

- La valeur nette comptable d'une immobilisation correspond à sa valeur brute diminuée, pour des immobilisations amortissables, des amortissements cumulés et des dépréciations.

- La valeur actuelle est une valeur d'estimation qui s'apprécie en fonction du marché et de l'utilité du bien pour la société.

Si la valeur actuelle est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est constituée.

Evaluation des amortissements

La société ne dépassant pas deux des trois seuils suivants (total du bilan : 3 650 000 E, chiffre d'affaires : 7 300 000 E, nombre de salariés : 50) a retenu pour les immobilisations non décomposables, la durée d'usage et non la durée réelle pour calculer les plans d'amortissements.

Aucune immobilisation nécessitant une décomposition n'a été identifiée. L'application des règlements CRC 2002-10 et 2004-06 n'a en conséquence aucun impact significatif sur les comptes.

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Agencements et aménagements	Linéaire	3 à 8 ans
Mobilier	Linéaire	2 à 5 ans

Evaluation des créances et des dettes

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	122 141
Total	122 141

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	8 066
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 760
Dettes fiscales et sociales	216 689
Total	242 515

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	333 958
Total	333 958

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation du chiffre d'affaires net

(PCG Art. 831-2/14)

Répartition par secteur d'activité	Montant
VENTES PRODUITS FINIS	10 575 787
PRESTATIONS DE SERVICES	2 582
Total	10 578 369

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Répartition par secteur géographique	Montant
FRANCE	10 578 369
Total	10 578 369

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise
Cadres	2	
Employés	65	
Total	67	

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	1 180 852	177 332
Résultat exceptionnel (hors participation)	-20 751	
Résultat comptable (hors participation)	982 769	177 332

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes pris en charge au cours de l'exercice est de **11 K€**.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Engagements en matière de pensions	4 853
Autres engagements donnés :	5 870 000
Promesse de nantissement mobilier (LCL)	5 870 000
Total (1)	5 874 853

Montant total à fin décembre 2016, des fonds de commerce et droit au bail affectés en nantissements : 5 870 000 € (dans le cadre de la souscription de financements, dont 3 270 K€ souscrits en 2016).

On notera, au cours de l'exercice 2016, une affectation en nantissement des fonds de commerce et droit au bail, pour une valeur de 3 270 000 € (fonds de commerce et droit au bail acquis au cours de l'exercice 2016 et financés par la souscription en 2016 d'une capex line) :

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Les fonds de commerce et droit au bail donnés en nantissements en 2016 sont situés à :

- Le Chesnay, centre commercial Parly 2, 2 avenue Charles de Gaulle
- Saint Laurent du Var, centre commercial Cap 3000, quartier du Lac, 317 avenue Eugène Donadei
- Bordeaux, 68 rue porte Dijeaux
- Vélizy Villacoublay, Centre commercial Vélizy, 2 avenue de l'Europe
- Blagnac, 2 allée Emile Zola
- Rennes, 6 rue nationale
- Strasbourg, 107 Grand'rue
- Clermont Ferrand, 15 rue du 11 novembre
- Grenoble, 22 rue du docteur Mazet
- Caen, 46 rue Saint Pierre

Engagements reçus

Néant.

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
FEERIC	SAS	1 770 928 5	3 Chemin de la Chapelle 42300 MABLY

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

L'engagement global concernant les indemnités de départ à la retraite est estimé à **4 853 euros** au 31/12/2016. Ce montant est calculé en application de la méthode rétrospective, avec les hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation : 1.48 %
- Age de départ en retraite : 65 ans
- Condition de départ : à l'initiative du salarié
- Droits acquis : convention applicable à l'entreprise
- Taux d'augmentation des salaires (annuel) : 1 %
- Taux de rotation du personnel : moyen
- Taux de charges patronales retenu : 36 % (non cadres) et 42 % (cadres)

La dette actuarielle correspondant au montant des droits non couverts n'est pas provisionnée dans les comptes sociaux et figure dans les engagements financiers.

MA FEE
Société par actions simplifiée
au capital de 2 139 110 euros
Siège social : 3 Chemin de la Chapelle,
42300 MABLY
448 334 045 RCS ROANNE

DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 30 JUIN 2017

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

DEUXIEME DECISION

L'associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice de 982 769,01 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	982 769,01 euros
-------------------------------	-------------------------

Au poste « Report à nouveau débiteur » pour apurement total	469 298,17 euros
--	------------------

A la réserve légale 5% du montant restant (soit 513 470,84*5%)	25 673,54 euros
---	-----------------

Le solde en totalité au poste « Report à nouveau »	487 797,30 euros
--	------------------

Conformément à la loi, l'associée unique constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Certifié conforme

La Présidente

La société **FEERIC**

Représentée par **Jean-Christophe ASTRUC**



FB AUDIT & ASSOCIES
88, rue de Courcelles
75008 Paris

DELOITTE & ASSOCIES
185 avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex

MA FEE

Société par Actions Simplifiée
3 Chemin de la Chapelle
42300 Mably

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

A l'associé unique,

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

- le contrôle des comptes annuels de la société Ma Fée, 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.

I. 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.

II. 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 portons à votre connaissance les éléments suivants :

Les principes retenus par la société relatifs à l'évaluation des fonds de commerce sont décrits dans la note « Evaluation des immobilisations incorporelles » de l'annexe. Nous avons, dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies en annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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.

III. 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 et Neuilly-sur-Seine, le 28 juin 2017

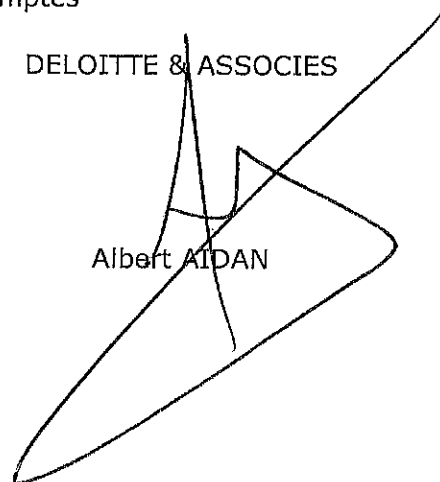
Les commissaires aux comptes

FB AUDIT & ASSOCIES



Frédéric BITBOL

DELOITTE & ASSOCIES



Albert AIDAN