

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 24/07/2020 sous le numéro de dépôt 1684

Greffe du tribunal de commerce de ROANNE



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 24/07/2020

Numéro de dépôt : 2020/1684

Déposant :

Nom/dénomination : "MA FEE"

Forme juridique : Société à responsabilité limitée

N° SIREN : 448 334 045

N° gestion : 2003 B 00094

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)						
	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)	5 848 717	104 992	5 743 725	5 688 725	55 000	0.97
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
ACTIF CIRCULANT	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	4 922 528	3 152 785	1 769 743	2 253 912	-484 170	-21.48
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations						
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
Comptes de Régularisation	Prêts						
	Autres immobilisations financières	647 228		647 228	601 102	46 126	7.67
	Total II	11 418 472	3 257 777	8 160 696	8 543 740	-383 044	-4.48
	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						
Comptes de Régularisation	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	292 600		292 600	286 721	5 879	2.05
	Autres créances	201 181		201 181	244 167	-42 985	-17.60
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement	27 000		27 000	27 000		
	Disponibilités	1 273 311		1 273 311	870 514	402 797	46.27
	Charges constatées d'avance (3)	560 593		560 593	523 314	37 279	7.12
	Total III	2 354 685		2 354 685	1 951 716	402 969	20.65
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
Comptes de Régularisation	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	13 773 157	3 257 777	10 515 381	10 495 455	19 925	0.19

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

3 062 094
-0

GVGM



Signature

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2019 12	Exercice N-1 31/12/2018 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 2 139 110) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	2 139 110 313 064	2 139 110 313 064		
	Réserves				
	Réserve légale	69 302	46 693	22 609	48.42
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	1 316 746	887 171	429 575	48.42
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	66 621	452 184	-385 563	-85.27
	Subventions d'investissement Provisions réglementées				
	Total I	3 904 844	3 838 223	66 621	1.74
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	2 296 818	3 766 277	-1 469 460	-39.02
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	132		132	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
Comptes de Régularisation	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 797 694	2 222 318	1 575 376	70.89
	Dettes fiscales et sociales	477 446	628 852	-151 405	-24.08
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	38 446	39 785	-1 338	-3.36
	Produits constatés d'avance (I)				
	Total IV	6 610 536	6 657 232	-46 696	-0.70
	Ecart de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	10 515 381	10 495 455	19 925	0.19

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

5 456 037

4 360 414

GVGM

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises	14 455 360		14 455 360	14 217 071		238 289	1.68
Production vendue de biens							
Production vendue de services	4 838		4 838	4 252		586	13.77
Chiffre d'affaires NET	14 460 198		14 460 198	14 221 324		238 874	1.68
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			37 077	84 733		-47 656	-56.24
Autres produits			7 166	6 339		826	13.03
Total des Produits d'exploitation (I)			14 504 440	14 312 396		192 044	1.34
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises			5 555 665	5 356 961		198 703	3.71
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements				7 312		-7 312	-100.00
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			4 173 512	4 019 052		154 460	3.84
Impôts, taxes et versements assimilés			222 714	226 558		-3 843	-1.70
Salaires et traitements			2 945 833	2 536 194		409 638	16.15
Charges sociales			818 909	763 164		55 744	7.30
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			618 690	638 129		-19 438	-3.05
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			4 467	7 136		-2 669	-37.40
Total des Charges d'exploitation (II)			14 339 790	13 554 507		785 283	5.79
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			164 650	757 889		-593 239	-78.28
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

GVGM



Signature

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2019	12	31/12/2018	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)			20		-20	-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			20		-20	-100.00
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	62 880		91 381		-28 501	-31.19
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	62 880		91 381		-28 501	-31.19
2. Résultat financier (V-VI)	-62 880		-91 361		28 481	31.17
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	101 770		666 528		-564 758	-84.73
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII						
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	21 283		12 180		9 103	74.74
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 391				3 391	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			25 000		-25 000	-100.00
Total VIII	24 674		37 180		-12 506	-33.64
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-24 674		-37 180		12 506	33.64
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			43 753		-43 753	-100.00
Impôts sur les bénéfices (X)	10 475		133 411		-122 936	-92.15
Total des produits (I+III+V+VII)	14 504 440		14 312 416		192 024	1.34
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	14 437 819		13 860 232		577 587	4.17
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	66 621		452 184		-385 563	-85.27

* 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

GVGM



Signature



ANNEXE



Signature

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 10 515 380.50 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 14 460 197.95 Euros et dégageant un bénéfice de 66 621.27 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Sur l'exercice, le périmètre de la Société MA FEE a été augmenté de trois nouvelles succursales:

- la première située 8 rue de la pomme à Toulouse (31000) par prise de bail en date du 15 mai 2019
- la seconde située 15 rue de la tête d'or à METZ (57000), par acquisition d'un fonds de commerce en date du 1er octobre 2019 pour une valeur de 40 000 €
- la troisième situé 10 rue de l'Arbalète à REIMS (51100) par acquisition d'un fonds de commerce en date du 1er octobre 2019 pour une valeur de 20 000 €

Aucun nantissement supplémentaire n'a été consenti sur ces nouvelles succursales.

On notera également l'ouverture de 4 nouveaux corners Grands magasins en France sur l'exercice :

- Galeries Lafayette CANNES
- Galeries Lafayette TOULOUSE
- Printemps NATION
- Printemps MARSEILLE Terrasses du Port

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 31/12/2020 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

les éléments suivants reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation :

- la valeur comptable des actifs et des passifs
- la dépréciation des créances clients
- la dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles
- la dépréciation des stocks
- les impôts différés actifs
- le chiffre d'affaires
- les « covenants » bancaires

A la suite des mesures prises par les différents gouvernements en vue de freiner l'épidémie liée au Coronavirus, la Société s'est trouvée confrontée à une situation particulièrement complexe. En effet, la fermeture, en France comme en Europe, de l'ensemble de ses points de vente, l'a privée, pour près de deux mois de la quasi-totalité de son chiffre d'affaires.

Afin de lui permettre de couvrir ses besoins immédiats mais également de supporter la baisse d'activité prévisible sur les prochains mois, la Société a obtenu, début juin, via sa société-mère LA FEE, un financement global, au travers de prêts moyen-terme pour un montant de 5 500 000 €.

Cette enveloppe s'est répartie de la manière suivante :

- 3 900 000 € sous forme de prêt garanti par l'Etat (PGE) auprès du pool bancaire avec un différé d'amortissement de 12 mois et une possibilité de remboursement allant jusqu'à 5 ans;
- 1 600 000 € sous forme de prêt Atout auprès de la BPI France avec un différé d'amortissement de 12 mois et une possibilité de remboursement allant jusqu'à 5 ans;

Dans le cadre de la constitution du PGE, deux demandes de waiver ont été faites et obtenues auprès du pool bancaire par la société MA FEE :

- la première, en date du 24 mars 2020, portait sur une demande de report des échéances des lignes capex 2016 et 2017 pour une période de 6 mois ainsi que sur la révision du plafond d'endettement au titre de l'exercice 2020 afin qu'il soit augmenté de 5,5 M€;

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

- le deuxième, en date du 16 avril 2020, portant sur une demande de renonciation au titre des bris de covenant des ratios R1 et R2 relatifs aux contrats de crédit des lignes capex 2016 et 2017, et ce, afin de permettre à la société d'être en conformité avec les conditions d'obtention d'un prêt PGE.

Enfin, le groupe a construit un prévisionnel de trésorerie post Covid qui tient compte des impacts de la crise sanitaire sur l'activité et des mesures mises en place par la société (Chômage partiel et emprunts garantie par l'Etat) qui montre que les sociétés ont les ressources nécessaires pour assurer leur continuité d'exploitation.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les états financiers ont été établis, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

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

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 sont établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du Plan Comptable Général telles que décrites dans le règlement ANC n°2018-07 du 10 décembre 2018, modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, et des pratiques comptables généralement admises en France.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Permanence des méthodes

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

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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.

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN - Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 793 717		55 000
Installations générales agencements aménagements divers	1 916 402		1 935
Matériel de transport	2 356 858		67 105
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	58 351		
Emballages récupérables et divers	457 342		68 871
TOTAL	4 788 952		137 911
Prêts, autres immobilisations financières	601 102		46 126
TOTAL	601 102		46 126
TOTAL GENERAL	11 183 771		239 037

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			5 848 717	5 848 717
Installations générales agencements aménagements divers			1 918 337	1 918 337
Matériel de transport		4 336	2 419 627	2 419 627
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			58 351	58 351
Emballages récupérables et divers			526 213	526 213
TOTAL		4 336	4 922 528	4 922 528
Prêts, autres immobilisations financières			647 228	647 228
TOTAL			647 228	647 228
TOTAL GENERAL		4 336	11 418 472	11 418 472

GVGM



Signature

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Installations générales agencements aménagements divers	1 430 648	163 756		1 594 404
Matériel de transport	820 194	366 647	945	1 185 896
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	56 510	661		57 172
Emballages récupérables et divers	227 688	87 625		315 313
TOTAL	2 535 040	618 690	945	3 152 785
TOTAL GENERAL	2 535 040	618 690	945	3 152 785

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers	163 756				
Matériel de transport	366 647				
Matériel de bureau informatique mobilier	661				
Emballages récupérables et divers	87 625				
TOTAL	618 690				
TOTAL GENERAL	618 690				

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur immobilisations incorporelles	104 992				104 992
TOTAL	104 992				104 992
TOTAL GENERAL	104 992				104 992

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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	647 228	- 0	647 228
Autres créances clients	292 600	292 600	
Personnel et comptes rattachés	1 662	1 662	
Taxe sur la valeur ajoutée	75 811	75 811	
Groupe et associés	123 708	123 708	
Charges constatées d'avance	560 593	560 593	
TOTAL	1 701 602	1 054 374	647 228

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	2 296 818	1 142 318	1 154 500	
Fournisseurs et comptes rattachés	3 797 694	3 797 694		
Personnel et comptes rattachés	227 694	227 694		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	242 001	242 001		
Autres impôts taxes et assimilés	7 751	7 751		
Groupe et associés	132	132		
Autres dettes	38 446	38 446		
TOTAL	6 610 537	5 456 037	1 154 500	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 469 460			

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

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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	100 000			100 000	
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	
Total	355 721		863 025	1 218 746	

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
 Fonds de commerce Anglet : 45 000
 Fonds de commerce St Germain en Laye : 225 310
 Fonds de commerce Villeneuve d'Ascq : 184 975
 Fonds de commerce Lieusaint : 70 000
 Fonds de commerce Marseille : 205 310
 Fonds de commerce Levallois Perret : 20 000
 Fonds de commerce La Pompe : 67 000
 Fonds de commerce Nantes : 440 976
 Fonds de commerce Angers : 233 559
 Fonds de commerce Cabries : 100 000
 Fonds de commerce Metz : 37 500
 Fonds de commerce Reims : 17 500

Soit un total de Fonds de commerce de 5 848 717 euros.

Les fonds de commerce font l'objet de nantissement.

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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.

- 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

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.

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Produits à recevoir

Néant.

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	132
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	52 628
Dettes fiscales et sociales	319 420
Total	372 180

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	560 593
Total	560 593

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	3 838 223
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	3 838 223
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	3 838 223
Variation en cours d'exercice	
Variation des primes, réserves, report à nouveau	452 184
Autres variations	-385 563
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	3 904 844
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	66 621
dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	66 621

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

- 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 DE MARCHANDISES	14 455 360
PRESTATIONS DE SERVICES	4 838
Total	14 460 198

Répartition par secteur géographique	Montant
FRANCE	14 460 198
Total	14 460 198

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	2
Agents de maîtrise et techniciens	39
Employés	89
Total	130

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	101 770	17 384
Résultat exceptionnel (hors participation)	-24 674	-6 909
Résultat comptable (hors participation)	77 096	10 475

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes pris en charge au cours de l'exercice est de 30 K€.

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Engagements en matière de pensions		42 674
Autres engagements donnés :		5 870 000
Promesse de nantissement mobilier (LCL)	5 870 000	
Total (1)		5 912 674

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) :

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 E. 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

On notera, au cours de l'exercice 2017, une affectation en nantissement des fonds de commerce et droit au bail, pour une valeur de 1 500 000 € (fonds de commerce et droit au bail acquis au cours de l'exercice 2017 et financés par la souscription en 2017 d'une capex line) :

Les fonds de commerce et droit au bail donnés en nantissements en 2017 sont situés à :

- Anglet, Avenue Jean Léon Laporte
- Saint Germain en Laye, 31 Rue au Pain
- Marseille La Valentine, All Ray Grassi
- Villeneuve d'Ascq, Centre commercial V2
- Lieusaint, Centre commercial Sénart

GVGM



Signature

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Autres engagements donnés :

- *Crédit Mutuel* :

nantissement compte espèce : 27 000 €

On notera au cours de l'exercice 2016, que la société La Fée s'est portée caution personnelle et solidaire pour le compte des Banques au titre d'un Prêt de 3 270 000€ consenti à sa fille, la société Ma Fée.

On notera au cours de l'exercice 2017, que la société La Fée s'est portée caution personnelle et solidaire pour le compte des Banques au titre d'un Prêt de 1 500 000€ consenti à sa fille, la société Ma Fée.

Engagements reçus

- *Crédit Mutuel* :

Garantie de loyer : 54 000 €

- *Crédit Agricole* :

Garantie de loyer : 30 000 €

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 42 676 euros au 31/12/2019. Ce montant est calculé en application de la méthode prospective, avec les hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation : 0.75 %
- 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.

GVGM



Signature

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
FEERIC	SAS	17709285	3 Chemin de la Chapelle 42300 MABLY

GVGM

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

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE
DU 21 JUILLET 2020

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

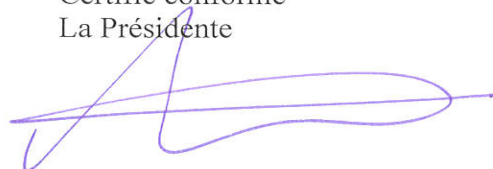
L'associée unique, sur proposition de la Présidente de la Société, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à 66 621,27 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	66 621,27 euros
A la réserve légale	3 331,06 euros
Solde	----- 63 290,21 euros

En totalité au compte "report à nouveau" qui s'élève ainsi à 1 380 036,37 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



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 2019

Extentis Audit
88 rue de Courcelles
75008 Paris

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense 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 2019

A l'associé unique de la société MA FEE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MA FEE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 15 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte de crise sanitaire liée au Covid-19.

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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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

Les immobilisations incorporelles liées aux magasins ont fait l'objet de tests de valeur selon les modalités décrites dans la note « Evaluation des immobilisations incorporelles » de l'annexe des comptes annuels. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests ainsi que les prévisions de flux de trésorerie et la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées et nous avons vérifié que les notes relatives aux règles et méthodes comptables appliquées aux immobilisations incorporelles de l'annexe donnent une information appropriée.

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

Vérifications spécifiques

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

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

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : le montant total des factures concernées n'est pas mentionné.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou

non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Paris et Paris-La Défense, le 20 juillet 2020

Les commissaires aux comptes

Extentis Audit

Deloitte & Associés



Frédéric BITBOL



Albert AIDAN

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 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)	5 848 717	104 992	5 743 725	5 688 725	55 000	0.97
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	4 922 528	3 152 785	1 769 743	2 253 912	-484 170	-21.48
	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	647 228		647 228	601 102	46 126	7.67
	Total II	11 418 472	3 257 777	8 160 696	8 543 740	-383 044	-4.48
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	292 600		292 600	286 721	5 879	2.05
	Autres créances	201 181		201 181	244 167	-42 985	-17.60
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement	27 000		27 000	27 000		
	Disponibilités	1 273 311		1 273 311	870 514	402 797	46.27
	Charges constatées d'avance (3)	560 593		560 593	523 314	37 279	7.12
	Total III	2 354 685		2 354 685	1 951 716	402 969	20.65
Comptes de Régularisation	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)	13 773 157	3 257 777	10 515 381	10 495 455	19 925	0.19

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

3 062 094
-0

GVGM



BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2019 12	Exercice N-1 31/12/2018 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	69 302	46 693	22 609	48.42
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
CAPITAUX PROPRES	Report à nouveau	1 316 746	887 171	429 575	48.42
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	66 621	452 184	-385 563	-85.27
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
Total I		3 904 844	3 838 223	66 621	1.74
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
Total II					
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
Total III					
DETTES (1)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	2 296 818	3 766 277	-1 469 460	-39.02
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	132		132	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
DETTES (1)	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 797 694	2 222 318	1 575 376	70.89
	Dettes fiscales et sociales	477 446	628 852	-151 405	-24.08
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	38 446	39 785	-1 338	-3.36
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	6 610 536	6 657 232	-46 696	-0.70
Ecarts de conversion passif (V)					
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		10 515 381	10 495 455	19 925	0.19

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

5 456 037 4 360 414

GVGM

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises	14 455 360		14 455 360	14 217 071		238 289	1.68
Production vendue de biens							
Production vendue de services	4 838		4 838	4 252		586	13.77
Chiffre d'affaires NET	14 460 198		14 460 198	14 221 324		238 874	1.68
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			37 077	84 733		-47 656	-56.24
Autres produits			7 166	6 339		826	13.03
Total des Produits d'exploitation (I)			14 504 440	14 312 396		192 044	1.34
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises			5 555 665	5 356 961		198 703	3.71
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements				7 312		-7 312	-100.00
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			4 173 512	4 019 052		154 460	3.84
Impôts, taxes et versements assimilés			222 714	226 558		-3 843	-1.70
Salaires et traitements			2 945 833	2 536 194		409 638	16.15
Charges sociales			818 909	763 164		55 744	7.30
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			618 690	638 129		-19 438	-3.05
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			4 467	7 136		-2 669	-37.40
Total des Charges d'exploitation (II)			14 339 790	13 554 507		785 283	5.79
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			164 650	757 889		-593 239	-78.28
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

GVGM

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2019	12	31/12/2018	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)				20	-20	-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				20	-20	-100.00
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	62 880		91 381		-28 501	-31.19
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	62 880		91 381		-28 501	-31.19
2. Résultat financier (V-VI)	-62 880		-91 361		28 481	31.17
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	101 770		666 528		-564 758	-84.73
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII						
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	21 283		12 180		9 103	74.74
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 391				3 391	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			25 000		-25 000	-100.00
Total VIII	24 674		37 180		-12 506	-33.64
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-24 674		-37 180		12 506	33.64
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			43 753		-43 753	-100.00
Impôts sur les bénéfices (X)	10 475		133 411		-122 936	-92.15
Total des produits (I+III+V+VII)	14 504 440		14 312 416		192 024	1.34
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	14 437 819		13 860 232		577 587	4.17
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	66 621		452 184		-385 563	-85.27

* 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

GVGM



ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 10 515 380.50 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 14 460 197.95 Euros et dégageant un bénéfice de 66 621.27 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Sur l'exercice, le périmètre de la Société MA FEE a été augmenté de trois nouvelles succursales:

- la première située 8 rue de la pomme à Toulouse (31000) par prise de bail en date du 15 mai 2019
- la seconde située 15 rue de la tête d'or à METZ (57000), par acquisition d'un fonds de commerce en date du 1er octobre 2019 pour une valeur de 40 000 €
- la troisième situé 10 rue de l'Arbalète à REIMS (51100) par acquisition d'un fonds de commerce en date du 1er octobre 2019 pour une valeur de 20 000 €

Aucun nantissement supplémentaire n'a été consenti sur ces nouvelles succursales.

On notera également l'ouverture de 4 nouveaux corners Grands magasins en France sur l'exercice :

- Galeries Lafayette CANNES
- Galeries Lafayette TOULOUSE
- Printemps NATION
- Printemps MARSEILLE Terrasses du Port

GVGM



Signature

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 31/12/2020 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

les éléments suivants reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation :

- la valeur comptable des actifs et des passifs
- la dépréciation des créances clients
- la dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles
- la dépréciation des stocks
- les impôts différés actifs
- le chiffre d'affaires
- les « covenants » bancaires

A la suite des mesures prises par les différents gouvernements en vue de freiner l'épidémie liée au Coronavirus, la Société s'est trouvée confrontée à une situation particulièrement complexe. En effet, la fermeture, en France comme en Europe, de l'ensemble de ses points de vente, l'a privée, pour près de deux mois de la quasi-totalité de son chiffre d'affaires.

Afin de lui permettre de couvrir ses besoins immédiats mais également de supporter la baisse d'activité prévisible sur les prochains mois, la Société a obtenu, début juin, via sa société-mère LA FEE, un financement global, au travers de prêts moyen-terme pour un montant de 5 500 000 €.

Cette enveloppe s'est répartie de la manière suivante :

- 3 900 000 € sous forme de prêt garanti par l'Etat (PGE) auprès du pool bancaire avec un différé d'amortissement de 12 mois et une possibilité de remboursement allant jusqu'à 5 ans;
- 1 600 000 € sous forme de prêt Atout auprès de la BPI France avec un différé d'amortissement de 12 mois et une possibilité de remboursement allant jusqu'à 5 ans;

Dans le cadre de la constitution du PGE, deux demander de waiver ont été faites et obtenues auprès du pool bancaire par la société MA FEE :

- la première, en date du 24 mars 2020, portait sur une demande de report des échéances des lignes capex 2016 et 2017 pour une période de 6 mois ainsi que sur la révision du plafond d'endettement au titre de l'exercice 2020 afin qu'il soit augmenté de 5,5 M€;

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

- le deuxième, en date du 16 avril 2020, portant sur une demande de renonciation au titre des bris de covenant des ratios R1 et R2 relatifs aux contrats de crédit des lignes capex 2016 et 2017, et ce, afin de permettre à la société d'être en conformité avec les conditions d'obtention d'un prêt PGE.

Enfin, le groupe a construit un prévisionnel de trésorerie post Covid qui tient compte des impacts de la crise sanitaire sur l'activité et des mesures mises en place par la société (Chômage partiel et emprunts garantie par l'Etat) qui montre que les sociétés ont les ressources nécessaires pour assurer leur continuité d'exploitation.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les états financiers ont été établis, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

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

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 sont établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du Plan Comptable Général telles que décrites dans le règlement ANC n°2018-07 du 10 décembre 2018, modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, et des pratiques comptables généralement admises en France.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Permanence des méthodes

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

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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.

GVGM



ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN - Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 793 717		55 000
Installations générales agencements aménagements divers	1 916 402		1 935
Matériel de transport	2 356 858		67 105
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	58 351		
Emballages récupérables et divers	457 342		68 871
TOTAL	4 788 952		137 911
Prêts, autres immobilisations financières	601 102		46 126
TOTAL	601 102		46 126
TOTAL GENERAL	11 183 771		239 037

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			5 848 717	5 848 717
Installations générales agencements aménagements divers			1 918 337	1 918 337
Matériel de transport		4 336	2 419 627	2 419 627
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			58 351	58 351
Emballages récupérables et divers			526 213	526 213
TOTAL		4 336	4 922 528	4 922 528
Prêts, autres immobilisations financières			647 228	647 228
TOTAL			647 228	647 228
TOTAL GENERAL		4 336	11 418 472	11 418 472

GVGM



Signature

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Installations générales agencements aménagements divers	1 430 648	163 756		1 594 404
Matériel de transport	820 194	366 647	945	1 185 896
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	56 510	661		57 172
Emballages récupérables et divers	227 688	87 625		315 313
TOTAL	2 535 040	618 690	945	3 152 785
TOTAL GENERAL	2 535 040	618 690	945	3 152 785

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers	163 756				
Matériel de transport	366 647				
Matériel de bureau informatique mobilier	661				
Emballages récupérables et divers	87 625				
TOTAL	618 690				
TOTAL GENERAL	618 690				

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur immobilisations incorporelles	104 992				104 992
TOTAL	104 992				104 992
TOTAL GENERAL	104 992				104 992

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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	647 228	-0	647 228
Autres créances clients	292 600	292 600	
Personnel et comptes rattachés	1 662	1 662	
Taxe sur la valeur ajoutée	75 811	75 811	
Groupe et associés	123 708	123 708	
Charges constatées d'avance	560 593	560 593	
TOTAL	1 701 602	1 054 374	647 228

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	2 296 818	1 142 318	1 154 500	
Fournisseurs et comptes rattachés	3 797 694	3 797 694		
Personnel et comptes rattachés	227 694	227 694		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	242 001	242 001		
Autres impôts taxes et assimilés	7 751	7 751		
Groupe et associés	132	132		
Autres dettes	38 446	38 446		
TOTAL	6 610 537	5 456 037	1 154 500	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 469 460			

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

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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	100 000			100 000	
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	
Total	355 721		863 025	1 218 746	

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
 Fonds de commerce Anglet : 45 000
 Fonds de commerce St Germain en Laye : 225 310
 Fonds de commerce Villeneuve d'Ascq : 184 975
 Fonds de commerce Lieusaint : 70 000
 Fonds de commerce Marseille : 205 310
 Fonds de commerce Levallois Perret : 20 000
 Fonds de commerce La Pompe : 67 000
 Fonds de commerce Nantes : 440 976
 Fonds de commerce Angers : 233 559
 Fonds de commerce Cabries : 100 000
 Fonds de commerce Metz : 37 500
 Fonds de commerce Reims : 17 500

Soit un total de Fonds de commerce de 5 848 717 euros.

Les fonds de commerce font l'objet de nantissement.

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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.

- 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

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.

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Produits à recevoir

Néant.

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	132
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	52 628
Dettes fiscales et sociales	319 420
Total	372 180

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	560 593
Total	560 593

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	3 838 223
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	3 838 223
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	3 838 223
Variation en cours d'exercice	
Variation des primes, réserves, report à nouveau	452 184
Autres variations	-385 563
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	3 904 844
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	66 621
dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	66 621

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

- 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 DE MARCHANDISES	14 455 360
PRESTATIONS DE SERVICES	4 838
Total	14 460 198

Répartition par secteur géographique	Montant
FRANCE	14 460 198
Total	14 460 198

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	2
Agents de maîtrise et techniciens	39
Employés	89
Total	130

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	101 770	17 384
Résultat exceptionnel (hors participation)	-24 674	-6 909
Résultat comptable (hors participation)	77 096	10 475

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes pris en charge au cours de l'exercice est de 30 K€.

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Engagements en matière de pensions		42 674
Autres engagements donnés :		5 870 000
Promesse de nantissement mobilier (LCL)	5 870 000	
Total (1)		5 912 674

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) :

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 E. 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

On notera, au cours de l'exercice 2017, une affectation en nantissement des fonds de commerce et droit au bail, pour une valeur de 1 500 000 € (fonds de commerce et droit au bail acquis au cours de l'exercice 2017 et financés par la souscription en 2017 d'une capex line) :

Les fonds de commerce et droit au bail donnés en nantissements en 2017 sont situés à :

- Anglet, Avenue Jean Léon Laporte
- Saint Germain en Laye, 31 Rue au Pain
- Marseille La Valentine, All Ray Grassi
- Villeneuve d'Ascq, Centre commercial V2
- Lieusaint, Centre commercial Sénart

GVGM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Autres engagements donnés :

- *Crédit Mutuel* :

nantissement compte espèce : 27 000 €

On notera au cours de l'exercice 2016, que la société La Fée s'est portée caution personnelle et solidaire pour le compte des Banques au titre d'un Prêt de 3 270 000€ consenti à sa fille, la société Ma Fée.

On notera au cours de l'exercice 2017, que la société La Fée s'est portée caution personnelle et solidaire pour le compte des Banques au titre d'un Prêt de 1 500 000€ consenti à sa fille, la société Ma Fée.

Engagements reçus

- *Crédit Mutuel* :

Garantie de loyer : 54 000 €

- *Crédit Agricole* :

Garantie de loyer : 30 000 €

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 42 676 euros au 31/12/2019. Ce montant est calculé en application de la méthode prospective, avec les hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation : 0.75 %
- 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.

GVGM



Signature

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
FEERIC	SAS	17709285	3 Chemin de la Chapelle 42300 MABLY

GVGM



Signature