

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 : 2005 B 00350 Numéro SIREN : 487 641 664 Nom ou dénomination : LA FEE
--

Ce dépôt a été enregistré le 24/07/2020 sous le numéro de dépôt 1685

Greffe du tribunal de commerce de ROANNE



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 24/07/2020

Numéro de dépôt : 2020/1685

Déposant :

Nom/dénomination : LA FEE

Forme juridique : Société par actions simplifiée

N° SIREN : 487 641 664

N° gestion : 2005 B 00350

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	647 270	522 578	124 692	100 205	24 486	24.44
	Fonds commercial (1)	4 139 117		4 139 117	4 139 117		
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions	133 874	31 421	102 454	10 380	92 073	887.00
	Installations techniques, matériel et outillage	33 042	29 824	3 217	3 416	-198	-5.80
	Autres immobilisations corporelles	1 504 413	1 007 271	497 142	662 684	-165 542	-24.98
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	3 220 505	587 155	2 633 351	2 752 715	-119 365	-4.34
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés	2 300		2 300	2 300		
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	212 543		212 543	212 296	247	0.12
	Total II	9 893 064	2 178 248	7 714 815	7 883 114	-168 298	-2.13
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements	50 526		50 526	58 978	-8 452	-14.33
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises	12 871 537	350 010	12 521 527	10 738 947	1 782 580	16.60
	Avances et acomptes versés sur commandes	10 000		10 000		10 000	
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	7 338 298	371 104	6 967 194	6 164 577	802 616	13.02
	Autres créances	561 497		561 497	565 333	-3 837	-0.68
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement	150 000		150 000	150 000		
	Disponibilités	2 217 768		2 217 768	2 948 243	-730 475	-24.78
	Charges constatées d'avance (3)	766 159		766 159	1 306 031	-539 872	-41.34
	Total III	23 965 784	721 114	23 244 670	21 932 111	1 312 559	5.98
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		33 858 848	2 899 362	30 959 485	29 815 224	1 144 261	3.84

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

0
440 741
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 : 4 498 200) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	4 498 200	4 498 200		
	Réserves				
	Réserve légale	449 820	449 820		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	818 660	818 660		
	Report à nouveau				
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	2 178 070	2 226 080	-48 010	-2.16
Autres Fonds Propres	Subventions d'investissement Provisions réglementées	19 618	9 382	10 236	109.10
	Total I	7 964 368	8 002 142	-37 774	-0.47
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	2 300 000	2 500 000	-200 000	-8.00
	Concours bancaires courants	8 834	10 013	-1 179	-11.77
	Emprunts et dettes financières diverses	7 631 168	7 496 562	134 606	1.80
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	50 627	48 556	2 071	4.26
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 997 037	10 538 493	1 458 544	13.84
	Dettes fiscales et sociales	600 854	922 006	-321 152	-34.83
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	406 598	297 452	109 146	36.69
	Produits constatés d'avance (1)				
Comptes de Régularisation	Total IV	22 995 117	21 813 082	1 182 035	5.42
	Ecart de conversion passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		30 959 485	29 815 224	1 144 261	3.84

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

21 120 117

19 513 082

GVGM



Signature

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	27 186 587	13 511 769	40 698 356	42 225 208		-1 526 852	-3.62
Production vendue de biens	-187 024	-183 578	-370 602	-477 492		106 890	22.39
Production vendue de services	164 225		164 225	196 587		-32 362	-16.46
Chiffre d'affaires NET	27 163 787	13 328 191	40 491 978	41 944 303		-1 452 325	-3.46
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 146 872	1 629 731		-482 859	-29.63
Autres produits			20 342	55 481		-35 139	-63.34
Total des Produits d'exploitation (I)			41 659 193	43 629 515		-1 970 323	-4.52
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises			25 476 819	25 065 956		410 863	1.64
Variation de stock (marchandises)			-1 761 724	-63 173		-1 698 551	NS
Achats de matières premières et autres approvisionnements			464 640	371 329		93 310	25.13
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			8 452	202 084		-193 631	-95.82
Autres achats et charges externes *			9 035 265	9 466 298		-431 033	-4.55
Impôts, taxes et versements assimilés			246 746	275 796		-29 050	-10.53
Salaires et traitements			2 295 900	2 049 259		246 642	12.04
Charges sociales			822 275	735 396		86 879	11.81
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			241 374	245 824		-4 450	-1.81
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			721 114	846 245		-125 131	-14.79
Dotations aux provisions							
Autres charges			140 889	99 626		41 263	41.42
Total des Charges d'exploitation (II)			37 691 751	39 294 640		-1 602 889	-4.08
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			3 967 442	4 334 875		-367 433	-8.48
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)	1 768		725		1 043	143.75
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	1 768		725		1 043	143.75
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	119 365		385 082		-265 717	-69.00
Intérêts et charges assimilées (4)	401 223		460 993		-59 770	-12.97
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	520 588		846 075		-325 488	-38.47
2. Résultat financier (V-VI)	-518 820		-845 350		326 530	38.63
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	3 448 622		3 489 525		-40 903	-1.17
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	25 000				25 000	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	5 000		8 147		-3 147	-38.63
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			195 981		-195 981	-100.00
Total VII	30 000		204 128		-174 128	-85.30
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	254 866		416 606		-161 740	-38.82
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 406		3 599		807	22.42
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	10 236		9 382		854	9.10
Total VIII	269 508		429 588		-160 080	-37.26
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-239 508		-225 460		-14 048	-6.23
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	1 031 044		1 037 985		-6 941	-0.67
Total des produits (I+III+V+VII)	41 690 961		43 834 369		-2 143 408	-4.89
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	39 512 891		41 608 289		-2 095 398	-5.04
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	2 178 070		2 226 080		-48 010	-2.16

* 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

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 30 959 485.18 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 40 491 978.31 Euros et dégageant un bénéfice de 2 178 069.71 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

Le périmètre Retail de la Société a évolué de la façon suivante sur 2019 :

- Affiliés : 3 fermetures, 2 rachats (Reims et Metz) par Ma fée en vue de leur transformation en magasin, 17 ouvertures
- Succursales Outlet : fermeture en Aout 2019 de l'Outlet de Porto

L'activité opérationnelle de LA FEE ITALIA a été arrêtée au cours de l'exercice 2017 entraînant une dépréciation de 100 % des titres et une dépréciation des comptes courants à hauteur des capitaux propres négatifs. Le contrat de travail du dernier salarié de LA FEE Italia a été transféré sur La FEE en avril 2019.

Les titres de LA FEE CHINE ont fait l'objet d'une dépréciation sur l'exercice ce qui affiche leur valeur nette à 0 au 31/12/2019.

GVGM

ANNEXE

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

- 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.

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

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 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs 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.

Comparabilité des exercices :

Pour mémoire, les commissions affiliés sont, à compter de l'exercice 2012, retranchées du chiffre d'affaires de la société, au lieu d'être inscrites en charges externes.

Informations générales complémentaires

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

1 - Comptes consolidés :

La société **LA 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.

GVGM



ANNEXE

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

2 - Intégration fiscale :

Suite à la convention intervenue au niveau du groupe formé par les 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**.

3 - Etablissement au Portugal :

La société dispose d'un établissement au Portugal permettant de vendre une partie des invendus.

Cet établissement est **soumis aux lois et règlements locaux**, notamment sur les plans comptable et fiscal. Juridiquement, il ne bénéficie pas de la personnalité morale et reste un simple prolongement de la société française.

Le résultat comptable de la société inclut donc les résultats de sa succursale étrangère.

La situation comptable de l'établissement a été intégrée dans les comptes sociaux de l'entreprise. Les comptes réciproques (comptes de liaison) et les opérations internes ont été éliminés.

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 affiliés, l'a privée, pour près de deux mois de la quasi-totalité de son chiffre d'affaires. De même, ces mesures exceptionnelles, qui touchaient également ses partenaires commerciaux (boutiques multimarques, distributeurs étrangers) a réduit de manière considérable, ses encaissements liés à son encours client, sur plusieurs mois.

GVGM

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, auprès de son pool bancaire et de BPI France, 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;

De plus, la Société a obtenu de la part de BPI France, le report de 6 mois d'échéances en fin de plan de ses prêts contractés en 2017 et 2018.

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 garantis par l'Etat) qui montre que les sociétés ont les ressources nécessaires pour assurer leur continuité d'exploitation.

Litiges :

La société LA FEE était en litige depuis fin 2016 avec l'un de ses partenaires antérieurs.

En effet, la société LA FEE, disposant d'éléments forts prouvant la faute grave de son ancien partenaire, avait rompu la relation commerciale avec ce dernier et l'avait attaqué pour préjudice lié à la dépossession de la marque et dépôt frauduleux. Elle avait saisi le Tribunal de Commerce de Paris afin de faire constater la faute grave de ce dernier et le faire condamner à des dommages et intérêts.

Le partenaire, dans sa stratégie de défense, avait fait une demande reconventionnelle, réclamant un montant de 1.346 K€ au titre de la rupture de la relation contractuelle.

Dans un jugement rendu le 21 mars 2019, le tribunal de commerce de Paris a constaté la faute grave contre le partenaire, déclarant bien fondée la résiliation du contrat et le condamnant à 20 000 € pour préjudice lié à la désorganisation commerciale.

Ce dernier a fait appel de ce jugement, qui sera plaidé lors d'une nouvelle audience le 7 septembre 2020.

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 TOTAL	4 707 400		78 986
Installations générales agencements aménagements des constructions	161 101		
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	29 006		4 035
Installations générales agencements aménagements divers	1 013 959		10 979
Matériel de transport	99 194		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	407 163		127 272
TOTAL	1 710 422		142 286
Autres participations	3 220 505		
Autres titres immobilisés	2 300		
Prêts, autres immobilisations financières	212 296		244
TOTAL	3 435 101		244
TOTAL GENERAL	9 852 924		221 516

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL		-0	4 786 387	4 786 387
Installations générales agencements aménagements constr.		27 226	133 874	133 874
Installations techniques, Matériel et outillage industriel		-0	33 042	33 042
Installations générales agencements aménagements divers		-0	1 024 938	1 024 938
Matériel de transport		30 033	69 161	69 161
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		124 120	410 314	410 314
TOTAL		181 379	1 671 329	1 671 329
Autres participations			3 220 505	3 220 505
Autres titres immobilisés			2 300	2 300
Prêts, autres immobilisations financières		-3	212 543	212 543
TOTAL		-3	3 435 349	3 435 349
TOTAL GENERAL		181 376	9 893 064	9 893 064

Evaluation des immobilisations corporelles

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

GVGM

ANNEXE

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

Evaluation des immobilisations incorporelles :

Concessions, brevets et logiciels :

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

Fonds de commerce :

La valeur nette comptable des fonds de commerce s'élève à 275 000 € et se décompose comme suit :

- fonds de commerce GALERIE LAFAYETTE acquis le 6 juin 2014 : 75 000 €
- fonds de commerce CARTE SUD EST FRANCE acquis le 7 janvier 2016 : 200 000 €

Une dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur vénale est inférieure à la valeur nette comptable.

Mali de confusion :

Ce mali de confusion est lié à la TUP entre la société MAGIQUE et LA FEE au 1er septembre 2012 et s'élève à 3 864 116 €.

Aucune dépréciation n'est à comptabilisée au 31 décembre 2019.

Evaluation des immobilisations financières

La valeur brute des immobilisations financières 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 titres sont valorisés à partir de la méthode des DCF c'est à dire la projection des cash flow futurs de la société. Les cash futurs n'indiquent pas de perte de valeur, par conséquent aucune dépréciation n'a été constatée.

GVGM

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
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	468 078	54 500		522 578
Installations générales agencements aménagements constr.	150 720		119 300	31 421
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	25 591	4 234		29 824
Installations générales agencements aménagements divers	577 570	129 432	7 371	699 631
Matériel de transport	63 396	15 475	25 630	53 241
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	216 665	37 734		254 398
TOTAL	1 033 942	186 874	152 301	1 068 515
TOTAL GENERAL	1 502 020	241 374	152 301	1 591 094

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	54 500				
Instal.techniques matériel outillage indus.	4 234				
Instal.générales agenc.aménag.divers	129 432				
Matériel de transport	15 475				
Matériel de bureau informatique mobilier	37 734				
TOTAL	186 874				
TOTAL GENERAL	241 374				

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	9 382	10 236			19 618
TOTAL	9 382	10 236			19 618

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	467 790	119 365			587 155
Sur stocks et en cours	370 866	350 010	370 866		350 010
Sur comptes clients	475 379	371 104	475 379		371 104
TOTAL	1 314 035	840 479	846 245		1 308 269
TOTAL GENERAL	1 323 417	850 715	846 245		1 327 887
Dont dotations et reprises					
d'exploitation		721 114	846 245		
financières		119 365			
exceptionnelles		10 236			

Conformément au règlement ANC 2014-03 :

" Les provisions pour risques et charges constatent l'intégralité des risques et charges :

- résultant d'obligations existantes à la clôture
- dont il est probable qu'elles provoquent une sortie de ressources au bénéfice des tiers sans contrepartie au moins équivalente.

Elles sont évaluées pour leur montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaires à l'extinction de l'obligation, en fonction des informations connues à la date d'établissement des comptes".

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	212 543	0	212 543
Clients douteux ou litigieux	440 741	0	440 741
Autres créances clients	6 897 557	6 897 557	
Personnel et comptes rattachés	6 800	6 800	
Taxe sur la valeur ajoutée	148 700	148 700	
Groupe et associés	233 991	233 991	
Débiteurs divers	172 006	172 006	
Charges constatées d'avance	766 159	766 159	
TOTAL	8 878 496	8 225 212	653 284

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 1 an maximum à l'origine	8 834	8 834		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	2 300 000	425 000	1 875 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	11 997 037	11 997 037		
Personnel et comptes rattachés	261 970	261 970		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	255 220	255 220		
Taxe sur la valeur ajoutée	30 722	30 722		
Autres impôts taxes et assimilés	52 942	52 942		
Groupe et associés	7 631 168	7 631 168		
Autres dettes	406 598	406 598		
TOTAL	22 944 491	21 069 491	1 875 000	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	200 000			

Les plans de financement pour un montant de 427 K€ ont été reclassés dans les autres créances clients.

Au tableau des dettes, il convient de rajouter les avoirs pour un montant de 51 K€ à échéance moins d'un an.

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	449 820			449 820

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	
Eléments achetés	275 000			275 000	
Mali de confusion			3 864 117	3 864 117	
Total	275 000		3 864 117	4 139 117	

Les fonds de commerce font l'objet de nantissement.

Evaluation des amortissements

Catégorie	Mode	Durée
Logiciels informatiques	Linéaire	1 à 4 ans
Matériels et outillages	Linéaire	3 ans
Agencement des constructions	Linéaire	3 à 10 ans
Matériel de bureau et info.	Linéaire	3 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans

Evaluation des matières et marchandises

(PCG Art. 831-2)

Les stocks sont valorisés au prix d'achat.

Depuis l'exercice 2018, un taux fixe de dépréciation par saison est appliqué en fonction de l'ancienneté de la collection. L'application de ce taux se fait à des dates fixes correspondant à la fin d'un cycle de commercialisation (full-price puis déstockage).

Pour les saisons Printemps-été (PE), l'application du nouveau taux se fait au 30 septembre de chaque année ;

Pour les saisons Automne Hiver (AH), l'application du nouveau taux se fait au 30 mars de chaque année ;

Les taux appliqués en fonction de l'ancienneté des saisons sont les suivantes :

(N) PE : 0 % en mars et 15 % en septembre

(N) AH : 15 % en mars et septembre

(N-1) PE : 15 % en mars et 65 % en septembre

(N-1) AH : 65 % en mars et septembre

(N-2) PE : 65 % en mars et 80 % en septembre

(N-2) AH : 80 % en mars et septembre

GVGM

ANNEXE

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

Variation détaillée des stocks et des en-cours

	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
Marchandises				
- Marchandises revendues en l'état	12 871 537	11 109 813	1 761 724	
Approvisionnements				
- Autres approvisionnements	50 526	58 978		8 452
Total I	12 922 063	11 168 791	1 761 724	8 452
Production				
Production en cours				

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

La dépréciation des créances donne lieu à un examen individuel, ligne à ligne, ainsi qu'à une méthode statistique.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	97 861
Total	97 861

GVGM

ANNEXE

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

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 834
Emprunts et dettes financières diverses	105 394
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	829 459
Dettes fiscales et sociales	413 250
Autres dettes	406 598
Total	1 763 534

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	766 159
Total	766 159

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	8 002 142
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	8 002 142
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	8 002 142
Variation en cours d'exercice	
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	10 236
Autres variations	-48 010
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	7 964 368
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	-37 774
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	-37 774

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	40 327 753
PRESTATIONS DE SERVICES	164 225
Total	40 491 978

Répartition par secteur géographique	Montant
FRANCE	27 163 787
ETRANGER	13 328 191
Total	40 491 978

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	17
Agents de maîtrise et techniciens	4
Employés	36
Total	57

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	520 588	1 768
Dont entreprises liées	105 525	132

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	2 322 794	1 086 834
Résultat exceptionnel (hors participation)	-124 176	-55 789
Résultat comptable (hors participation)	2 198 619	1 031 045

Le taux d'impôt utilisé est de 31 %.

GVGM

ANNEXE

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

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes pris en charge au cours de l'exercice est de 45 K€.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**Engagements financiers**

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Engagements en matière de pensions	98 815
Total (1)	98 815

-Banque Populaire
nantissementcompte espèce : 150 000 €

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**Engagements hors bilan reçus des établissements bancaires :**

- Banque Populaire :

Caution de loyer : 150 000 €
Credoc import : 640 550.09 €

GVGM

ANNEXE

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

- Crédit Agricole Loire Haute Loire :

Garantie importation : 154 436.95 €
Credoc importation : 1 428 998.42 €
Billet de trésorerie : 206 377.80 €
Garantie internationale : 150 000 €

- Crédit Agricole Centre Est :

Credoc importation : 232 751.11 €
Garantie internationale : 150 000 €

- LCL :

Crédoc importation : 635 996.88 €

-Monte Paschi :

néant

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 98 815 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 collective applicable dans l'entreprise
- Taux d'augmentation des salaires (annuel) : 1 %
- Taux de rotation du personnel : moyen
- Taux de charges patronales retenu :
 - * 42 % pour les cadres
 - * 37 % pour les non cadres

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

Le calcul des indemnités de départ à la retraite ne tiens pas compte des VRP, ces derniers devant percevoir une indemnité de clientèle.

GVGM

ANNEXE

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

Accroissements et allègements dette future d'impôt

(PCG Art. 831-2/19, Art. 832-12 et Art. 832-13)

Nature des différences temporaires	Montant
Accroissements	
Provisions réglementées :	
- EFFORT CONSTRUCTION	2 853
- C3S	10 495
Total des accroissements	13 348

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

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

LA FEE
42300 MABLY

Page : 34

Société A. Renseignements détaillés	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
				brute	nette						
A. Renseignements détaillés - Filiales détenues à + de 50% - SAS MA FEE - LA FEE ITALIE - LA FEE CLOSING LIMITED - LA FEE MADRID - Participations détenues entre 10 et 50 %	2 139 110	1 765 734	100.00	2 452 174	2 452 174	774		14 460 198	66 622		
	10 000	14 945	100.00	10 000	10 000	220 645		113 145	-2 702		
	593 827	-782 194		587 155		13 345		426 397	-308 058		
	37 160	-42 059		171 176	171 176			959 249	-7 752		
B. Renseignements globaux - Filiales non reprises en A - Participations non reprises en A											

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- HONORAIRES	25 000	77180000
- SORTIE D'IMMOBILISATIONS	5 000	77520000
Total	30 000	
Charges exceptionnelles		
- HONORAIRES	58 936	67180000
- FRAIS DE RECRUTEMENT	25 000	67180000
- ETUDE DE SITE	12 500	67180000
- RUPTURE CONVENTIONNELLE	14 257	67180000
- CHARGES PORTUGAL	59 543	67180090
- PERTE ITALIE	32 903	67190000
- DIVERS ANTERIEURS	51 725	67190000
- SORTIE D'IMMOBILISATIONS	4 406	67520000
- AMORT. DEROGATOIRES	10 236	68725000
Total	269 506	



ANNEXE

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

Transferts de charges

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant
ASSURANCES	54 448
LOCATION MATERIEL INFORMATIQUE	153 130
REFACTORATION PRESTATION CEE	8 400
TRANSFERTS DE CHARGES SALON	22 914
PERSONNEL	43 591
AVANTAGE EN NATURE	7 675
SINISTRE	10 470
Total	300 628

GVGM

LA FEE
Société par actions simplifiée
au capital de 4 498 200 euros
Siège social : 3 Chemin de la Chapelle, 42300 MABLY
487 641 664 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 décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à 2 178 069,71 euros en totalité au compte « autres réserves » qui s'élève ainsi à la somme de 2 996 729,47 euros.

Conformément à la loi, l'associée unique prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice clos le 31 décembre 2016 :

3 148 740,00 euros, soit 7,00 euros par titre

dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 3 148 740,00 euros

Exercice clos le 31 décembre 2017 :

1 445 216,38 euros, soit 3,21 euros par titre

dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 1 445 216,38 euros

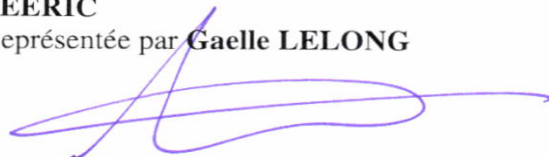
Exercice clos le 31 décembre 2018 :

2 226 079,95 euros, soit 4,95 euros par titre

dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 2 226 079,95 euros

Certifié conforme
La Présidente

FEERIC
Représentée par **Gaëlle LELONG**



LA 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

LA 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 LA 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 LA 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

A blue ink signature consisting of several overlapping loops and horizontal strokes.

Frédéric BITBOL

A blue ink signature starting with a large 'A' followed by 'ai' and a long horizontal stroke.

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	647 270	522 578	124 692	100 205	24 486	24.44
	Fonds commercial (1)	4 139 117		4 139 117	4 139 117		
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions	133 874	31 421	102 454	10 380	92 073	887.00
	Installations techniques, matériel et outillage	33 042	29 824	3 217	3 416	-198	-5.80
	Autres immobilisations corporelles	1 504 413	1 007 271	497 142	662 684	-165 542	-24.98
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	3 220 505	587 155	2 633 351	2 752 715	-119 365	-4.34
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés	2 300		2 300	2 300		
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	212 543		212 543	212 296	247	0.12
Total II		9 893 064	2 178 248	7 714 815	7 883 114	-168 298	-2.13
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements	50 526		50 526	58 978	-8 452	-14.33
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises	12 871 537	350 010	12 521 527	10 738 947	1 782 580	16.60
	Avances et acomptes versés sur commandes	10 000		10 000		10 000	
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	7 338 298	371 104	6 967 194	6 164 577	802 616	13.02
	Autres créances	561 497		561 497	565 333	-3 837	-0.68
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement	150 000		150 000	150 000		
	Disponibilités	2 217 768		2 217 768	2 948 243	-730 475	-24.78
	Charges constatées d'avance (3)	766 159		766 159	1 306 031	-539 872	-41.34
	Total III	23 965 784	721 114	23 244 670	21 932 111	1 312 559	5.98
	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)		33 858 848	2 899 362	30 959 485	29 815 224	1 144 261	3.84

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

0
440 741
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 : 4 498 200) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	4 498 200	4 498 200		
	Réserves				
	Réserve légale	449 820	449 820		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées	818 660	818 660		
	Autres réserves				
	Report à nouveau				
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	2 178 070	2 226 080	-48 010	-2.16
	Subventions d'investissement Provisions réglementées	19 618	9 382	10 236	109.10
	Total I	7 964 368	8 002 142	-37 774	-0.47
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	2 300 000	2 500 000	-200 000	-8.00
	Concours bancaires courants	8 834	10 013	-1 179	-11.77
	Emprunts et dettes financières diverses	7 631 168	7 496 562	134 606	1.80
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	50 627	48 556	2 071	4.26
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 997 037	10 538 493	1 458 544	13.84
	Dettes fiscales et sociales	600 854	922 006	-321 152	-34.83
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	406 598	297 452	109 146	36.69
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	22 995 117	21 813 082	1 182 035	5.42
	Ecart de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	30 959 485	29 815 224	1 144 261	3.84
		21 120 117	19 513 082		

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

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	27 186 587	13 511 769	40 698 356	42 225 208		-1 526 852	-3.62
Production vendue de biens	-187 024	-183 578	-370 602	-477 492		106 890	22.39
Production vendue de services	164 225		164 225	196 587		-32 362	-16.46
Chiffre d'affaires NET	27 163 787	13 328 191	40 491 978	41 944 303		-1 452 325	-3.46
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 146 872	1 629 731		-482 859	-29.63
Autres produits			20 342	55 481		-35 139	-63.34
Total des Produits d'exploitation (I)			41 659 193	43 629 515		-1 970 323	-4.52
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises			25 476 819	25 065 956		410 863	1.64
Variation de stock (marchandises)			-1 761 724	-63 173		-1 698 551	NS
Achats de matières premières et autres approvisionnements			464 640	371 329		93 310	25.13
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			8 452	202 084		-193 631	-95.82
Autres achats et charges externes *			9 035 265	9 466 298		-431 033	-4.55
Impôts, taxes et versements assimilés			246 746	275 796		-29 050	-10.53
Salaires et traitements			2 295 900	2 049 259		246 642	12.04
Charges sociales			822 275	735 396		86 879	11.81
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			241 374	245 824		-4 450	-1.81
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			721 114	846 245		-125 131	-14.79
Dotations aux provisions							
Autres charges			140 889	99 626		41 263	41.42
Total des Charges d'exploitation (II)			37 691 751	39 294 640		-1 602 889	-4.08
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			3 967 442	4 334 875		-367 433	-8.48
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)						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
	1 768		725		1 043	143.75
Total V	1 768		725		1 043	143.75
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	119 365		385 082		-265 717	-69.00
Intérêts et charges assimilées (4)	401 223		460 993		-59 770	-12.97
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	520 588		846 075		-325 488	-38.47
2. Résultat financier (V-VI)	-518 820		-845 350		326 530	38.63
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	3 448 622		3 489 525		-40 903	-1.17
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	25 000				25 000	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	5 000		8 147		-3 147	-38.63
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			195 981		-195 981	-100.00
Total VII	30 000		204 128		-174 128	-85.30
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	254 866		416 606		-161 740	-38.82
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 406		3 599		807	22.42
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	10 236		9 382		854	9.10
Total VIII	269 508		429 588		-160 080	-37.26
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-239 508		-225 460		-14 048	-6.23
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	1 031 044		1 037 985		-6 941	-0.67
Total des produits (I+III+V+VII)	41 690 961		43 834 369		-2 143 408	-4.89
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	39 512 891		41 608 289		-2 095 398	-5.04
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	2 178 070		2 226 080		-48 010	-2.16

* 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 30 959 485.18 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 40 491 978.31 Euros et dégageant un bénéfice de 2 178 069.71 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

Le périmètre Retail de la Société a évolué de la façon suivante sur 2019 :

- Affiliés : 3 fermetures, 2 rachats (Reims et Metz) par Ma fée en vue de leur transformation en magasin, 17 ouvertures
- Succursales Outlet : fermeture en Aout 2019 de l'Outlet de Porto

L'activité opérationnelle de LA FEE ITALIA a été arrêtée au cours de l'exercice 2017 entraînant une dépréciation de 100 % des titres et une dépréciation des comptes courants à hauteur des capitaux propres négatifs. Le contrat de travail du dernier salarié de LA FEE Italia a été transféré sur La FEE en avril 2019.

Les titres de LA FEE CHINE ont fait l'objet d'une dépréciation sur l'exercice ce qui affiche leur valeur nette à 0 au 31/12/2019.

GVGM

ANNEXE

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

- 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.

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

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 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs 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.

Comparabilité des exercices :

Pour mémoire, les commissions affiliés sont, à compter de l'exercice 2012, retranchées du chiffre d'affaires de la société, au lieu d'être inscrites en charges externes.

Informations générales complémentaires

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

1 - Comptes consolidés :

La société **LA 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.

GVGM

ANNEXE

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

2 - Intégration fiscale :

Suite à la convention intervenue au niveau du groupe formé par les 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**.

3 - Etablissement au Portugal :

La société dispose d'un établissement au Portugal permettant de vendre une partie des invendus.

Cet établissement est **soumis aux lois et règlements locaux**, notamment sur les plans comptable et fiscal. Juridiquement, il ne bénéficie pas de la personnalité morale et reste un simple prolongement de la société française.

Le résultat comptable de la société inclut donc les résultats de sa succursale étrangère.

La situation comptable de l'établissement a été intégrée dans les comptes sociaux de l'entreprise. Les comptes réciproques (comptes de liaison) et les opérations internes ont été éliminés.

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 affiliés, l'a privée, pour près de deux mois de la quasi-totalité de son chiffre d'affaires. De même, ces mesures exceptionnelles, qui touchaient également ses partenaires commerciaux (boutiques multimarques, distributeurs étrangers) a réduit de manière considérable, ses encaissements liés à son encours client, sur plusieurs mois.

GVGM

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, auprès de son pool bancaire et de BPI France, 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;

De plus, la Société a obtenu de la part de BPI France, le report de 6 mois d'échéances en fin de plan de ses prêts contractés en 2017 et 2018.

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.

Litiges :

La société LA FEE était en litige depuis fin 2016 avec l'un de ses partenaires antérieurs.

En effet, la société LA FEE, disposant d'éléments forts prouvant la faute grave de son ancien partenaire, avait rompu la relation commerciale avec ce dernier et l'avait attaqué pour préjudice lié à la dépossession de la marque et dépôt frauduleux. Elle avait saisi le Tribunal de Commerce de Paris afin de faire constater la faute grave de ce dernier et le faire condamner à des dommages et intérêts.

Le partenaire, dans sa stratégie de défense, avait fait une demande reconventionnelle, réclamant un montant de 1.346 K€ au titre de la rupture de la relation contractuelle.

Dans un jugement rendu le 21 mars 2019, le tribunal de commerce de Paris a constaté la faute grave contre le partenaire, déclarant bien fondée la résiliation du contrat et le condamnant à 20 000 € pour préjudice lié à la désorganisation commerciale.

Ce dernier a fait appel de ce jugement, qui sera plaidé lors d'une nouvelle audience le 7 septembre 2020.

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 TOTAL	4 707 400		78 986
Installations générales agencements aménagements des constructions	161 101		
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	29 006		4 035
Installations générales agencements aménagements divers	1 013 959		10 979
Matériel de transport	99 194		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	407 163		127 272
TOTAL	1 710 422		142 286
Autres participations	3 220 505		
Autres titres immobilisés	2 300		
Prêts, autres immobilisations financières	212 296		244
TOTAL	3 435 101		244
TOTAL GENERAL	9 852 924		221 516

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL		-0	4 786 387	4 786 387
Installations générales agencements aménagements constr.		27 226	133 874	133 874
Installations techniques, Matériel et outillage industriel		-0	33 042	33 042
Installations générales agencements aménagements divers		-0	1 024 938	1 024 938
Matériel de transport		30 033	69 161	69 161
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		124 120	410 314	410 314
TOTAL		181 379	1 671 329	1 671 329
Autres participations			3 220 505	3 220 505
Autres titres immobilisés			2 300	2 300
Prêts, autres immobilisations financières		-3	212 543	212 543
TOTAL		-3	3 435 349	3 435 349
TOTAL GENERAL		181 376	9 893 064	9 893 064

Evaluation des immobilisations corporelles

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

GVGM

ANNEXE

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

Evaluation des immobilisations incorporelles :

Concessions, brevets et logiciels :

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

Fonds de commerce :

La valeur nette comptable des fonds de commerce s'élève à 275 000 € et se décompose comme suit :

- fonds de commerce GALERIE LAFAYETTE acquis le 6 juin 2014 : 75 000 €
- fonds de commerce CARTE SUD EST FRANCE acquis le 7 janvier 2016 : 200 000 €

Une dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur vénale est inférieure à la valeur nette comptable.

Mali de confusion :

Ce mali de confusion est lié à la TUP entre la société MAGIQUE et LA FEE au 1er septembre 2012 et s'élève à 3 864 116 €.

Aucune dépréciation n'est à comptabilisée au 31 décembre 2019.

Evaluation des immobilisations financières

La valeur brute des immobilisations financières 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 titres sont valorisés à partir de la méthode des DCF c'est à dire la projection des cash flow futurs de la société. Les cash futurs n'indiquent pas de perte de valeur, par conséquent aucune dépréciation n'a été constatée.

GVGM

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
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	468 078	54 500		522 578
Installations générales agencements aménagements constr.	150 720		119 300	31 421
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	25 591	4 234		29 824
Installations générales agencements aménagements divers	577 570	129 432	7 371	699 631
Matériel de transport	63 396	15 475	25 630	53 241
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	216 665	37 734		254 398
TOTAL	1 033 942	186 874	152 301	1 068 515
TOTAL GENERAL	1 502 020	241 374	152 301	1 591 094

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	54 500				
Instal.techniques matériel outillage indus.	4 234				
Instal.générales agenc.aménag.divers	129 432				
Matériel de transport	15 475				
Matériel de bureau informatique mobilier	37 734				
TOTAL	186 874				
TOTAL GENERAL	241 374				

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	9 382	10 236			19 618
TOTAL	9 382	10 236			19 618

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	467 790	119 365			587 155
Sur stocks et en cours	370 866	350 010	370 866		350 010
Sur comptes clients	475 379	371 104	475 379		371 104
TOTAL	1 314 035	840 479	846 245		1 308 269
TOTAL GENERAL	1 323 417	850 715	846 245		1 327 887
Dont dotations et reprises					
d'exploitation		721 114	846 245		
financières		119 365			
exceptionnelles		10 236			

Conformément au règlement ANC 2014-03 :

" Les provisions pour risques et charges constatent l'intégralité des risques et charges :

- résultant d'obligations existantes à la clôture
- dont il est probable qu'elles provoquent une sortie de ressources au bénéfice des tiers sans contrepartie au moins équivalente.

Elles sont évaluées pour leur montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaires à l'extinction de l'obligation, en fonction des informations connues à la date d'établissement des comptes".

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	212 543	0	212 543
Clients douteux ou litigieux	440 741	0	440 741
Autres créances clients	6 897 557	6 897 557	
Personnel et comptes rattachés	6 800	6 800	
Taxe sur la valeur ajoutée	148 700	148 700	
Groupe et associés	233 991	233 991	
Débiteurs divers	172 006	172 006	
Charges constatées d'avance	766 159	766 159	
TOTAL	8 878 496	8 225 212	653 284

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 1 an maximum à l'origine	8 834	8 834		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	2 300 000	425 000	1 875 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	11 997 037	11 997 037		
Personnel et comptes rattachés	261 970	261 970		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	255 220	255 220		
Taxe sur la valeur ajoutée	30 722	30 722		
Autres impôts taxes et assimilés	52 942	52 942		
Groupe et associés	7 631 168	7 631 168		
Autres dettes	406 598	406 598		
TOTAL	22 944 491	21 069 491	1 875 000	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	200 000			

Les plans de financement pour un montant de 427 K€ ont été reclassés dans les autres créances clients.

Au tableau des dettes, il convient de rajouter les avoirs pour un montant de 51 K€ à échéance moins d'un an.

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	449 820			449 820

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	
Eléments achetés	275 000			275 000	
Mali de confusion			3 864 117	3 864 117	
Total	275 000		3 864 117	4 139 117	

Les fonds de commerce font l'objet de nantissement.

Evaluation des amortissements

Catégorie	Mode	Durée
Logiciels informatiques	Linéaire	1 à 4 ans
Matériels et outillages	Linéaire	3 ans
Agencement des constructions	Linéaire	3 à 10 ans
Matériel de bureau et info.	Linéaire	3 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans

Evaluation des matières et marchandises

(PCG Art. 831-2)

Les stocks sont valorisés au prix d'achat.

Depuis l'exercice 2018, un taux fixe de dépréciation par saison est appliqué en fonction de l'ancienneté de la collection. L'application de ce taux se fait à des dates fixes correspondant à la fin d'un cycle de commercialisation (full-price puis déstockage).

Pour les saisons Printemps-été (PE), l'application du nouveau taux se fait au 30 septembre de chaque année ;

Pour les saisons Automne Hiver (AH), l'application du nouveau taux se fait au 30 mars de chaque année ;

Les taux appliqués en fonction de l'ancienneté des saisons sont les suivantes :

(N) PE : 0 % en mars et 15 % en septembre

(N) AH : 15 % en mars et septembre

(N-1) PE : 15 % en mars et 65 % en septembre

(N-1) AH : 65 % en mars et septembre

(N-2) PE : 65 % en mars et 80 % en septembre

(N-2) AH : 80 % en mars et septembre

GVGM

ANNEXE

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

Variation détaillée des stocks et des en-cours

	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
Marchandises				
- Marchandises revendues en l'état	12 871 537	11 109 813	1 761 724	
Approvisionnements				
- Autres approvisionnements	50 526	58 978		8 452
Total I	12 922 063	11 168 791	1 761 724	8 452
Production				
Production en cours				

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

La dépréciation des créances donne lieu à un examen individuel, ligne à ligne, ainsi qu'à une méthode statistique.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	97 861
Total	97 861

GVGM

ANNEXE

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

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 834
Emprunts et dettes financières diverses	105 394
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	829 459
Dettes fiscales et sociales	413 250
Autres dettes	406 598
Total	1 763 534

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	766 159
Total	766 159

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	8 002 142
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	8 002 142
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	8 002 142
Variation en cours d'exercice	
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	10 236
Autres variations	-48 010
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	7 964 368
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	-37 774
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	-37 774

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	40 327 753
PRESTATIONS DE SERVICES	164 225
Total	40 491 978

Répartition par secteur géographique	Montant
FRANCE	27 163 787
ETRANGER	13 328 191
Total	40 491 978

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	17
Agents de maîtrise et techniciens	4
Employés	36
Total	57

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	520 588	1 768
Dont entreprises liées	105 525	132

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	2 322 794	1 086 834
Résultat exceptionnel (hors participation)	-124 176	-55 789
Résultat comptable (hors participation)	2 198 619	1 031 045

Le taux d'impôt utilisé est de 31 %.

GVGM

ANNEXE

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

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes pris en charge au cours de l'exercice est de 45 K€.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Engagements en matière de pensions	98 815
Total (1)	98 815

-*Banque Populaire*
nantissement compte espèce : 150 000 €

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

Engagements hors bilan reçus des établissements bancaires :

- *Banque Populaire* :

Caution de loyer : 150 000 €
Credoc import : 640 550.09 €

GVGM

ANNEXE

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

- *Crédit Agricole Loire Haute Loire* :

Garantie importation : 154 436.95 €
Credoc importation : 1 428 998.42 €
Billet de trésorerie : 206 377.80 €
Garantie internationale : 150 000 €

- *Crédit Agricole Centre Est* :

Credoc importation : 232 751.11 €
Garantie internationale : 150 000 €

- *LCL* :

Crédoc importation : 635 996.88 €

- *Monte Paschi* :

néant

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 98 815 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 collective applicable dans l'entreprise
- Taux d'augmentation des salaires (annuel) : 1 %
- Taux de rotation du personnel : moyen
- Taux de charges patronales retenu :
 - * 42 % pour les cadres
 - * 37 % pour les non cadres

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

Le calcul des indemnités de départ à la retraite ne tiens pas compte des VRP, ces derniers devant percevoir une indemnité de clientèle.

GVGM

ANNEXE

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

Accroissements et allègements dette future d'impôt

(PCG Art. 831-2/19, Art. 832-12 et Art. 832-13)

Nature des différences temporaires	Montant
Accroissements	
Provisions réglementées :	
- EFFORT CONSTRUCTION	2 853
- C3S	10 495
Total des accroissements	13 348

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

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

LA FEE
42300 MABLY

Page : 34

Société A. Renseignements détaillés	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
				brute	nette						
- Filiales détenues à + de 50%											
- SAS MA FEE	2 139 110	1 765 734	100.00	2 452 174	2 452 174	774		14 460 198	66 622		
- LA FEE ITALIE	10 000	14 945	100.00	10 000	10 000	220 645		113 145	-2 702		
- LA FEE CLOSING LIMITED	593 827	-782 194		587 155		13 345		426 397	-308 058		
- LA FEE MADRID	37 160	-42 059		171 176	171 176			959 249	-7 752		
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
B. Renseignements globaux											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- HONORAIRES	25 000	77180000
- SORTIE D'IMMOBILISATIONS	5 000	77520000
Total	30 000	
Charges exceptionnelles		
- HONORAIRES	58 936	67180000
- FRAIS DE RECRUTEMENT	25 000	67180000
- ETUDE DE SITE	12 500	67180000
- RUPTURE CONVENTIONNELLE	14 257	67180000
- CHARGES PORTUGAL	59 543	67180090
- PERTE ITALIE	32 903	67190000
- DIVERS ANTERIEURS	51 725	67190000
- SORTIE D'IMMOBILISATIONS	4 406	67520000
- AMORT. DEROGATOIRES	10 236	68725000
Total	269 506	



Signature

ANNEXE

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

Transferts de charges

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant
ASSURANCES	54 448
LOCATION MATERIEL INFORMATIQUE	153 130
REFACTURATION PRESTATION CEE	8 400
TRANSFERTS DE CHARGES SALON	22 914
PERSONNEL	43 591
AVANTAGE EN NATURE	7 675
SINISTRE	10 470
Total	300 628

GVGM