

RCS : COUTANCES

Code greffe : 5002

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2008 B 00524

Numéro SIREN : 509 291 407

Nom ou dénomination : SOFICO

Ce dépôt a été enregistré le 25/01/2021 sous le numéro de dépôt 414



Expertise comptable - Conseil - Audit

2008 0524
POUR VALOIR PROCÈS-VERBAL
DE DÉPÔT
SOUS LE N°
LE 25.01.21
LE GREFFIER DU TRIBUNAL
2021/414
P B

GROUPE SOFICO

Route de Carentan

50 200 COUTANCES

CONSOLIDATION

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

SAS FITECO - 10-16 rue du point du jour - BP 20150 - 61205 ARGENTAN Cedex
Tel : 02.33.12.24.24 / Fax : 02.33.67.40.77 / E-mail : argentan@fiteco.com

SOCIETE D'EXPERTISE COMPTABLE, inscrite à l'Ordre des régions : Pays de Loire - Orléans - Paris / Ile de France - Rouen-Normandie.
SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES, membre de la Compagnie Régionale d'Angers.
Siège social : Parc Technopole, Rue Albert Einstein, 53810 CHANGE
Adresse Postale : Parc Technopole, Rue Albert Einstein, CS 83006 - 53063 LAVAL cedex 09
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE AU CAPITAL DE 7 120 200 € - RCS LAVAL 557 150 067 - CODE NAF 7410



PrimeGlobal

SOMMAIRE

SOMMAIRE.....	2
ÉTATS FINANCIERS	4
Bilan consolidé	5
Compte de résultat consolidé	6
Tableau de flux de trésorerie consolidé	7
Référentiel comptable, modalité de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	8
Référentiel comptable	9
Modalités de consolidation	9
Filiales.....	9
Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	9
Actifs et passifs identifiables.....	10
Ecart d'acquisition.....	10
Organigramme et périmètre de consolidation	11
Méthodes et règles d'évaluation	12
Immobilisations incorporelles.....	12
Immobilisations corporelles.....	12
Stocks	13
Créances et dettes	13
Impôts sur les bénéfices	13
DETAIL DES COMPTES DE BILAN	14
Ecart d'acquisition	15
Immobilisations incorporelles.....	16
Immobilisations corporelles.....	17
Immobilisations financières.....	18
Stocks	19
Valeurs mobilières de placement.....	19
Ventilation des créances par échéance	20
Ventilation des dettes par échéance	21
Amortissements et provisions	22
Dépréciation de l'actif circulant	23

Capitaux propres et intérêts minoritaires	24
Provisions pour risques et charges	25
Impôts différés	26
Emprunts et dettes financières	27
DETAIL DES COMPTES DE RESULTAT	28
Chiffre d'affaires	29
Détail des autres produits d'exploitation	29
Détail des achats consommés	30
Détail des charges de personnel	31
Détail des autres charges d'exploitation	31
Variation nette des amortissements et dépréciations	32
Détail du résultat financier	33
Résultat exceptionnel	34
Impôt	35
Preuve d'impôt	35
ENGAGEMENTS HORS BILAN	36
Engagements reçus	37
Engagements donnés	37
AUTRES INFORMATIONS ANNEXES	40
Effectif moyen	41
Honoraires des commissaires aux comptes	41

ÉTATS FINANCIERS

Bilan consolidé

	Clôture			Ouverture
	Valeurs brutes	Amort. Prov.	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	7 202 436	- 440 826	6 761 610	6 769 251
Ecart d'acquisition	10 410 265	- 7 523 666	2 886 599	3 927 626
Immobilisations corporelles	47 047 979	- 29 417 764	17 630 215	19 120 526
Immobilisations financières	3 813 677	-	3 813 677	3 678 942
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Total Actif Immobilisé	68 474 357	- 37 382 256	31 092 101	33 496 345
Stocks et en-cours	8 065 008	-	8 065 008	7 630 383
Clients et comptes rattachés	506 548	- 21 107	485 441	548 950
Autres créances et comptes de régularisation	2 823 050	-	2 823 050	2 066 765
Valeurs mobilières de placement	26 732	- 18 541	8 191	261 219
Disponibilités	3 171 930	-	3 171 930	1 419 062
Total Actif	83 067 625	- 37 421 904	45 645 721	45 422 724
Capital			38 000	38 000
Primes liées au capital			-	-
Ecart de réévaluation			-	-
Réserves			5 611 232	4 396 792
Réserves de conversion groupe			-	-
Résultat de l'exercice			1 320 711	1 214 438
Autres			-	-
Total Capitaux Propres			6 969 943	5 649 230
Intérêts hors groupe			14 151	14 339
Autres fonds propres			-	-
Provisions			192 887	243 787
Emprunts et dettes financières			24 977 513	22 764 585
Fournisseurs et comptes rattachés			7 480 456	6 904 269
Autres dettes et comptes de régularisation			6 010 771	9 846 515
Total Passif			45 645 721	45 422 724



CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL

Compte de résultat consolidé

	Clôture	Ouverture
Chiffre d'affaires	86 286 666	84 503 516
Autres produits d'exploitation	257 926	201 522
Achats consommés	- 69 902 916	- 67 889 715
Charges de personnel	- 10 153 412	- 9 892 964
Autres charges d'exploitation	- 20 765	- 35 528
Impôts et taxes	- 1 188 636	- 1 204 964
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	- 2 182 387	- 2 319 881
Résultat d'exploitation	3 096 476	3 361 986
Charges et produits financiers	- 249 834	- 340 687
Résultat courant des sociétés intégrées	2 846 642	3 021 299
Charges et produits exceptionnels	109 818	90 934
Impôt sur les bénéfices	- 593 837	- 905 467
Résultat net des entreprises intégrées	2 362 623	2 206 766
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	- 1 041 027	- 991 510
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 321 596	1 215 256
Intérêts minoritaires	- 885	- 819
Résultat net (part du groupe)	1 320 711	1 214 437
Résultat par action	34,8	32,0
Résultat dilué par action	34,8	32,0

Tableau de flux de trésorerie consolidé

	EXERCICE N	EXERCICE N-1
Résultat net total des sociétés consolidées	1 321 596	1 215 256
Elimination des amortissements et provisions	3 223 040	3 490 328
Elimination de la variation des impôts différés	- 239 101	- 99 769
Elimination des plus ou moins values de cession	- 5 999	- 174 079
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	-	-
Autres produits et charges sans incidence trésorerie	-	-
Total marge brute d'autofinancement	4 299 537	4 431 736
Dividendes reçus des mises en équivalence	-	-
Variation des frais d'émission d'emprunt	-	-
Variation des stocks liée à l'activité	- 434 625	522 511
Variation des créances clients liées à l'activité	- 714 257	- 652 413
Variation des dettes fournisseurs liées à l'activité	- 3 001 139	782 141
Flux net généré par (affecté à) l'activité	149 517	5 083 975
Acquisition d'immobilisations	- 923 418	- 633 865
Cession d'immobilisations	59 721	207 892
Incidence des variations de périmètre	-	- 1 703
Variation nette des placements court terme	-	-
Flux net provenant des (affecté aux) investissements	- 863 696	- 427 676
Dividendes versés par la société mère	0	-
Dividendes versés aux minoritaires	- 1 073	- 802
Augmentations (réductions) de capital	-	-
Subventions d'investissements reçues	-	-
Emissions d'emprunts	9 059 731	431 407
Remboursements d'emprunts	- 6 715 274	- 6 371 117
Cession (acq.) nette actions propres	-	-
Variation nette des concours bancaires	-	-
Flux net provenant du (affecté au) financement	2 343 384	- 5 940 512
Incidence de la variation des taux de change	-	-
Incidence des changements de principes comptables	-	-
Variation de trésorerie	1 629 205	- 1 284 213
Trésorerie d'ouverture	1 544 229	2 828 442
Trésorerie de clôture	3 173 434	1 544 229

**Référentiel comptable, modalité de
consolidation, méthodes et règles
d'évaluation**

Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les nouvelles dispositions du règlement n°99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, sont appliquées.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

Modalités de consolidation

Les entreprises sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux retraités pour être mis en conformité avec les principes comptables retenus par le Groupe.

Filiales

Les filiales sont des entreprises contrôlées par le Groupe. Le contrôle existe lorsque le Groupe détient le pouvoir de diriger, directement ou indirectement, les politiques financières et opérationnelles de l'entreprise de manière à obtenir des avantages des activités de celle-ci. Le contrôle est généralement présumé exister si le Groupe détient plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise contrôlée.

Les sociétés contrôlées de manière exclusive, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés contrôlées de manière conjointe, sont consolidées selon la méthode proportionnelle.

Les sociétés sur lesquelles la société mère exerce une influence notable, directement ou indirectement sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence.

Les états financiers des filiales significatives sont inclus dans les états financiers consolidés à compter de la date du transfert du contrôle effectif jusqu'à la date où le contrôle cesse d'exister.

Après identification des opérations intragroupes, l'ensemble des créances et dettes ainsi que des charges et des produits relatifs à ces opérations ont été éliminés des comptes consolidés en fonction de la méthode de consolidation.

Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux arrêtés le 31 décembre 2018.

La durée de l'exercice de toutes les entreprises consolidées est de 12 mois.

Actifs et passifs identifiables

Il est procédé à la réévaluation des actifs et des passifs dont la valeur nette comptable diffère de manière significative de leur juste valeur. Les différences de valeurs (écarts d'évaluation) sont reclassées aux postes de bilan concernés et suivent les règles comptables qui leur sont propres.

Des écarts d'évaluation ont été déterminés sur la société Coutances distribution lors de la création du groupe en 2009 pour un montant global de 19 690 679€. Ces écarts et leurs amortissements sont répartis ainsi :

	Ecart évaluation	Impôt différé	Durée amortissement	Amortissement annuel	Reprise impôt différé annuel
Fonds commerce	6 319 816				
Terrain	14 441	4 814			
Aménagement terrain	156 374	52 125	10	15 637	4 691
Construction	5 944 751	1 981 584	15	396 317	118 895
AAI	1 386 584	462 195	10	138 658	41 598
Matériel	5 868 712	1 956 237	7	838 387	251 516
Total général	19 690 679	4 456 954		1 389 000	416 700

L'impôt différé relatif à ces écarts est repris au fur et à mesure de l'amortissement.

Du fait du changement de taux moyen des impôts différés une reprise complémentaire de 85 K€ d'impôt différés a été comptabilisée sur l'exercice.

Le matériel est totalement amorti.

Écart d'acquisition

L'écart d'acquisition représente la différence entre le coût d'achat des titres de participation et la quote-part de l'évaluation des actifs et des passifs de la société au jour de l'acquisition :

- En 2009 : à la création du groupe, la fixation du prix était basée sur l'évaluation des sociétés au 31/12/2008. Cet écart de 3 193 758 € est amorti sur 10 ans,
- En 2013 : suite au rachat de 34% de titres de la SAS COUTANCES un écart d'acquisition a été déterminé sans remise en cause des valeurs des actifs et passifs à l'origine. Cet écart de 7 216 507 € est amorti sur 10 ans.
- En 2017 : suite au rachat de 0.344% de titres de la SAS COUTANCES un écart d'acquisition négatif a été déterminé sans remise en cause des valeurs des actifs et passifs à l'origine. Cet écart de 49 517 € a été repris totalement au résultat de l'exercice 2017.

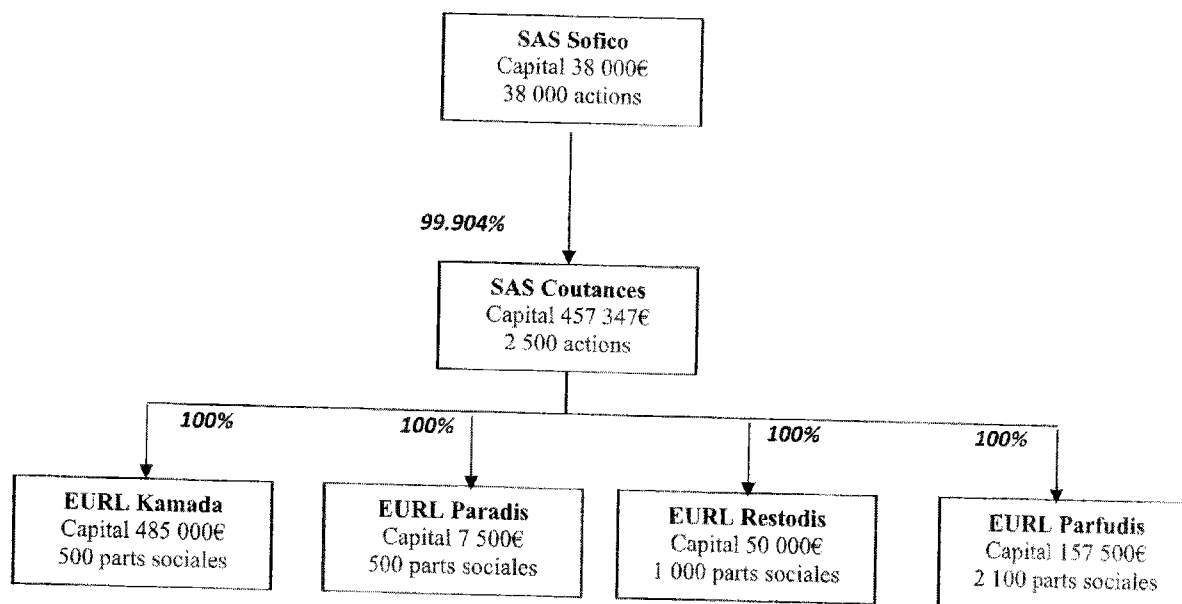
Selon le règlement ANC 2015-07, applicable à compter des exercices ouverts à partir du 1^{er} janvier 2016, l'écart d'acquisition positif :

- Dont la durée d'utilisation est non limitée n'est pas amorti, en contrepartie il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice,
- Dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée.

La durée d'utilisation correspond à la durée, limitée ou non, pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe.

Le groupe a fait le choix de ne pas modifier l'amortissement des écarts d'acquisition antérieurs au 1^{er} janvier 2016 comme le permet le règlement ANC n°2015-07.

Organigramme et périmètre de consolidation



Unités	Clôture			Ouverture		
	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.
SAS COUTANCES	99,90 %	100,00 %	IG	99,56 %	100,00 %	IG
EURL KAMADA VOYAGE EVASION	99,90 %	100,00 %	IG	99,56 %	100,00 %	IG
EURL PARADIS	99,90 %	100,00 %	IG	99,56 %	100,00 %	IG
PARFUDIS	99,90 %	100,00 %	IG	99,56 %	100,00 %	IG
RESTODIS	99,90 %	100,00 %	IG	99,56 %	100,00 %	IG
SAS SOFICO (mère)	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG

Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes d'évaluation appliqués par le groupe sont détaillés dans les paragraphes suivants.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production sous déduction des rabais, remises, ristournes et escomptes de règlement. En cas de divergence entre la durée d'utilisation et la durée d'usage, les sociétés du groupe comptabilisent un amortissement dérogatoire dans les comptes sociaux. Cet amortissement dérogatoire n'ayant qu'un objectif fiscal est annulé dans les comptes consolidés.

Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

	<u>Durée</u>
Logiciel	de 1 à 3 ans
Fonds de commerce	Non amortissable
Ecart d'acquisition	10 ans

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production sous déduction des rabais, remises, ristournes et escomptes de règlement. En cas de divergence entre la durée d'utilisation et la durée d'usage, les sociétés du groupe comptabilisent un amortissement dérogatoire dans les comptes sociaux. Cet amortissement dérogatoire n'ayant qu'un objectif fiscal est annulé dans les comptes consolidés.

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

	<u>Durée</u>
Aménagement des terrains	de 3 à 15 ans
Matériel	de 1 à 20 ans
Installation, agencements	de 5 à 30 ans
Matériel de transport	de 2 à 5 ans
Matériel de bureau	de 2 à 10 ans
Mobilier	5 ans

Stocks

Les stocks sont évalués au coût d'acquisition composé du prix d'achat et des frais accessoires d'achat, sous déduction des rabais, remises, ristournes et des escomptes de règlement.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

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

Impôts sur les bénéfices

Le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- De différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société. Le taux moyen appliqué en 2018 est de 30% contre 33.33% les années précédentes.

Les sociétés SAS COUTANCES, EURL PARADIS, EURL KAMADA, EURL PARFUDIS, EURL RESTODIS font parties du groupe d'intégration fiscale (article 233 A et suivants du code général des impôts) dont la SAS COUTANCES est la tête de groupe. La convention prévoit que chaque société supporte la charge d'impôt due de son fait sans pouvoir prétendre à un remboursement du fait de ses déficits. L'économie d'impôt réalisée par la tête de groupe du fait de l'intégration fiscale s'élève à 4 056 € au 31/12/2018.

Le CICE est comptabilisé en fonction de l'engagement des charges de rémunérations éligibles. Il a été comptabilisé en diminution des charges de personnel. Le montant inscrit en compte de résultat au cours de l'exercice est de 356 830 €.

Le CICE 2017 a été utilisé à travers des efforts de formation, recrutement et de reconstitution du fonds de roulement.

La méthode préférentielle de comptabilisation des engagements retraite n'a pas été retenue. Leurs valorisations figurent en engagements.

DETAIL DES COMPTES DE BILAN

Ecart d'acquisition

	Ouverture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotations de l'exercice	Clôture
Ecart d'acquisition	10 410 265	-	-	-	10 410 265
Amt/dép. écarts d'acquisition	- 6 482 639	-	-	- 1 041 027	- 7 523 666
Total Valeur Nette	3 927 626	-	-	- 1 041 027	2 886 599

Immobilisations incorporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Clôture
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Frais de recherche	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-
Concessions, brevets & droits similaires	166 891	6 583	- 56 305	-	117 169
Droit au bail	280 000	-	-	-	280 000
Fonds commercial	6 319 816	-	-	-	6 319 816
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-
Liaison neut. +/- valeurs IG immo. incorp.	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	485 451	-	-	-	485 451
Immobilisations incorporelles	7 252 158	6 583	- 56 305		7 202 436
Amt/Dép. frais d'établissement	-	-	-	-	-
Amt/Dép. frais de rech.	-	-	-	-	-
Amt/Dép. frais développ.	-	-	-	-	-
Amt/Dép. conc. brevets & dts similaires	- 164 642	-	56 304	- 2 570	- 110 907
Amt/Dép. droit au bail	- 280 000	-	-	-	- 280 000
Amt/Dép. fonds commercial	-	-	-	-	-
Amt/Dép. autres immos incorp.	- 38 265	-	-	- 11 654	- 49 919
Amt/Dép. immobilisations incorp. en cours	-	-	-	-	-
Dép. avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-
Amt/dép. immobilisations incorporelles	- 482 907		56 304	- 14 224	- 440 826
Total valeur nette	6 769 251	6 583	- 1	- 14 224	6 761 610

Immobilisations corporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Clôture
Terrains	2 312 559	440 000	-	-	2 752 559
Constructions	29 144 916	1	- 93 870	-	29 051 047
Immeubles de placement	-	-	-	-	-
Installations tech, matériel & outillage	10 425 237	118 489	- 620 574	-	9 923 152
Autres immobilisations corporelles	6 041 937	204 978	- 925 694	-	6 321 221
Immobilisations corporelles	47 924 649	763 468	- 1 640 138	-	47 047 979
Amt/Dép. constructions	- 15 009 443	-	93 870	- 1 457 346	- 16 372 919
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	- 9 699 644	-	620 357	- 246 981	- 9 326 268
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	- 3 719 644	-	890 822	- 467 404	- 3 296 226
Dépréciations des terrains	- 375 392	-	-	- 46 959	- 422 351
Amt/Dép. immobilisations corp. en cours	-	-	-	-	-
Dép. avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-	-
Amt/dép. immobilisations corporelles	- 28 804 123	-	1 605 049	- 2 218 690	- 29 417 764
Total valeur nette	19 120 526	763 468	- 35 089	- 2 218 690	17 630 215

Immobilisations financières

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Clôture
Titres de participation	1 777 615	8 477	-	-	1 786 092
Dividendes à recevoir	-	-	-	-	-
Autres créances ratt à des participat. - non courant	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des part. - courant	1 831 886	143 891	-	-	1 975 777
Intérêts courus sur créances et prêts	-	-	-	-	-
Titres immobilisés (AFS - non courant)	9 653	999	- 17	-	10 635
Titres immobilisés (AFS - courant)	113	-	- 1	-	112
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	9 898	-	- 1 657	-	8 241
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	49 664	-	- 16 956	-	32 708
Immobilisations financières	3 678 942	153 367	- 18 632	-	3 813 677
Dépréciations des titres	-	-	-	-	-
Dép autres créances ratt participat. - non courant	-	-	-	-	-
Dép. des titres immobilisés - non courant	-	-	-	-	-
Dép. prêts, cautionnements et autres créances - non courant	-	-	-	-	-
Dép créances ratt. et int. courus - courant	-	-	-	-	-
Dép. des titres immobilisés - courant	-	-	-	-	-
Dép. prêts & autres - courant	-	-	-	-	-
Dép. immobilisations financières	-	-	-	-	-
Total valeur nette	3 678 942	153 367	- 18 632	-	3 813 677

Stocks

	Clôture			Ouverture		
	Brut	Provision	Net	Brut	Provision	Net
Liaison neutral. profits IG s/ stocks	-	-	-	-	-	-
Stocks MP, fournitures et aut. appro.	89 365	-	89 365	86 608	-	86 608
Stocks - en-cours de production	-	-	-	-	-	-
Stocks -pds finis et intermédiaires	-	-	-	-	-	-
Stocks de marchandises	7 975 643	-	7 975 643	7 543 775	-	7 543 775
Total des stocks	8 065 008	-	8 065 008	7 630 383	-	7 630 383

Valeurs mobilières de placement

	Clôture	Ouverture
V.M.P. - valeur de marché	8 191	11 219
V.M.P. - valeur nette comptable	26 732	26 732
Plus values potentielles sur VMP	-18 541	-15 513

Ventilation des créances par échéance

	Clôture	Moins de 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
Primes sur obligations - non courant	-	-	-	-	-	-
Primes sur obligations - courant	-	-	-	-	-	-
Dividendes à recevoir	-	-	-	-	-	-
Autres créances ratt. à des participat. - non courant	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des part. - courant	1 975 777	1 975 777	-	-	-	-
Intérêts courus sur créances et prêts	-	-	-	-	-	8 241
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	8 241	-	-	-	-	-
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	32 708	32 708	-	-	-	-
Total Immobilisations financières	2 016 726	2 008 485	-	-	-	8 241
Clients et comptes rattachés	506 548	506 548	-	-	-	-
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	504 153	504 153	-	-	-	-
Total Clients et comptes rattachés	1 010 824	1 010 824	-	-	-	-
Factures à établir	-	-	-	-	-	-
Créances sur personnel & org. sociaux	418	418	-	-	-	-
Créances fiscales - hors IS - courant	398 385	398 385	-	-	-	-
Créances fiscales - hors IS (CVAE)	-	-	-	-	-	-
Créances fiscales hors IS - non courant	-	-	-	-	-	-
Créances liées à l'intégration fiscale	-	-	-	-	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	683 764	683 764	-	-	-	-
Impôt différé actif	136 849	136 849	-	-	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices - créance - non courant	-	-	-	-	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices (CIR) - non-courant	-	-	-	-	-	-
Comptes courants - actif - courant	-	-	-	-	-	-
Comptes courants groupe - non courant	-	-	-	-	-	-
Actionnaires : capital appelé non versé	-	-	-	-	-	-
Créances sur cessions d'actifs - courant	-	-	-	-	-	-
Créances sur cessions d'actifs - non courant	-	-	-	-	-	-
Autres créances - courant	1 013 331	1 013 331	-	-	-	-
Autres créances - non courant	-	-	-	-	-	-
Instruments dérivés actifs - courant	-	-	-	-	-	-
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)	-	-	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	86 150	86 150	-	-	-	-
Total Autres créances	2 318 897	2 318 897	-	-	-	-
Total Créances	5 346 447	5 338 206	-	-	-	8 241

Ventilation des dettes par échéance

	Clôture	Moins de 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
Emprunts obligataires - non courant	-	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires - courant	-	-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	19 443 282	-	4 290 632	4 271 512	3 930 984	6 950 154
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	4 992 683	4 992 683	-	-	-	-
Emission titres part. et avances de l'état - non courant	-	-	-	-	-	-
Emission titres part. & av. de l'Etat - part - courant	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	413 415	-	115 455	107 372	97 546	93 042
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	116 524	116 524	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts - non courant	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts - courant	4 922	4 922	-	-	-	-
Total dettes financières	24 970 826	5 114 129	4 406 087	4 378 884	4 028 530	7 043 196
Dettes fournisseurs	7 480 456	7 480 461	-	-	-	-
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	117 481	117 481	-	-	-	-
Dettes s/ acquis. d'immo. - non courant	-	-	-	-	-	-
Factures non parvenues	-	-	-	-	-	-
Clients - Avances et acomptes reçus	7 221	7 221	-	-	-	-
Clients - Avoirs et RRR	-	-	-	-	-	-
Total dettes et comptes rattachés	7 605 158	7 605 163	-	-	-	-
Dettes sociales - courant	3 357 905	3 357 905	-	-	-	-
Dettes sociales - non courant	-	-	-	-	-	-
Dettes provisionnées Participation des salariés	-	-	-	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS et CVAE) - courant	789 573	789 573	-	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS) CVAE - courant	-	-	-	-	-	-
Dettes fiscales - non courant	-	-	-	-	-	-
Dettes liées à l'intégration fiscale	-	-	-	-	-	-
Impôt différé passif	996 531	996 531	-	-	-	-
Etat, impôts sur les bénéfices - non courant	-	-	-	-	-	-
Comptes courants groupe passifs - courant	9 147	9 147	-	-	-	-
Comptes courants groupe passifs - non courant	-	-	-	-	-	-
Dividendes à payer	-	-	-	-	-	-
Autres dettes - courant	731 068	731 068	-	-	-	-
Autres dettes - non courant	-	-	-	-	-	-
Instruments dérivés passifs - non courant	-	-	-	-	-	-
Instruments dérivés passifs - courant	-	-	-	-	-	-
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur dettes - non courant	-	-	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	1 845	1 845	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 527	5 527	-	-	-	-
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	1 160	1 160	-	-	-	-
Total autres dettes	5 892 756	5 892 756	-	-	-	-
Total dettes	38 468 740	18 612 048	4 406 087	4 378 884	4 028 530	7 043 196

Amortissements et provisions

	Clôture	Ouverture
Dotations aux Amort./Dép.immo.	- 2 232 913	- 2 272 734
Dotations aux amortis sur charges à répartir	-	-
Var. nette des dép. actif circulant	- 2 731	- 990
Var. nette des provisions	53 257	- 46 157
Total Variations nettes des amort. et des dép.	- 2 182 387	- 2 319 881

Dépréciation de l'actif circulant

	Ouverture	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	Clôture
Dép. des stocks - MP, fourn. et approv.				
Dép. des stocks - en-cours de production	-	-	-	-
Dép. des stocks - prod. finis et interm.	-	-	-	-
Dép. des stocks de marchandises	-	-	-	-
Total Dépréciations des stocks et en-cours	-	-	-	-
Dép. clients et comptes rattachés	- 20 733	- 4 441	4 067	- 21 107
Total Dép. s/créances clients et cptes. rattachés	- 20 733	4 067	-	- 21 107
Créances sur cessions d'actifs - courant	-	-	-	-
Créances sur cessions d'actifs - non courant	-	-	-	-
Total Créances sur cessions immo.	-	-	-	-
Dép. autres créances & intérêts courus - courant	-	-	-	-
Dép. autres créances - non courant	-	-	-	-
Total Dép des autres créances	-	-	-	-
Total - Dépréciation de l'actif circulant	- 20 733	4 067	-	- 21 107

Capitaux propres et intérêts minoritaires

	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Intérêts minoritaires	Capitaux propres part du groupe
Situation à l'ouverture de l'exercice 2017.12	38 000	-	3 190 248	1 206 437	65 651	4 434 685
Affectation résultat N-1	-	-	1 206 437	- 1 206 437	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	- 802	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	-	-	-
Changement des méthodes comptables	-	-	-	-	- 51 329	-
Variation du taux d'intérêts	-	-	-	1 214 438	819	1 214 438
Part du groupe dans le résultat	-	-	107	-	-	107
Autres mouvements	-	-	-	-	-	-
Situation à la clôture de l'exercice 2017.12	38 000	-	4 396 792	1 214 438	14 339	5 649 230
Affectation résultat N-1	-	-	1 214 438	- 1 214 438	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	- 1 073	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	-	-	-
Changement des méthodes comptables	-	-	-	-	-	-
Variation du taux d'intérêts	-	-	-	1 320 711	885	1 320 711
Part du groupe dans le résultat	-	-	2	-	-	2
Autres mouvements	-	-	-	-	-	-
Situation à la clôture de l'exercice 2018.12	38 000	-	5 611 232	1 320 711	14 151	6 969 943

Provisions pour risques et charges

	Ouverture	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	Clôture
Provisions pour litiges - non courant	-	-	-	-
Provisions pour garanties - non courant	-	-	-	-
Provisions pour pertes de change	-	-	-	-
Autres provisions pour risques - non courant	243 787	-	- 50 900	192 887
Provisions pour pertes sur contrats - non courant	-	-	-	-
Provisions pour litiges - courant	-	-	-	-
Provisions pour garanties - courant	-	-	-	-
Provisions pour pertes sur contrats - courant	-	-	-	-
Autres provisions pour risques - courant	-	-	-	-
Total Provisions pour risques	243 787	-	- 50 900	192 887
Provisions pour pensions et retraites - non courant	-	-	-	-
Autres provisions pour charges - non courant	-	-	-	-
Provisions pour restructurations - non courant	-	-	-	-
Provisions pour pensions et retraites - courant	-	-	-	-
Provisions pour restructurations - courant	-	-	-	-
Autres provisions pour charges - courant	-	-	-	-
Total Provisions pour charges	-	-	-	-

Impôts différés

	Ouverture	Incidence résultat	Autres	Clôture
Impôts différés - actif	158 330	- 21 481	0	136 849
Impôts différés - passif	1 257 114	- 260 582	- 0	996 531
Solde net d'impôt différé	- 1 098 783	239 101	0	- 859 682
Ventilation de l'impôt différé par nature				
Données de liasse	-	-	-	-
Données de liasse - correction	-	-	-	-
Retraitement local - ID - Manuel	-	-	-	-
Retraitement local - ID	-	-	-	-
ID / différences temporaires	143 624	- 13 269	- 0	130 355
ID / Autres retraitements.	-	-	-	-
ID / Autres retraitements (automatique)	-	-	-	-
ID / Retraitements fiscaux et d'harm. - Manuel	-	-	-	-
ID / Retraitements fiscaux et d'harm. - Automatique	-	-	-	-
ID / Elimination des dép. et prov. internes	-	-	-	-
ID / Elim. des dép. et prov. internes - Manuel	-	-	-	-
ID / Elimination des résultats internes	-	-	-	-
ID / Elim. des résultats internes - Manuel	-	-	-	-
ID / Elim. des résultats internes - Automatique	-	-	-	-
Activation de reports déficitaires	28 785	- 2 879	-	25 907
Limitation des impôts différés	-	-	-	-
Impôts différés sur participations consolidées	-	-	-	-
ID sur écart d'évaluation 100%	- 849 175	250 101	-	- 599 074
ID sur écart d'évaluation 100% - Automatique	-	-	-	-
ID/ autres retraitements IFRS	-	-	-	-
ID / autres retraitements IFRS	-	-	-	-
ID / Retraitements frais Recherche & Développement	-	-	-	-
ID / Annulation provisions réglementées	- 426 917	10 047	0	- 416 870
ID / Reclassement des subventions d'investissement	-	-	-	-
ID / Annulation frais d'établissement	-	-	-	-
ID / Annul. des écarts de conv. & prov. de change	-	-	-	-
ID / Retraitement des engagements de retraite	-	-	-	-
ID / Annulation du résultat sur changements comptables	-	-	-	-
ID / Retraitement du crédit-bail locataire	4 900	- 4 900	-	- 0
ID/ Retraitement des instruments financiers hybrides	-	-	-	-
ID/ Retrait. paiements en actions	-	-	-	-
ID/ Retrait. juste valeur instrum. financiers	-	-	-	-
Solde net d'impôt différé par Nature	- 1 098 783	239 101	0	- 859 682

Emprunts et dettes financières

	Ouverture	Augmentatio n	Remb.	Autres	Clôture
Emprunts obligataires - non courant	-	-	-	-	-
Ajustement IG bilan financier - non courant	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires - courant	-	-	-	-	-
Ajustement IG bilan financier - courant	-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	15 852 246	8 485 432	- 241 919	- 4 652 477	19 443 282
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	6 151 908	441 699	- 6 253 401	4 652 477	4 992 683
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	429 084	114 511	- 40 075	- 90 105	413 415
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	188 208	18 090	- 179 879	90 105	116 524
Intérêts courus sur emprunts - non courant	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts - courant	7 087	4 922	- 7 087	-	4 922
Total Dettes financières MLT	22 628 533	9 064 654	- 6 722 361	-	24 970 826
Dont Crédit-Bail	57 478	-	- 57 478	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	133 033	-	- 127 506	-	5 527
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	3 019	-	- 1 859	-	1 160
Total Dettes financières CT	136 052	-	- 129 365	-	6 687
Total Emprunts et dettes financières	22 764 585	9 064 654	- 6 851 726	-	24 977 513

DETAIL DES COMPTES DE RESULTAT

Chiffre d'affaires

	Clôture	Ouverture
Production vendue de biens	42 654	69 603
Production vendue de services	2 075 085	1 943 379
Ventes de marchandises	84 168 927	82 490 534
Chiffre d'affaires	86 286 666	84 503 516

Détail des autres produits d'exploitation

	Clôture	Ouverture
Production immobilisée	-	-
Subventions d'exploitation	-	7 491
Part. résultat /opérat. commun bénéfice	29 764	28 267
Autres produits	58 362	49 562
Transferts de charges d'exploitation	169 800	116 202
Autres produits d'exploitation	257 926	201 522

Détail des achats consommés

	Clôture	Ouverture
Achat m.p., fourniture & aut. appro.	- 187 953	- 192 607
Var. stocks mp, fourniture & autres appro.	2 758	- 7 295
Variation stocks de marchandises	431 868	- 515 215
Liaison neutral. profits s/ stocks	-	-
Achat d'études	-	-
Autres achats	-	-
Achats non stockés de matières et fournitures	-	-
Achats de marchandises	- 64 931 639	- 62 187 023
Redevances de crédit-bail	-	-
Locations et charges locatives	- 139 801	- 128 542
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	- 795 027	- 796 634
Autres charges externes	- 4 283 122	- 4 062 399
Achats consommés	- 69 902 916	- 67 889 715

	Clôture	Ouverture
Liaison élim intercos résultat -exploit.	-	-
Autres charges	- 20 765	- 35 529
Ajust Prod. et charges intra-gpe exploit	-	1
Autres charges d'exploitation	- 20 765	- 35 528

Détail des charges de personnel

	Clôture	Ouverture
Rémunérations du personnel	- 7 424 927	- 7 278 917
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	- 2 334 094	- 2 203 432
Autres charges de personnel (dont intéressement)	22 931	4 252
Intéressement	- 203 331	- 203 210
Participation des salariés	- 213 991	- 211 657
Charges de personnel	- 10 153 412	- 9 892 964

Détail des autres charges d'exploitation

	Clôture	Ouverture
Liaison élim intercos résultat -exploit.	-	-
Autres charges	- 20 765	- 35 529
Ajust Prod. et charges intra-gpe exploit	-	1
Autres charges d'exploitation	- 20 765	- 35 528

Variation nette des amortissements et dépréciations

	Clôture	Ouverture
Dot./Amt. & dép. immo. incorporelles	- 7 413	- 476
Dot./Amt. & dép. immo. corporelles	- 2 225 500	- 2 272 258
Dot./Amt. charges d'exploit. à répartir	-	-
Dot. aux prov. d'exploitation	-	- 50 900
Dot./dép. des stocks MP et marchandises	- 4 441	- 2 998
Dot/dép. des stocks en-cours et produits finis	-	-
Dot./dép. des actifs circulants	-	-
Rep./Amt. & dép. immo. incorporelles	-	-
Rep./Amt. & dép. immo. corporelles	-	-
Rep./provisions d'exploitation	53 257	4 743
Rep. dép. des stocks MP et marchandises	-	-
Dot./Prov. engagements de retraite	-	-
Rep./Prov. engagements de retraite	-	-
Rep./dép. des stocks en-cours et produits finis	-	-
Rep./dép. des créances (actif circulant)	1 710	2 008
Total Variations nettes des amortissements et des dépréci:	- 2 182 387	- 2 319 881

Détail du résultat financier

	Clôture	Ouverture
Liaison élim. intercos résultat - fin.	-	-
Charges d'intérêts sur emprunt	- 255 375	- 366 558
Pertes/ actifs financ. (hors équiv. de trésorerie)	-	-
Pertes sur équivalents de trésorerie	-	- 12 755
Autres chges financières sur équiv. de trésorerie	-	-
Total Charges financières	- 255 375	- 379 313
	Clôture	Ouverture
Dividendes	2 644	1 825
Dividendes - Rubrique d'élimination	-	-
Revenus actifs financ. hors équiv. de trésorerie	2 877	5 197
Gains de change	-	-
Prod. nets/ cession VMP (hors équiv. de trésorerie)	-	-
Autres produits financiers	785	1 229
Produits de fusion	-	-
Transfert de charges financières	-	-
Revenus des équivalents de trésorerie	2 263	15 273
Prod. de cession & aut. prod/ équiv. de trésorerie	-	-
Produits financiers	8 569	23 524
	Clôture	Ouverture
Dot./Amt primes de remb. des obligations	-	-
Dot. aux prov. financières	- 3 028	-
Dot./dép des actifs financiers	-	-
Rep./ provisions financières	-	15 102
Rep./dép. des actifs financiers	-	-
Variation nette des dép. et prov. financières	- 3 028	15 102
Total résultat financier	- 249 834	- 340 687

Résultat exceptionnel

	Clôture	Ouverture
Liaison élim. intercos résultat - excep.	-	-
Autres charges exceptionnelles	- 6 451	- 732
Charges excep. s/ exercices antérieurs	-	-
VNC des immo. incorp. cédées	-	-
VNC des immo. corp. cédées	- 35 087	- 2 615
VNC des titres cédés	- 1	- 31 198
Dotations aux provisions réglementées	-	1
Dotation pour impôt (Charge)	-	-
Dot. aux prov. exceptionnelles	-	- 182 887
Dot. excep. dép. immo. (impairment)	-	-
Dot. excep. dép. actif circulant	-	-
Dot. excep./Amort. charges à répartir	-	-
Charges et produits sur écarts d'acq.	-	-
Autres produits exceptionnels	108 429	90 171
Produits excep. s/ exercices antérieurs	-	-
Produits de cession de titres (conso.)	-	-
Produits de cession d'immo. incorp.	-	-
Produits de cession d'immo. corp.	40 051	7 500
Produits de cession de titres	1	200 392
Produits de cession d'autres élém. actif	1 056	-
Subv. invest. virées au résult. de l'ex.	1 820	2 600
Incidence des changements de méthode	-	-
Rep. sur provisions réglementées	-	7 704
Autres reprises exceptionnelles	-	-
Résultat des activités destinées à être abandonnées ou cédées	-	-
Charges et produits exceptionnels	109 818	90 936

Impôt

	Clôture	Ouverture
Impôts différés	239 101	99 769
Impôt exigible	- 832 938	- 1 005 236
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	-	-
Carry-back	-	-
Impôt sur les bénéfices	- 593 837	- 905 467

Preuve d'impôt

	Clôture
Résultat net (100%)	1 321 596
Charge d'impôt	- 593 837
Résultat net taxable	1 915 433
Taux d'impôt normal de la société mère	30
Charge d'impôt théorique (A)	- 574 630
Différences temporaires	-
Différences permanentes (hors résultat imposé à taux réduit)	23 340
Incidence des distorsions sociales / fiscales (B)	23 340
Incidence des écritures de conso. (C)	- 312 308
Impôt sur les distributions	-
Résultat fiscal au taux réduit	-
Différence taux réel moyen taux conso (30%)	57 012
Imputation de reports déficitaires	-
Crédit d'impôt et autres imputations	217 180
Créances IS	-
Activation de reports déficitaires	-
Incidence de la variation du taux moyen en conso	- 4 431
Incidence de situations fiscales particulières (D)	269 761
Incidences de variation de taux d'impôt (rep. Variable) (E)	-
Charge d'impôt réelle théorique (A + B + C + D + E)	- 593 837
Charge d'impôt réelle comptabilisée	- 593 837

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements reçus

SAS SOFICO

Cautions solidaire de M. et Mme LEHEMBRE sur emprunt OSEO à hauteur de 10% évalués à la somme de	1 440 000 €
Cautions solidaire de l'EURL SOFIKA sur emprunt BPO de 2013 de 6 500 000 € pendant 72 mois à hauteur de	3 900 000 €
Engagement de l'EURL Sofika de conserver pendant la durée du crédit une trésorerie de 5 000 000 euros soit en disponibilité, sous forme de VMP, de dépôt à terme ou à disposition de la filiale SAS COUTANCES.	
Cautions gagistes de l'EURL SOFIKA portant nantissement de placement à hauteur de 4 000 000 euros placés auprès du crédit agricole.	
Cautions solidaire de l'EURL SOFIKA sur emprunt CIC de 2018 de 3 900 000 € à hauteur de	360 000 €
Cautions solidaire de M. et Mme LEHEMBRE sur emprunt CIC 2018 de 3 900 000 € à hauteur chacun de	312 000 €

Engagements donnés

SAS COUTANCES

Nantissements

Nantissement du fonds de commerce au profit d'Oseo sur l'emprunt de 2 150 K€ de septembre 2012 à hauteur de	2 472 500 €
Nantissement du fonds de commerce en 5° rang au profit de la BPO pour l'emprunt de 5 500K€ de juillet 2013 à hauteur de	6 600 000 €
Nantissement du fonds de commerce en 5° rang au profit du CRCA pour l'emprunt de 5 500K€ de juillet 2013 à hauteur de	6 600 000 €
Nantissement du fonds de commerce au profit de la BPI pour l'emprunt de 600K€ de septembre 2014 à hauteur de	2 760 000 €
Nantissement du fonds de commerce pris en concurrence de rang avec l'emprunt BPI de 600K€ au profit de la BPI pour les emprunts de 400K€ de la SARL PARADIS, 600K€ de la SARL PARFUDIS, 800K€ de la SARL RESTODIS	
Nantissement du fonds de commerce au profit du CRCA pour l'emprunt de 320,3K€ souscrit en 05/2015	396 000 €
Nantissement du fonds de commerce au profit de BPI pour l'emprunt de 320,3K€ souscrit en 07/2015	396 000 €
Nantissement du fonds de commerce au profit de BPO pour l'emprunt de 500 K€ souscrit en 12/2015	500 000 €
Nantissement du fonds de commerce au profit de BPO pour l'emprunt de 800 K€ souscrit en 12/2016	800 000 €
Nantissement du fonds de commerce au profit de CRCA pour l'emprunt de 600 K€ souscrit en 11/2018	600 000 €

Cautions

SAS CAEN DISTRIBUTION :

C.A. octobre 2004 :

- cautions solidaire à hauteur de 8% des crédits suivants :	
Crédit long terme de 7 000 000€ sur 15 ans	560 000 €

C.A. 13 janvier 2005 :

- cautions sur emprunt société générale de 4 700 000€ sur 15 ans	466 620 €
--	-----------

SAS RISLDIS

PV du 26/02/2015 :

- caution solidaire sur emprunt BPI de 1 500 K€ à hauteur de 6.25% de l'encours échéance 03/2025
- caution solidaire sur emprunt BPI de 750 K€ à hauteur de 6.25% de l'encours échéance 03/2025
- caution solidaire sur emprunt CRCA de 7 000 K€ à hauteur de 6.25% de l'encours

L'AIGLE DISTRIBUTION

PV du 26/02/2015 :

- caution solidaire sur emprunt CRCA de 4 250 K€ à hauteur de 6.25% de l'encours

KAMADA VOYAGE EVASION

- caution solidaire/licence de voyage accordée par la banque Edel à hauteur de
- caution solidaire à hauteur de

114 330 €

30 000 €

SAS SOFICO

GRUAUDIS

PV du 25/04/2012 :

- caution solidaire à l'égard de la Bred sur emprunt de 2 000 K€ de 84 mois à hauteur de 200 000€

RISLDIS

PV du 26/02/2015 :

- caution solidaire à l'égard de la Caisse d'Epargne d'un montant total de 281 250 €

VALDIS

PV du 10/09/2015 :

- caution solidaire à l'égard du CIC à hauteur de 90 000 €, caution solidaire à l'égard de la caisse d'épargne à hauteur de 44 706 € et caution solidaire à l'égard de BPI France

Caution solidaire à l'égard d'EDEL à hauteur de 500 000 € sur un prêt de 5 000 000 € contracté par la SOCIETE DE DISTRIBUTION DE L'AVRANCHIN

Caution solidaire à l'égard d'EDEL à hauteur de 800 000 € d'un prêt de 900 000 € contracté par la SCI DU HOULNAY.

FVKL

PV du 28/01/2016 : caution solidaire à l'égard de la banque EDEL à hauteur de 660 000 € et caution solidaire à l'égard du CIC Nord Ouest

SAS BLAINVIDIS

PV du 28/01/2016 : caution solidaire à l'égard de la banque EDEL à hauteur de 165 000 € et caution solidaire à l'égard du CIC Nord Ouest

Nantissement en 1er rang à hauteur de 27 000 000€ en principal au profit de la BPO et d'Oseo financement portant sur 1 639 actions d'une valeur nominale de 182.94€ chacune de la société COUTANCES DISTRIBUTION

Nantissement de 850 actions de la SAS COUTANCES au profit de la BPO et du CRCA à hauteur de 6 500 000 € chacun

Nantissement de 49 952 actions de la SAS COUTANCES DISTRIBUTION au profit du CIC sur emprunt de 2018 de 3 900 000 € à hauteur de 1 300 000 €.

Nantissement de 49 952 actions de la SAS COUTANCES DISTRIBUTION au profit du Crédit Agricole sur emprunt de 2018 de 4 000 000 €.

Nantissements des véhicules pris en crédit bail

Engagements retraite du groupe

Hypothèse pour un départ à la retraite à 62 ans : méthode de calcul des unités de crédit projetées, table de mortalité INSEE 2011/2013, taux d'inflation 1.5%, taux d'actualisation 1.3% :

SOFICO	COUTANCES	KAMADA	PARADIS	RESTODIS	PARFUDIS
1 110 827	78 648	18 242	20 910	3 439	3 203
TOTAL		1 235 269			

AUTRES INFORMATIONS ANNEXES

Effectif moyen

	Clôture	Ouverture
Cadres	25	8
Agents de maîtrise et techniciens	12	31
Employés	232	214
Ouvriers	-	-
Personnel mis à la disposition de l'ent.	-	-
Total Effectif	269	253

Honoraires des commissaires aux comptes

	Montant HT
Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes annuels	17 690
Honoraires facturés au titre du conseil et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes annuels	
Total	17 690

**AUDIT ET CONSEIL EXPERTISE
NORMANDIE**

**19 rue de la Forêt
76 500 ELBEUF**

NEWTON AUDIT

**22 rue Raymond Aron
76 130 MONT SAINT AIGNAN**

SOFICO

Société par actions simplifiée au capital de 38 000 €

Siège social : Route de Carentan

50200 COUTANCES

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2018

SOFICO

Société par actions simplifiée au capital de 38 000 €

Siège social : Route de Carentan

50200 COUTANCES

Aux Associés de la société SOFICO,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société SOFICO relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2018 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 APPRECIATIONS

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

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

Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables utilisées et des informations fournies dans l'annexe des comptes consolidés et nous nous sommes assurés de leur correcte comptabilisation. Nous avons notamment vérifié le périmètre de consolidation, la méthode de consolidation et l'écart d'acquisition.

VERIFICATION SPECIFIQUES.

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

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

RESPONSABILITE DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

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

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

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 consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 ;

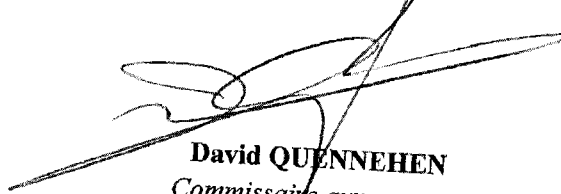
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à ELBEUF et MONT SAINT AIGNAN, le 21 juin 2019

Pour la société AUDIT ET CONSEIL
EXPERTISE NORMANDIE
Commissaire aux comptes


Jean Luc PANIEZ
Commissaire aux comptes

Pour la société NEWTON AUDIT
Commissaire aux comptes


David QUENNEHEN
Commissaire aux comptes

Bilan consolidé

	Clôture			Ouverture
	Valeurs brutes	Amort. Prov.	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	7 202 436	- 440 826	6 761 610	6 769 251
Ecart d'acquisition	10 410 265	- 7 523 666	2 886 599	3 927 626
Immobilisations corporelles	47 047 979	- 29 417 764	17 630 215	19 120 526
Immobilisations financières	3 813 677	-	3 813 677	3 678 942
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Total Actif Immobilisé	68 474 357	- 37 382 256	31 092 101	33 496 345
Stocks et en-cours	8 065 008	-	8 065 008	7 630 383
Clients et comptes rattachés	506 548	- 21 107	485 441	548 950
Autres créances et comptes de régularisation	2 823 050	-	2 823 050	2 066 765
Valeurs mobilières de placement	26 732	- 18 541	8 191	261 219
Disponibilités	3 171 930	-	3 171 930	1 419 062
Total Actif	83 067 625	- 37 421 904	45 645 721	45 422 724
Capital			38 000	38 000
Primes liées au capital			-	-
Ecart de réévaluation			-	-
Réserves			5 611 232	4 396 792
Réserves de conversion groupe			-	-
Résultat de l'exercice			1 320 711	1 214 438
Autres			-	-
Total Capitaux Propres			6 969 943	5 649 230
Intérêts hors groupe			14 151	14 339
Autres fonds propres			-	-
Provisions			192 887	243 787
Emprunts et dettes financières			24 977 513	22 764 585
Fournisseurs et comptes rattachés			7 480 456	6 904 269
Autres dettes et comptes de régularisation			6 010 771	9 846 515
Total Passif			45 645 721	45 422 724

COMPTES AUDITÉS

Compte de résultat consolidé

	Clôture	Ouverture
Chiffre d'affaires	86 286 666	84 503 516
Autres produits d'exploitation	257 926	201 522
Achats consommés	- 69 902 916	- 67 889 715
Charges de personnel	- 10 153 412	- 9 892 964
Autres charges d'exploitation	- 20 765	- 35 528
Impôts et taxes	- 1 188 636	- 1 204 964
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	- 2 182 387	- 2 319 881
Résultat d'exploitation	3 096 476	3 361 986
Charges et produits financiers	- 249 834	- 340 687
Résultat courant des sociétés intégrées	2 846 642	3 021 299
Charges et produits exceptionnels	109 818	90 934
Impôt sur les bénéfices	- 599 857	- 905 467
Résultat net des entreprises intégrées	2 362 623	2 206 766
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	- 1 041 027	- 991 510
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 321 596	1 215 256
Intérêts minoritaires	- 885	- 819
Résultat net (part du groupe)	1 320 711	1 214 437
Résultat par action	34,8	32,0
Résultat dilué par action	34,8	32,0

COMPTES AUDITÉS

Tableau de flux de trésorerie consolidé

	EXERCICE N	EXERCICE N-1
Résultat net total des sociétés consolidées	1 321 596	1 215 256
Elimination des amortissements et provisions	3 223 040	3 490 328
Elimination de la variation des impôts différés	- 239 101	- 99 769
Elimination des plus ou moins values de cession	- 5 999	- 174 079
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	-	-
Autres produits et charges sans incidence trésorerie	-	-
Total marge brute d'autofinancement	4 299 537	4 431 736
Dividendes reçus des mises en équivalence	-	-
Variation des frais d'émission d'emprunt	-	-
Variation des stocks liée à l'activité	- 434 625	522 511
Variation des créances clients liées à l'activité	- 714 257	- 652 413
Variation des dettes fournisseurs liées à l'activité	- 3 001 139	782 141
Flux net généré par (affecté à) l'activité	149 517	5 083 975
Acquisition d'immobilisations	- 923 418	- 633 865
Cession d'immobilisations	59 721	207 892
Incidence des variations de périmètre	-	- 1 703
Variation nette des placements court terme	-	-
Flux net provenant des (affecté aux) investissements	- 863 696	- 427 676
Dividendes versés par la société mère	0	-
Dividendes versés aux minoritaires	- 1 073	- 802
Augmentations (réductions) de capital	-	-
Subventions d'investissements reçues	-	-
Emissions d'emprunts	9 059 791	431 407
Remboursements d'emprunts	- 6 715 274	- 6 371 117
Cession (acq.) nette actions propres	-	-
Variation nette des concours bancaires	-	-
Flux net provenant du (affecté au) financement	2 343 384	- 5 940 512
Incidence de la variation des taux de change	-	-
Incidence des changements de principes comptables	-	-
Variation de trésorerie	1 629 205	- 1 284 213
Trésorerie d'ouverture	1 544 229	2 828 442
Trésorerie de clôture	3 173 434	1 544 229

**Référentiel comptable, modalité de
consolidation, méthodes et règles
d'évaluation**

Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les nouvelles dispositions du règlement n°99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, sont appliquées.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

Modalités de consolidation

Les entreprises sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux retraités pour être mis en conformité avec les principes comptables retenus par le Groupe.

Filiales

Les filiales sont des entreprises contrôlées par le Groupe. Le contrôle existe lorsque le Groupe détient le pouvoir de diriger, directement ou indirectement, les politiques financières et opérationnelles de l'entreprise de manière à obtenir des avantages des activités de celle-ci. Le contrôle est généralement présumé exister si le Groupe détient plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise contrôlée.

Les sociétés contrôlées de manière exclusive, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés contrôlées de manière conjointe, sont consolidées selon la méthode proportionnelle.

Les sociétés sur lesquelles la société mère exerce une influence notable, directement ou indirectement sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence.

Les états financiers des filiales significatives sont inclus dans les états financiers consolidés à compter de la date du transfert du contrôle effectif jusqu'à la date où le contrôle cesse d'exister.

Après identification des opérations intragroupes, l'ensemble des créances et dettes ainsi que des charges et des produits relatifs à ces opérations ont été éliminés des comptes consolidés en fonction de la méthode de consolidation.

Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux arrêtés le 31 décembre 2018.

La durée de l'exercice de toutes les entreprises consolidées est de 12 mois.

Actifs et passifs identifiables

Il est procédé à la réévaluation des actifs et des passifs dont la valeur nette comptable diffère de manière significative de leur juste valeur. Les différences de valeurs (écarts d'évaluation) sont reclassées aux postes de bilan concernés et suivent les règles comptables qui leur sont propres.

Des écarts d'évaluation ont été déterminés sur la société Coutances distribution lors de la création du groupe en 2009 pour un montant global de 19 690 679€. Ces écarts et leurs amortissements sont répartis ainsi :

	Ecart évaluation	Impôt différé	Durée amortissement	Amortissement annuel	Reprise impôt différé annuel
Fonds commerce	6 319 816				
Terrain	14 441	4 814			
Aménagement terrain	156 374	52 125			
Construction	5 944 751	1 981 584	10	15 637	4 691
AAI	1 386 584	462 195	15	396 317	118 895
Matériel	5 868 712	1 956 237	10	138 658	41 598
			7	838 387	251 516
Total général	19 690 679	4 456 954		1 389 000	416 700

L'impôt différé relatif à ces écarts est repris au fur et à mesure de l'amortissement.

Du fait du changement de taux moyen des impôts différés une reprise complémentaire de 85 K€ d'impôts différés a été comptabilisée sur l'exercice.

Le matériel est totalement amorti.

Écart d'acquisition

L'écart d'acquisition représente la différence entre le coût d'achat des titres de participation et la quote-part de l'évaluation des actifs et des passifs de la société au jour de l'acquisition :

- En 2009 : à la création du groupe, la fixation du prix était basée sur l'évaluation des sociétés au 31/12/2008. Cet écart de 3 193 758 € est amorti sur 10 ans,
- En 2013 : suite au rachat de 34% de titres de la SAS COUTANCES un écart d'acquisition a été déterminé sans remise en cause des valeurs des actifs et passifs à l'origine. Cet écart de 7 216 507 € est amorti sur 10 ans.
- En 2017 : suite au rachat de 0.344% de titres de la SAS COUTANCES un écart d'acquisition négatif a été déterminé sans remise en cause des valeurs des actifs et passifs à l'origine. Cet écart de 49 517 € a été repris totalement au résultat de l'exercice 2017.

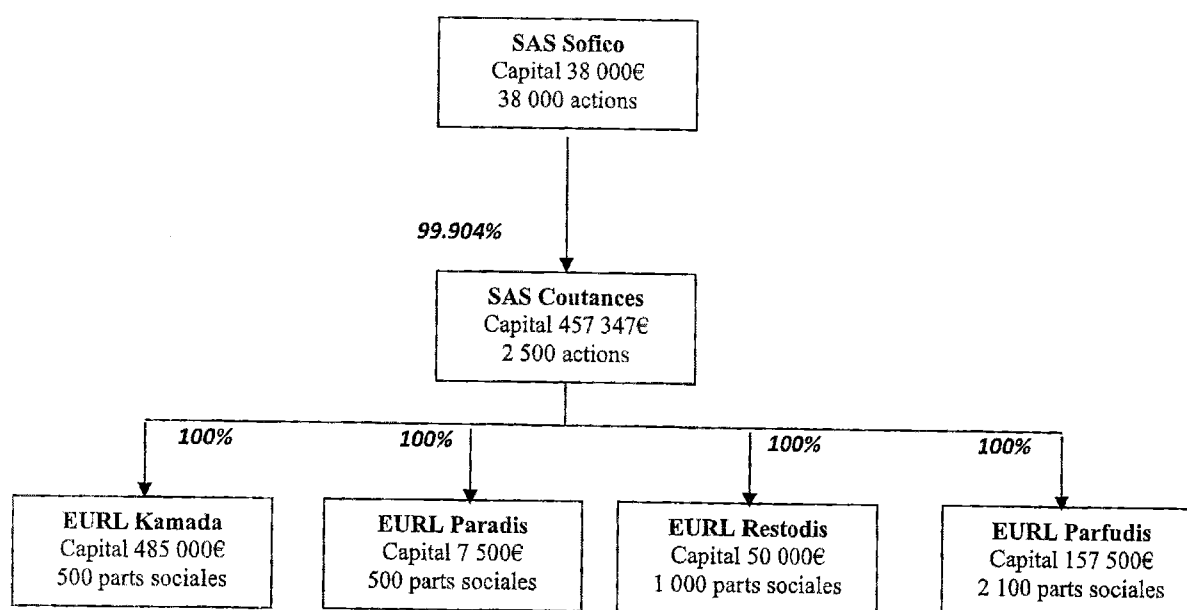
Selon le règlement ANC 2015-07, applicable à compter des exercices ouverts à partir du 1^{er} janvier 2016, l'écart d'acquisition positif :

- Dont la durée d'utilisation est non limitée n'est pas amorti, en contrepartie il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice,
- Dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée.

La durée d'utilisation correspond à la durée, limitée ou non, pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe.

Le groupe a fait le choix de ne pas modifier l'amortissement des écarts d'acquisition antérieurs au 1^{er} janvier 2016 comme le permet le règlement ANC n°2015-07.

Organigramme et périmètre de consolidation



Unités	Clôture			Ouverture		
	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.
SAS COUTANCES	99,90 %	100,00 %	IG	99,56 %	100,00 %	IG
EURL KAMADA VOYAGE EVASION	99,90 %	100,00 %	IG	99,56 %	100,00 %	IG
EURL PARADIS	99,90 %	100,00 %	IG	99,56 %	100,00 %	IG
PARFUDIS	99,90 %	100,00 %	IG	99,56 %	100,00 %	IG
RESTODIS	99,90 %	100,00 %	IG	99,56 %	100,00 %	IG
SAS SOFICO (mère)	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG

Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes d'évaluation appliqués par le groupe sont détaillés dans les paragraphes suivants.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production sous déduction des rabais, remises, ristournes et escomptes de règlement. En cas de divergence entre la durée d'utilisation et la durée d'usage, les sociétés du groupe comptabilisent un amortissement dérogatoire dans les comptes sociaux. Cet amortissement dérogatoire n'ayant qu'un objectif fiscal est annulé dans les comptes consolidés.

Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

	Durée
Logiciel	de 1 à 3 ans
Fonds de commerce	Non amortissable
Ecart d'acquisition	10 ans

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production sous déduction des rabais, remises, ristournes et escomptes de règlement. En cas de divergence entre la durée d'utilisation et la durée d'usage, les sociétés du groupe comptabilisent un amortissement dérogatoire dans les comptes sociaux. Cet amortissement dérogatoire n'ayant qu'un objectif fiscal est annulé dans les comptes consolidés.

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

	Durée
Aménagement des terrains	de 3 à 15 ans
Matériel	de 1 à 20 ans
Installation, agencements	de 5 à 30 ans
Matériel de transport	de 2 à 5 ans
Matériel de bureau	de 2 à 10 ans
Mobilier	5 ans

Stocks

Les stocks sont évalués au coût d'acquisition composé du prix d'achat et des frais accessoires d'achat, sous déduction des rabais, remises, ristournes et des escomptes de règlement.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

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

Impôts sur les bénéfices

Le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- De différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société. Le taux moyen appliqué en 2018 est de 30% contre 33.33% les années précédentes.

Les sociétés SAS COUTANCES, EURL PARADIS, EURL KAMADA, EURL PARFUDIS, EURL RESTODIS font parties du groupe d'intégration fiscale (article 233 A et suivants du code général des impôts) dont la SAS COUTANCES est la tête de groupe. La convention prévoit que chaque société supporte la charge d'impôt due de son fait sans pouvoir prétendre à un remboursement du fait de ses déficits. L'économie d'impôt réalisée par la tête de groupe du fait de l'intégration fiscale s'élève à 4 056 € au 31/12/2018.

Le CICE est comptabilisé en fonction de l'engagement des charges de rémunérations éligibles. Il a été comptabilisé en diminution des charges de personnel. Le montant inscrit en compte de résultat au cours de l'exercice est de 356 830 €.

Le CICE 2017 a été utilisé à travers des efforts de formation, recrutement et de reconstitution du fonds de roulement.

La méthode préférentielle de comptabilisation des engagements retraite n'a pas été retenue. Leurs valorisations figurent en engagements.

DETAIL DES COMPTES DE BILAN

Ecart d'acquisition

	Ouverture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotations de l'exercice	Clôture
Ecart d'acquisition	10 410 265	-	-	-	10 410 265
Amort/dép. écarts d'acquisition	- 6 482 639	-	-	- 1 041 027	- 7 523 666
Total Valeur Nette	3 927 626	-	-	- 1 041 027	2 886 599

Immobilisations incorporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Clôture
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Frais de recherche	-	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-	-
Concessions, brevets & droits similaires	-	-	-	-	-
Droit au bail	166 891	6 583	- 56 305	-	117 169
Fonds commercial	280 000	-	-	-	280 000
Immobilisations incorporelles en cours	6 319 816	-	-	-	6 319 816
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-
Liaison neut. +/- values IG immo. incorp.	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	485 451	-	-	-	485 451
	7 252 158	6 583	- 56 305		7 202 436
Amt/Dép. frais d'établissement	-	-	-	-	-
Amt/Dép. frais de rech.	-	-	-	-	-
Amt/Dép. frais développ.	-	-	-	-	-
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	-	-	-	-	-
Amt/Dép. droit au bail	- 164 642	-	56 304	- 2 570	- 110 907
Amt/Dép. fonds commercial	- 280 000	-	-	-	- 280 000
Amt/Dép. autres immos incorp.	-	-	-	-	-
Amt/Dép. immobilisations incorp. en cours	- 38 265	-	-	- 11 654	- 49 919
Dép. avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-
Amt/dép. immobilisations incorporelles	- 482 907	-	56 304	- 14 224	- 440 826
Total valeur nette	6 769 251	6 583	- 1	- 14 224	6 761 610

Immobilisations corporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Clôture
Terrains	2 312 559	440 000	-	-	2 752 559
Constructions	29 144 916	1	- 93 870	-	29 051 047
Immeubles de placement	-	-	-	-	-
Installations tech, matériel & outillage	10 425 237	118 489	- 620 574	-	9 923 152
Autres immobilisations corporelles	6 041 937	204 978	- 925 694	-	5 321 221
Immobilisations corporelles	47 924 649	763 468	- 1 640 138	-	47 047 979
Amt/Dép. constructions	- 15 009 443	-	93 870	- 1 457 346	- 16 372 919
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	- 9 699 644	-	620 357	- 246 981	- 9 326 268
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	- 3 719 644	-	890 822	- 467 404	- 3 296 226
Dépréciations des terrains	- 375 392	-	-	- 46 959	- 422 351
Amt/Dép. immobilisations corp. en cours	-	-	-	-	-
Dép. avances et acomptes s/imm. corp.	-	-	-	-	-
Amt/dép. immobilisations corporelles	- 28 804 123	-	1 605 049	- 2 218 690	- 29 417 764
Total valeur nette	19 120 526	763 468	- 35 089	- 2 218 690	17 630 215

Immobilisations financières

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Clôture
Titres de participation	1 777 615	8 477	-	-	1 786 092
Dividendes à recevoir	-	-	-	-	-
Autres créances ratt à des participat. - non courant	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des part. - courant	1 831 886	143 891	-	-	1 975 777
Intérêts courus sur créances et prêts	-	-	-	-	-
Titres immobilisés (AFS - non courant)	9 653	999	- 17	-	10 635
Titres immobilisés (AFS - courant)	113	-	- 1	-	112
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	9 898	-	- 1 657	-	8 241
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	49 664	-	- 16 956	-	32 708
Immobilisations financières	3 678 942	153 367	- 18 632	-	3 813 677
Dépréciations des titres	-	-	-	-	-
Dép autres créances ratt participat. - non courant	-	-	-	-	-
Dép. des titres immobilisés - non courant	-	-	-	-	-
Dép. prêts, cautionnements et autres créances - non courant	-	-	-	-	-
Dép créances ratt. et int. courus - courant	-	-	-	-	-
Dép. des titres immobilisés - courant	-	-	-	-	-
Dép. prêts & autres - courant	-	-	-	-	-
Dép. immobilisations financières	-	-	-	-	-
Total valeur nette	3 678 942	153 367	- 18 632	-	3 813 677

Stocks

	Clôture			Ouverture		
	Brut	Provision	Net	Brut	Provision	Net
Liaison neutral. profits IG s/ stocks	-	-	-	-	-	-
Stocks MP, fournitures et aut. appro.	89 365	-	89 365	86 608	-	86 608
Stocks - en-cours de production	-	-	-	-	-	-
Stocks -pds finis et intermédiaires	-	-	-	-	-	-
Stocks de marchandises	7 975 643	-	7 975 643	7 543 775	-	7 543 775
Total des stocks	8 065 008	-	8 065 008	7 630 383	-	7 630 383

Valeurs mobilières de placement

	Clôture	Ouverture
V.M.P. - valeur de marché	8 191	11 219
V.M.P. - valeur nette comptable	26 732	26 732
Plus values potentielles sur VMP	-18 541	-15 513

Ventilation des créances par échéance

	Clôture	Moins de 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
Primes sur obligations - non courant		-	-	-	-	-
Primes sur obligations - courant		-	-	-	-	-
Dividendes à recevoir		-	-	-	-	-
Autres créances ratt à des participat. - non courant		-	-	-	-	-
Créances rattachées à des part. - courant		-	-	-	-	-
Intérêts courus sur créances et prêts	1 975 777	1 975 777	-	-	-	-
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	8 241	-	-	-	-	-
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	32 708	-	-	-	-	8 241
Total Immobilisations financières	2 016 726	2 008 485	-	-	-	8 241
Clients et comptes rattachés	506 548	506 548	-	-	-	-
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	504 153	504 153	-	-	-	-
Total Clients et comptes rattachés	1 010 824	1 010 824	-	-	-	-
Factures à établir		-	-	-	-	-
Créances sur personnel & org. sociaux	418	418	-	-	-	-
Créances fiscales - hors IS - courant	398 385	398 385	-	-	-	-
Créances fiscales - hors IS (CVAE)		-	-	-	-	-
Créances fiscales hors IS - non courant		-	-	-	-	-
Créances liées à l'intégration fiscale		-	-	-	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	683 764	683 764	-	-	-	-
Impôt différé actif	136 849	136 849	-	-	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices - créance - non courant		-	-	-	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices (CIR) - non-courant		-	-	-	-	-
Comptes courants - actif - courant		-	-	-	-	-
Comptes courants groupe - non courant		-	-	-	-	-
Actionnaires : capital appelé non versé		-	-	-	-	-
Créances sur cessions d'actifs - courant		-	-	-	-	-
Créances sur cessions d'actifs - non courant		-	-	-	-	-
Autres créances - courant	1 013 331	1 013 331	-	-	-	-
Autres créances - non courant		-	-	-	-	-
Instruments dérivés actifs - courant		-	-	-	-	-
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)		-	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	86 150	86 150	-	-	-	-
Total Autres créances	2 318 897	2 318 897	-	-	-	-
Total Créances	5 346 447	5 338 206	-	-	-	8 241

Ventilation des dettes par échéance

	Clôture	Moins de 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
Emprunts obligataires - non courant	-	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires - courant	-	-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	19 443 282	-	4 290 632	4 271 512	3 930 984	6 950 154
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	4 992 683	4 992 683	-	-	-	-
Emission titres part. et avances de l'état - non courant	-	-	-	-	-	-
Emission titres part. & av. de l'Etat - part - courant	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	413 415	-	115 455	107 372	97 546	93 042
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	116 524	116 524	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts - non courant	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts - courant	4 922	4 922	-	-	-	-
Total dettes financières	24 970 826	5 114 129	4 406 087	4 378 884	4 028 530	7 043 196
Dettes fournisseurs	7 480 456	7 480 461	-	-	-	-
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	117 481	117 481	-	-	-	-
Dettes s/ acquis. d'immo. - non courant	-	-	-	-	-	-
Factures non parvenues	-	-	-	-	-	-
Clients - Avances et acomptes reçus	7 221	7 221	-	-	-	-
Clients - Avoirs et RRR	-	-	-	-	-	-
Total dettes et comptes rattachés	7 605 158	7 605 163	-	-	-	-
Dettes sociales - courant	3 357 905	3 357 905	-	-	-	-
Dettes sociales - non courant	-	-	-	-	-	-
Dettes provisionnées Participation des salariés	-	-	-	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS et CVAE) - courant	789 573	789 573	-	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS) CVAE - courant	-	-	-	-	-	-
Dettes fiscales - non courant	-	-	-	-	-	-
Dettes liées à l'intégration fiscale	-	-	-	-	-	-
Impôt différé passif	996 531	996 531	-	-	-	-
Etat, impôts sur les bénéfices - non courant	-	-	-	-	-	-
Comptes courants groupe passifs - courant	9 147	9 147	-	-	-	-
Comptes courants groupe passifs - non courant	-	-	-	-	-	-
Dividendes à payer	-	-	-	-	-	-
Autres dettes - courant	731 068	731 068	-	-	-	-
Autres dettes - non courant	-	-	-	-	-	-
Instruments dérivés passifs - non courant	-	-	-	-	-	-
Instruments dérivés passifs - courant	-	-	-	-	-	-
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur dettes - non courant	-	-	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	1 845	1 845	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 527	5 527	-	-	-	-
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	1 160	1 160	-	-	-	-
Total autres dettes	5 892 756	5 892 756	-	-	-	-
Total dettes	38 468 740	18 612 048	4 406 087	4 378 884	4 028 530	7 043 196

Amortissements et provisions

	Clôture	Ouverture
Dotations aux Amort./Dép.immo.	- 2 232 913	- 2 272 734
Dotations aux amorts sur charges à répartir	-	-
Var. nette des dép. actif circulant	- 2 781	- 990
Var. nette des provisions	53 257	- 46 157
Total Variations nettes des amort. et des dép.	- 2 182 387	- 2 319 881

Dépréciation de l'actif circulant

	Ouverture	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	Clôture
Dép. des stocks - MP, fourn. et approv.				
Dép. des stocks - en-cours de production	-	-	-	-
Dép. des stocks - prod. finis et interm.	-	-	-	-
Dép. des stocks de marchandises	-	-	-	-
Total Dépréciations des stocks et en-cours	-	-	-	-
Dép. clients et comptes rattachés	- 20 733	- 4 441	4 067	- 21 107
Total Dép. s/créances clients et cptes. rattachés	- 20 733	4 067	-	- 21 107
Créances sur cessions d'actifs - courant	-	-	-	-
Créances sur cessions d'actifs - non courant	-	-	-	-
Total Créances sur cessions immo.	-	-	-	-
Dép. autres créances & intérêts courus - courant	-	-	-	-
Dép. autres créances - non courant	-	-	-	-
Total Dép des autres créances	-	-	-	-
Total - Dépréciation de l'actif circulant	- 20 733	4 067	-	- 21 107

Capitaux propres et intérêts minoritaires

	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Intérêts minoritaires	Capitaux propres part du groupe
Situation à l'ouverture de l'exercice 2017.12	38 000	-	3 190 248	1 206 437	65 651	4 434 685
Affectation résultat N-1	-	-	1 206 437	- 1 206 437	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	- 802	-
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	-	-	-
Changement des méthodes comptables	-	-	-	-	-	-
Variation du taux d'intérêts	-	-	-	-	-	-
Part du groupe dans le résultat	-	-	-	-	- 51 329	-
Autres mouvements	-	-	-	1 214 438	819	1 214 438
			107	-		107
Situation à la clôture de l'exercice 2017.12	38 000	-	4 396 792	1 214 438	14 339	5 649 230
Affectation résultat N-1	-	-	1 214 438	- 1 214 438	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	- 1 073	-
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	-	-	-
Changement des méthodes comptables	-	-	-	-	-	-
Variation du taux d'intérêts	-	-	-	-	-	-
Part du groupe dans le résultat	-	-	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-	1 320 711	885	1 320 711
			2	-		2
Situation à la clôture de l'exercice 2018.12	38 000	-	5 611 232	1 320 711	14 151	6 969 943

Provisions pour risques et charges

	Ouverture	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	Clôture
Provisions pour litiges - non courant	-	-	-	-
Provisions pour garanties - non courant	-	-	-	-
Provisions pour pertes de change	-	-	-	-
Autres provisions pour risques - non courant	243 787	-	- 50 900	192 887
Provisions pour pertes sur contrats - non courant	-	-	-	-
Provisions pour litiges - courant	-	-	-	-
Provisions pour garanties - courant	-	-	-	-
Provisions pour pertes sur contrats - courant	-	-	-	-
Autres provisions pour risques - courant	-	-	-	-
Total Provisions pour risques	243 787	-	- 50 900	192 887
Provisions pour pensions et retraites - non courant	-	-	-	-
Autres provisions pour charges - non courant	-	-	-	-
Provisions pour restructurations - non courant	-	-	-	-
Provisions pour pensions et retraites - courant	-	-	-	-
Provisions pour restructurations - courant	-	-	-	-
Autres provisions pour charges - courant	-	-	-	-
Total Provisions pour charges	-	-	-	-

Impôts différés

	Ouverture	Incidence résultat	Autres	Clôture
Impôts différés - actif				
Impôts différés - passif	158 330	- 21 481	0	136 849
Solde net d'impôt différé	1 257 114	- 260 582	- 0	996 531
Ventilation de l'impôt différé par nature	- 1 098 783	239 101	0	- 859 682
Données de liasse	-	-	-	-
Données de liasse - correction	-	-	-	-
Retraitement local - ID - Manuel	-	-	-	-
Retraitement local - ID	-	-	-	-
ID / différences temporaires	-	-	-	-
ID / Autres retraitements	143 624	- 13 269	- 0	130 355
ID / Autres retraitements (automatique)	-	-	-	-
ID / Retraitements fiscaux et d'harm. - Manuel	-	-	-	-
ID / Retraitements fiscaux et d'harm. - Automatique	-	-	-	-
ID / Elimination des dép. et prov. internes	-	-	-	-
ID / Elim. des dép. et prov. internes - Manuel	-	-	-	-
ID / Elimination des résultats internes	-	-	-	-
ID / Elim. des résultats internes - Manuel	-	-	-	-
ID / Elim. des résultats internes - Automatique	-	-	-	-
Activation de reports déficitaires	-	-	-	-
Limitation des impôts différés	28 785	- 2 879	-	25 907
Impôts différés sur participations consolidées	-	-	-	-
ID sur écart d'évaluation 100%	-	-	-	-
ID sur écart d'évaluation 100% - Automatique	- 849 175	250 101	-	- 599 074
ID/ autres retraitements IFRS	-	-	-	-
ID / autres retraitements IFRS	-	-	-	-
ID / Retraitements frais Recherche & Développement	-	-	-	-
ID / Annulation provisions réglementées	-	-	-	-
ID / Reclassement des subventions d'investissement	- 426 917	10 047	0	- 416 870
ID / Annulation frais d'établissement	-	-	-	-
ID / Annul. des écarts de conv. & prov. de change	-	-	-	-
ID / Retraitement des engagements de retraite	-	-	-	-
ID / Annulation du résultat sur changements comptables	-	-	-	-
ID / Retraitement du crédit-bail locataire	-	-	-	-
ID/ Retraitement des instruments financiers hybrides	4 900	- 4 900	-	- 0
ID/ Retrait. paiements en actions	-	-	-	-
ID/ Retrait. juste valeur instrum. financiers	-	-	-	-
Solde net d'impôt différé par Nature	- 1 098 783	239 101	0	- 859 682

Emprunts et dettes financières

	Ouverture	Augmentatio n	Remb.	Autres	Clôture
Emprunts obligataires - non courant	-	-	-	-	-
Ajustement IG bilan financier - non courant	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires - courant	-	-	-	-	-
Ajustement IG bilan financier - courant	-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	15 852 246	8 485 432	- 241 919	- 4 652 477	19 443 282
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	6 151 908	441 699	- 6 253 401	4 652 477	4 992 683
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	429 084	114 511	- 40 075	- 90 105	413 415
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	188 208	18 090	- 179 879	90 105	116 524
Intérêts courus sur emprunts - non courant	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts - courant	7 087	4 922	- 7 087	-	4 922
Total Dettes financières MLT	22 628 533	9 064 654	- 6 722 361	-	24 970 826
Dont Crédit-Bail	57 478	-	- 57 478	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	133 033	-	- 127 506	-	5 527
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	3 019	-	- 1 859	-	1 160
Total Dettes financières CT	136 052	-	- 129 365	-	6 687
Total Emprunts et dettes financières	22 764 585	9 064 654	- 6 851 726	-	24 977 513

DETAIL DES COMPTES DE RESULTAT

Chiffre d'affaires

	Clôture	Ouverture
Production vendue de biens	42 654	69 603
Production vendue de services	2 075 085	1 943 379
Ventes de marchandises	84 168 927	82 490 534
Chiffre d'affaires	86 286 666	84 503 516

Détail des autres produits d'exploitation

	Clôture	Ouverture
Production immobilisée	-	-
Subventions d'exploitation	-	7 491
Part. résultat /opérat. commun bénéfice	29 764	28 267
Autres produits	58 362	49 562
Transferts de charges d'exploitation	169 800	116 202
Autres produits d'exploitation	257 926	201 522

Détail des achats consommés

	Clôture	Ouverture
Achat m.p., fourniture & aut. appro.	- 187 953	- 192 607
Var. stocks mp, fourniture & autres appro.	2 758	- 7 295
Variation stocks de marchandises	431 868	- 515 215
Liaison neutral. profits s/ stocks	-	-
Achat d'études	-	-
Autres achats	-	-
Achats non stockés de matières et fournitures	-	-
Achats de marchandises	-	-
Redevances de crédit-bail	- 64 931 639	- 62 187 023
Locations et charges locatives	-	-
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	- 139 801	- 128 542
Autres charges externes	- 795 027	- 796 634
Achats consommés	- 4 283 122	- 4 062 399
	- 69 902 916	- 67 889 715

	Clôture	Ouverture
Liaison élim intercos résultat -exploit.	-	-
Autres charges	-	-
Ajust Prod. et charges intra-gpe exploit	- 20 765	- 35 529
Autres charges d'exploitation	-	1
	- 20 765	- 35 528

Détail des charges de personnel

	Clôture	Ouverture
Rémunérations du personnel	- 7 424 927	- 7 278 917
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	- 2 384 094	- 2 203 432
Autres charges de personnel (dont intéressement)	22 931	4 252
Intéressement	- 203 381	- 203 210
Participation des salariés	- 213 991	- 211 657
Charges de personnel	- 10 153 412	- 9 892 964

Détail des autres charges d'exploitation

	Clôture	Ouverture
Liaison élim intercos résultat -exploit.	-	-
Autres charges	- 20 765	- 35 529
Ajust Prod. et charges intra-gpe exploit	-	1
Autres charges d'exploitation	- 20 765	- 35 528

Variation nette des amortissements et dépréciations

	Clôture	Ouverture
Dot./Amt. & dép. immo. incorporelles	- 7 413	- 476
Dot./Amt. & dép. immo. corporelles	- 2 225 500	- 2 272 258
Dot./Amt. charges d'exploit. à répartir	-	-
Dot. aux prov. d'exploitation	-	- 50 900
Dot./dép. des stocks MP et marchandises	- 4 441	- 2 998
Dot./dép. des stocks en-cours et produits finis	-	-
Dot./dép. des actifs circulants	-	-
Rep./Amt. & dép. immo. incorporelles	-	-
Rep./Amt. & dép. immo. corporelles	-	-
Rep./provisions d'exploitation	-	-
Rep. dép. des stocks MP et marchandises	53 257	4 743
Dot./Prov. engagements de retraite	-	-
Rep./Prov. engagements de retraite	-	-
Rep./dép. des stocks en-cours et produits finis	-	-
Rep./dép. des créances (actif circulant)	1 710	-
Total Variations nettes des amortissements et des dépréciations	- 2 182 387	- 2 319 881

Détail du résultat financier

	Clôture	Ouverture
Liaison élim. intercos résultat - fin.		-
Charges d'intérêts sur emprunt	- 255 375	- 366 558
Pertes/ actifs financ. (hors équiv. de trésorerie)	-	-
Pertes sur équivalents de trésorerie	-	- 12 755
Autres chges financières sur équiv. de trésorerie	-	-
Total Charges financières	- 255 375	- 379 313
	Clôture	Ouverture
Dividendes	2 644	1 825
Dividendes - Rubrique d'élimination	-	-
Revenus actifs financ. hors équiv. de trésorerie	2 877	5 197
Gains de change	-	-
Prod. nets/ cession VMP (hors équiv. de trésorerie)	-	-
Autres produits financiers	785	1 229
Produits de fusion	-	-
Transfert de charges financières	-	-
Revenus des équivalents de trésorerie	2 263	15 273
Prod. de cession & aut. prod/ équiv. de trésorerie	-	-
Produits financiers	8 569	23 524
	Clôture	Ouverture
Dot./Amt primes de remb. des obligations		-
Dot. aux prov. financières	- 3 028	-
Dot./dép des actifs financiers	-	-
Rep./ provisions financières	-	15 102
Rep./dép. des actifs financiers	-	-
Variation nette des dép. et prov. financières	- 3 028	15 102
Total résultat financier	- 249 834	- 340 687

Résultat exceptionnel

	Clôture	Ouverture
Liaison élim. intercos résultat - excep.	-	-
Autres charges exceptionnelles	- 6 451	- 732
Charges excep. s/ exercices antérieurs	-	-
VNC des immo. incorp. cédées	-	-
VNC des immo. corp. cédées	- 35 087	- 2 615
VNC des titres cédés	- 1	- 31 198
Dotations aux provisions réglementées	-	1
Dotation pour impôt (Charge)	-	-
Dot. aux prov. exceptionnelles	-	- 182 887
Dot. excep. dép. immo. (impairment)	-	-
Dot. excep. dép. actif circulant	-	-
Dot. excep./Amort. charges à répartir	-	-
Charges et produits sur écarts d'acq.	-	-
Autres produits exceptionnels	108 429	90 171
Produits excep. s/ exercices antérieurs	-	-
Produits de cession de titres (conso.)	-	-
Produits de cession d'immo. incorp.	-	-
Produits de cession d'immo. corp.	40 051	7 500
Produits de cession de titres	1	200 392
Produits de cession d'autres élém. actif	1 056	-
Subv. invest. virées au résult. de l'ex.	1 820	2 600
Incidence des changements de méthode	-	-
Rep. sur provisions réglementées	-	-
Autres reprises exceptionnelles	-	7 704
Résultat des activités destinées à être abandonnées ou cédées	-	-
Charges et produits exceptionnels	109 818	90 936

Impôt

	Clôture	Ouverture
Impôts différés	239 101	99 769
Impôt exigible	- 832 938	- 1 005 236
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	-	-
Carry-back	-	-
Impôt sur les bénéfices	- 593 837	- 905 467

Preuve d'impôt

	Clôture
Résultat net (100%)	1 321 596
Charge d'impôt	- 593 837
Résultat net taxable	1 915 433
<i>Taux d'impôt normal de la société mère</i>	30
Charge d'impôt théorique (A)	- 574 630
Différences temporaires	-
Différences permanentes (hors résultat imposé à taux réduit)	23 340
Incidence des distortions sociales / fiscales (B)	23 340
Incidence des écritures de conso. (C)	- 312 308
Impôt sur les distributions	-
Résultat fiscal au taux réduit	-
Différence taux réel moyen taux conso (30%)	57 012
Imputation de reports déficitaires	-
Crédit d'impôt et autres imputations	217 180
Créances IS	-
Activation de reports déficitaires	-
Incidence de la variation du taux moyen en conso	- 4 431
Incidence de situations fiscales particulières (D)	269 761
Incidences de variation de taux d'impôt (rep. Variable) (E)	-
Charge d'impôt réelle théorique (A + B + C + D + E)	- 593 837
Charge d'impôt réelle comptabilisée	- 593 837

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements reçus

SAS SOFICO

Caution solidaire de M. et Mme LEHEMBRE sur emprunt OSEO à hauteur de 10% évalués à la somme de	1 440 000 €
Caution solidaire de l'EURL SOFIKA sur emprunt BPO de 2013 de 6 500 000 € pendant 72 mois à hauteur de	3 900 000 €
Engagement de l'EURL Sofika de conserver pendant la durée du crédit une trésorerie de 5 000 000 euros soit en disponibilité, sous forme de VMP, de dépôt à terme ou à disposition de la filiale SAS COUTANCES.	
Caution gagiste de l'EURL SOFIKA portant nantissement de placement à hauteur de 4 000 000 euros placés auprès du crédit agricole.	
Caution solidaire de l'EURL SOFIKA sur emprunt CIC de 2018 de 3 900 000 € à hauteur de	360 000 €
Caution solidaire de M. et Mme LEHEMBRE sur emprunt CIC 2018 de 3 900 000 € à hauteur chacun de	312 000 €

Engagements donnés

SAS COUTANCES

Nantissements

Nantissement du fonds de commerce au profit d'Oséo sur l'emprunt de 2 150 K€ de septembre 2012 à hauteur de	2 472 500 €
Nantissement du fonds de commerce en 5 ^e rang au profit de la BPO pour l'emprunt de 5 500K€ de juillet 2013 à hauteur de	6 600 000 €
Nantissement du fonds de commerce en 5 ^e rang au profit du CRCA pour l'emprunt de 5 500K€ de juillet 2013 à hauteur de	6 600 000 €
Nantissement du fonds de commerce au profit de la BPI pour l'emprunt de 600K€ de septembre 2014 à hauteur de	2 760 000 €
Nantissement du fonds de commerce pris en concurrence de rang avec l'emprunt BPI de 600K€ au profit de la BPI pour les emprunts de 400K€ de la SARL PARADIS, 600K€ de la SARL PARFUDIS, 800K€ de la SARL RESTODIS	
Nantissement du fonds de commerce au profit du CRCA pour l'emprunt de 320,3K€ souscrit en 05/2015	396 000 €
Nantissement du fonds de commerce au profit de BPI pour l'emprunt de 320,3K€ souscrit en 07/2015	396 000 €
Nantissement du fonds de commerce au profit de BPO pour l'emprunt de 500 K€ souscrit en 12/2015	500 000 €
Nantissement du fonds de commerce au profit de BPO pour l'emprunt de 800 K€ souscrit en 12/2016	800 000 €
Nantissement du fonds de commerce au profit de CRCA pour l'emprunt de 600 K€ souscrit en 11/2018	600 000 €

Cautions

SAS CAEN DISTRIBUTION :

C.A. octobre 2004 :

- caution solidaire à hauteur de 8% des crédits suivants :	
Crédit long terme de 7 000 000€ sur 15 ans	560 000 €

C.A. 13 janvier 2005 :

- caution sur emprunt société générale de 4 700 000€ sur 15 ans	466 620 €
---	-----------

SAS RISLDIS

PV du 26/02/2015 :

- caution solidaire sur emprunt BPI de 1 500 K€ à hauteur de 6.25% de l'encours échéance 03/2025
- caution solidaire sur emprunt BPI de 750 K€ à hauteur de 6.25% de l'encours échéance 03/2025
- caution solidaire sur emprunt CRCA de 7 000 K€ à hauteur de 6.25% de l'encours

L'AIGLE DISTRIBUTION

PV du 26/02/2015 :

- caution solidaire sur emprunt CRCA de 4 250 K€ à hauteur de 6.25% de l'encours

KAMADA VOYAGE EVASION

- caution solidaire/licence de voyage accordée par la banque Edel à hauteur de 114 330 €
- caution solidaire à hauteur de 30 000 €

SAS SOFICO

GRUAUDIS

PV du 25/04/2012 :

- caution solidaire à l'égard de la Bred sur emprunt de 2 000 K€ de 84 mois à hauteur de 200 000€

RISLDIS

PV du 26/02/2015 :

- caution solidaire à l'égard de la Caisse d'Epargne d'un montant total de 281 250 €

VALDIS

PV du 10/09/2015 :

- caution solidaire à l'égard du CIC à hauteur de 90 000 €, caution solidaire à l'égard de la caisse d'épargne à hauteur de 44 706 € et caution solidaire à l'égard de BPI France

Caution solidaire à l'égard d'EDEL à hauteur de 500 000 € sur un prêt de 5 000 000 € contracté par la SOCIETE DE DISTRIBUTION DE L'AVRANCHIN

Caution solidaire à l'égard d'EDEL à hauteur de 800 000 € d'un prêt de 900 000 € contracté par la SCI DU HOULNAY.

FVKL

PV du 28/01/2016 : caution solidaire à l'égard de la banque EDEL à hauteur de 660 000 € et caution solidaire à l'égard du CIC Nord Ouest

SAS BLAINVIDIS

PV du 28/01/2016 : caution solidaire à l'égard de la banque EDEL à hauteur de 165 000 € et caution solidaire à l'égard du CIC Nord Ouest

Nantissement en 1er rang à hauteur de 27 000 000€ en principal au profit de la BPO et d'Oseo financement portant sur 1 639 actions d'une valeur nominale de 182.94€ chacune de la société COUTANCES DISTRIBUTION

Nantissement de 850 actions de la SAS COUTANCES au profit de la BPO et du CRCA à hauteur de 6 500 000 € chacun

Nantissement de 49 952 actions de la SAS COUTANCES DISTRIBUTION au profit du CIC sur emprunt de 2018 de 3 900 000 € à hauteur de 1 300 000 €.

Nantissement de 49 952 actions de la SAS COUTANCES DISTRIBUTION au profit du Crédit Agricole sur emprunt de 2018 de 4 000 000 €.

Nantissements des véhicules pris en crédit bail

Engagements retraite du groupe

Hypothèse pour un départ à la retraite à 62 ans : méthode de calcul des unités de crédit projetées, table de mortalité INSEE 2011/2013, taux d'inflation 1.5%, taux d'actualisation 1.3% :

SOFICO	COUTANCES	KAMADA	PARADIS	RESTODIS	PARFUDIS
1 110 827	78 648	18 242	20 910	3 439	3 203
TOTAL		1 235 269			

AUTRES INFORMATIONS ANNEXES

Effectif moyen

	Clôture	Ouverture
Cadres	25	8
Agents de maîtrise et techniciens	12	31
Employés	232	214
Ouvriers	-	-
Personnel mis à la disposition de l'ent.	-	-
Total Effectif	269	253

Honoraires des commissaires aux comptes

	Montant HT
Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes annuels	17 690
Honoraires facturés au titre du conseil et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes annuels	
Total	17 690

SOFICO
Société par actions simplifiée
au capital de 38 000 euros
Siège social : Route de Carentan,
50200 COUTANCES
509 291 407 RCS COUTANCES

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDES DE
L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

Mesdames, Messieurs,

Le présent rapport vous présente les comptes consolidés du groupe SOFICO de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Il a notamment pour objet de vous informer sur :

- la situation de l'ensemble constitué par les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation,
- son évolution prévisible,
- ses événements importants survenus depuis la date d'arrêté des comptes consolidés,
- ses activités en matière de recherche et de développement.

Les comptes consolidés sont joints au présent rapport.

METHODE DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés ont été établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les nouvelles dispositions du règlement n°99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, sont appliquées.

Les comptes consolidés par la méthode d'intégration globale comprennent les comptes de la Société SOFICO et ceux de ses filiales détenues directement et indirectement à plus de 50 % : SAS COUTANCES DISTRIBUTION, EURL KAMADA VOYAGE EVASION, EURL PARADIS, EURL PARFUDIS, EURL RESTODIS.

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux arrêtés le 31 décembre 2018.

La durée de l'exercice de toutes les sociétés consolidées est de 12 mois.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Au 31 décembre 2018, le périmètre de consolidation du groupe SOFICO comprenait, outre la société consolidante :

- la société COUTANCES DISTRIBUTION, SAS au capital de 500 000 €, détenue à 99,90 %,
- la société KAMADA VOYAGE EVASION, EURL au capital de 485 000 €, détenue par la SAS COUTANCES DISTRIBUTION à 100 %.
- la société PARADIS, EURL au capital de 7 500 €, détenue par la SAS COUTANCES DISTRIBUTION à 100 %,
- la société PARFUDIS, EURL au capital de 157 500 €, détenue par la SAS COUTANCES DISTRIBUTION à 100 %,
- la société RESTODIS, EURL au capital de 50 000 €, détenue par la SAS COUTANCES DISTRIBUTION à 100 %,

SOCIETES, FILIALES ET PARTICIPATIONS

L'activité des sociétés composant le groupe vous a été exposée dans notre rapport de gestion sur les comptes de cet exercice, nous vous en rappelons les faits caractéristiques :

SAS SOFICO société consolidante :

Cette société exploite un hypermarché en location-gérance, et exerce également l'activité de société holding animatrice de groupe de sociétés.

Résultats économiques et financiers au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 :

Chiffre d'affaires : 61 843 624 €
Résultat net de l'exercice : 2 561 933 €
Total du bilan : 51 729 994 €

SAS COUTANCES DISTRIBUTION détenue à 99.90 %

Cette société exerce l'activité de bailleur de fonds (d'un fonds de commerce d'hypermarché) et exploitation d'un magasin « espace culturel » et d'une station service et de lavage.

Résultats économiques et financiers au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 :

Chiffre d'affaires : 23 487 268 €
Résultat net de l'exercice : 1 096 636 €
Total du bilan : 21 051 850 €

SARL KAMADA VOYAGE EVASION (détention indirecte)

Cette société exerce l'activité d'agence de voyage.

Résultats économiques et financiers au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 :

Chiffre d'affaires net : 788 891 €
Résultat net de l'exercice : 66 561 €
Total du bilan : 762 735 €

SARL PARADIS (détention indirecte)

Cette société exerce l'activité de parapharmacie.

Résultats économiques et financiers au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 :

Chiffre d'affaires net : 1 956 001 €

Résultat net de l'exercice : 120 505 €

Total du bilan : 777 392 €

SARL PARFUDIS (détention indirecte)

Cette société exerce l'activité d'institut de beauté.

Résultats économiques et financiers au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 :

Chiffre d'affaires net : 771 672 €

Résultat net de l'exercice : -4 876 €

Total du bilan : 740 929 €

SARL RESTODIS (détention indirecte)

Cette société exerce l'activité de restaurant.

Résultats économiques et financiers au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 :

Chiffre d'affaires net : 658 611 €

Résultat net de l'exercice : 33 700 €

Total du bilan : 442 020 €

ECART D'ACQUISITION

L'écart d'acquisition représente la différence entre le coût d'achat des titres de participation et la quote-part de l'évaluation des actifs et des passifs de la société au jour de l'acquisition.

La fixation du prix est basée sur l'évaluation des sociétés au 31 décembre 2008. Cet écart de 3 193 758 € est amorti sur 10 ans.

En 2013, suite au rachat de 34% des titres de la SAS COUTANCES, un écart d'acquisition a été déterminé sans remise en cause des valeurs des actifs et passifs à l'origine. Cet écart de 7 216 507 euros est amorti sur 10 ans.

En 2017, suite au rachat de 0,344 % des titres de la SAS COUTANCES DISTRIBUTION, un écart d'acquisition négatif a été déterminé sans remise en cause des valeurs des actifs et passifs à l'origine. Cet écart de 49 517 € a été repris totalement au résultat de l'exercice.

Le groupe a fait le choix de ne pas modifier l'amortissement des écarts d'acquisition antérieurs au 1^{er} janvier 2016 comme le permet le règlement ANC n°2015-07.

IMPOTS SUR LES BENEFICES

Le groupe comptabilise des impôts différés en cas de différence temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé.

Le groupe applique pour les impositions différées la méthode dite du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

Les sociétés SAS COUTANCES DISTRIBUTION, EURL KAMADA VOYAGE EVASION, EURL PARADIS, EURL PARFUDIS et EURL RESTODIS font partie du groupe d'intégration fiscale (article 233 A et suivants du CGI) dont la SAS COUTANCES DISTRIBUTION est la tête de groupe. La convention prévoit que chaque société supporte la charge d'impôt due de son fait sans pouvoir prétendre à un remboursement du fait de ses déficits. L'économie d'impôt réalisée par la tête de groupe du fait de l'intégration fiscale s'élève à 4 056 € au 31 décembre 2018.

EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Poursuite et développement des activités des différentes sociétés composant le groupe.

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Néant

RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 :

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 86 286 666 € contre 84 503 516 € au titre de l'exercice précédent,

Le total des produits d'exploitation s'élève à 86 544 592 € contre 84 705 038 € au titre de l'exercice précédent,

Le résultat d'exploitation ressort à 3 096 476 € contre à 3 361 986 € au titre de l'exercice précédent,

Le montant des traitements et salaires s'élève à 7 424 927 € contre 7 278 917 € au titre de l'exercice précédent,

Le montant des charges de sécurité sociale et de prévoyance s'élève à 2 334 094 € contre 2 203 432 € au titre de l'exercice précédent,

La participation et l'intéressement des salariés s'élèvent à 417 322 € contre 414 867 € au titre de l'exercice précédent,

L'ensemble des charges de personnel s'élève 10 153 412 € contre 9 892 964 € au titre de l'exercice précédent,

Compte tenu d'un résultat financier de -249 834 € contre - 340 687 € au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 2 846 642 € contre 3 021 299 € pour l'exercice précédent,

Le résultat exceptionnel du groupe est de 109 818 € contre 90 934 € au titre de l'exercice précédent,

Le montant de l'impôt sur les bénéfices s'élève à 593 837 € contre 905 467 € au titre de l'exercice précédent,

Le montant de la dotation à l'écart d'acquisition s'élève à 1 041 027 € contre 991 510 € au titre de l'exercice précédent,

Compte tenu des éléments ci-dessus, le résultat de l'ensemble consolidé de l'exercice se solde par un bénéfice de 1 321 596 € contre un bénéfice de 1 215 256 € au titre de l'exercice précédent,

Les intérêts des minoritaires s'élèvent à 885 € contre 819 € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat consolidé du groupe s'élève ainsi à 1 320 711 € contre 1 214 437 € au titre de l'exercice précédent,

Au 31 décembre 2018, le total du bilan du groupe consolidé s'élevait à 45 645 721 € contre 45 422 724 € pour l'exercice précédent.

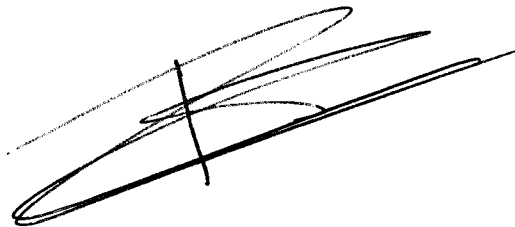
PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Toutes précisions et justifications figurent en annexe.

Tous les comptes ont été examinés par nos commissaires aux comptes qui ont établi un rapport dont il vous est donné lecture.

Le Président
Romain LEHEMBRE

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'R' followed by a horizontal line and a vertical stroke, crossing the 'R'.