

RCS : LE HAVRE Code greffe : 7606

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2009 B 00427 Numéro SIREN : 514 248 426 Nom ou dénomination : FECAMP DISTRIBUTION

Ce dépôt a été enregistré le 28/08/2019 sous le numéro de dépôt B2019/002875

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
LE HAVRE

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2019/002875**
n° de gestion : **2009B00427**
n° SIREN : **514 248 426 RCS Le Havre**

Le greffier du Tribunal de Commerce du Havre certifie avoir procédé le 28/08/2019 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de la société :

FECAMP DISTRIBUTION - Société par actions simplifiée
2010 route du Havre - la Croix Bigot 76400 Saint-leonard -FRANCE-

date de clôture : 31/01/2019

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les événements RCS suivants :

Dépôt des comptes consolidés



333308

FINANCIERE SNA
135 allée Paul Langevin
76 230 BOIS GUILLAUME

NEWTON AUDIT
22 rue Raymond Aron
76 130 MONT SAINT AIGNAN

FECAMP DISTRIBUTION

Société par actions simplifiée au capital de 37 000 €
2010 Route du Havre
La Croix Bigot
76 400 SAINT LEONARD

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 janvier 2019

FECAMP DISTRIBUTION

Société par actions simplifiée au capital de 37 000 €

2010 Route du Havre - La Croix Bigot

76 400 SAINT LEONARD

Aux Associés de la société FECAMP DISTRIBUTION

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 FECAMP DISTRIBUTION relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2019, 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 février 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

VERIFICATIONS 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 :

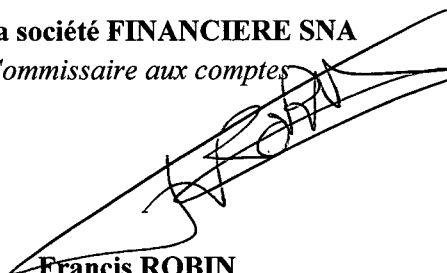
- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour 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 Bois-Guillaume et à Mont-Saint-Aignan, le 14 juin 2019

Pour la société FINANCIERE SNA

Commissaire aux comptes



Francis ROBIN

Commissaire aux comptes

Pour la société NEWTON AUDIT

Commissaire aux comptes



David QUENNEHEN

Commissaire aux comptes

États financiers

Compte de résultat consolidé

Libellé	2019	2018
Chiffre d'affaires	67 077 765	64 967 357
Autres produits d'exploitation	557 141	458 877
Produits d'exploitation	67 634 906	65 426 233
Achats consommés	(53 031 353)	(50 931 600)
Charges externes	(4 655 080)	(4 250 876)
Impôts et taxes	(976 081)	(950 280)
Charges de personnel	(6 545 515)	(6 492 759)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 260 272)	(1 346 836)
Charges d'exploitation	(66 468 300)	(63 972 351)
Résultat d'exploitation	1 166 606	1 453 882
Produits financiers	758	709
Charges financières	(130 363)	(151 149)
Résultat financier	(129 606)	(150 440)
Opérations en commun	2 851	4 185
Résultat courant des entreprises intégrées	1 039 851	1 307 627
Produits exceptionnels	159 880	57 036
Charges exceptionnelles	(160 432)	(73 293)
Résultat exceptionnel	(552)	(16 257)
Impôts sur les résultats	(155 565)	(249 385)
Résultat net des entreprises intégrées	883 735	1 041 986
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(69 266)	(69 266)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	814 469	972 720
Intérêts minoritaires	1 932	1 971
Résultat net (part du groupe)	812 537	970 749
Résultat par action	21,96	26,24
Résultat dilué par action	21,96	26,24

Bilan consolidé

Libellé	Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé		
Ecart d'acquisition	305 927	375 193
Immobilisations incorporelles	41 471	62 746
Immobilisations corporelles	12 008 647	12 486 550
Immobilisations financières	1 090 644	960 464
Titres mis en équivalence		
Actif immobilisé	13 446 689	13 884 954
Stocks et en-cours	5 696 577	5 795 039
Clients et comptes rattachés	180 010	135 826
Impôts différés - actif	77 281	137 898
Autres créances et comptes de régularisation	2 291 757	1 872 876
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	866 160	285 022
Actif circulant	9 111 784	8 226 662
Total Actif	22 558 473	22 111 615
Capital	37 000	37 000
Primes liées au capital		
Ecart de réévaluation		
Réserves (part du groupe)	2 457 419	1 936 670
Résultat net (Part du groupe)	812 537	970 749
Capitaux propres (Part du groupe)	3 306 956	2 944 419
Intérêts minoritaires	4 230	2 299
Autres fonds propres		
Total des capitaux propres	3 311 186	2 946 717
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges	204 107	85 682
Impôts différés - passif	0	47 809
Provisions et Impôts différés	204 107	133 491
Dettes financières	12 623 330	12 828 442
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 157 806	4 087 000
Autres dettes et comptes de régularisation	2 262 044	2 115 965
Dettes	19 043 180	19 031 407
Total Passif	22 558 473	22 111 615

COMPTES AUDITÉS

Organigramme

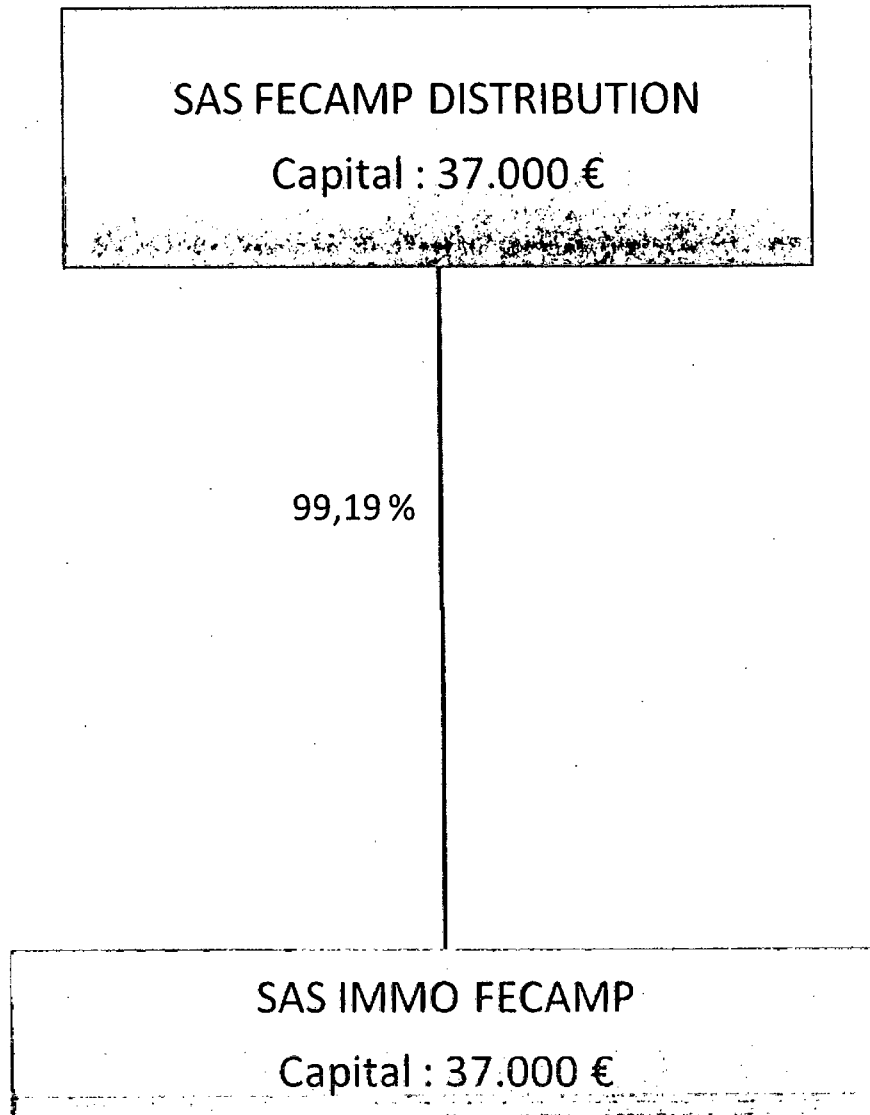


Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2019.01	2018.01
Résultat net total des entités consolidées	814 469	972 720
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	1351500	1340 708
Variation de l'impôt différé	12 809	6 792
Eléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur		
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(2)	(3 071)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		
Marge brute d'auto financement	2 178 776	2 317 149
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(149 876)	212 891
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	2 028 900	2 530 040
Acquisitions d'immobilisations	(798 995)	(546 920)
Cessions d'immobilisations		53 364
Réduction des autres immobilisations financières	6 345	9 587
Incidence des variations de périmètre		
Variation nette des placements à court terme		
Opérations internes Haut de Bilan		
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(792 650)	(483 969)
Émissions d'emprunts	907 111	439 350
Remboursements d'emprunts	(1943 890)	(2 077 176)
Dividendes versés des filiales		
Dividendes reçus/versés de la société mère	(450 000)	
Augmentations / réductions de capital		
Cessions (acq.) nettes d'actions propres		
Variation nette des concours bancaires		
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(1 486 778)	(1 637 826)
Variation de change sur la trésorerie (IV)		
Variation de change sur autres postes du bilan		
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE		
VARIATION DE FLUX TRESORERIE (I + II + III + IV)	(250 529)	408 244
Trésorerie : ouverture	(1008 282)	(1416 526)
Trésorerie : clôture	(1008 282)	
Trésorerie : cor. à nouv. / reclass. / Chg méthode/ Juste valeur		
Trésorerie : clôture	(1 258 810)	(1 008 282)

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2017.01	37 000		1 130 359			806 311	1 973 670	328
Affectation du résultat N-1			806 311			(806 311)		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et								
Résultat						970 749	970 749	1 971
Autres augmentations, diminutions								
Reclass. restruct., chang. de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres			0			(0)	0	0
2018.01	37 000		1 936 670			970 749	2 944 419	2 299
Affectation du résultat N-1			970 187			(970 187)		
Distribution/ brut versé			(450 000)				(450 000)	
Var. de capital en numéraire et								
Résultat						812 537	812 537	1 932
Autres augmentations, diminutions								
Reclass. restruct., chang. de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres			562			(562)		
2019.01	37 000		2 457 419			812 537	3 306 956	4 230

COMPTES AUDITÉS

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Faits marquants de l'exercice

Aucun fait marquant n'est survenu au cours de l'exercice.

Changements de méthodes

Aucun changement de méthode n'a impacté les comptes présentés.

Méthodes et principes de consolidation

1. Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005 et du règlement ANC 2015-07 du 23 novembre 2015.

L'exercice clos le 31 janvier 2019 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 janvier 2018.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

2. Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Au 31 janvier 2019, le périmètre comprenait 2 sociétés comme à la clôture de l'exercice précédent.

Toutes sont intégrées globalement.

Entités	% de contrôle		% d'intérêt		Méthode de consolidation
	2018	2019	2018	2019	
SAS FECAMP DISTRIBUTION	100,00	100,00	100,00	100,00	Intégration globale
SAS IMMO FECAMP	100,00	100,00	100,00	100,00	Intégration globale

COMPTES AUDITÉS

3. Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre significative n'a eu lieu au cours de l'exercice.

- Écarts d'acquisition positifs

Un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Écarts d'acquisition ».

Les écarts d'acquisition positifs sont amortis linéairement sur une durée de 10 ans.

4. Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Autres immobilisations corporelles

Les immobilisations incorporelles acquises figurent au bilan pour leur valeur d'achat, il s'agit principalement des licences et des logiciels de Fécamp distribution. Ils sont amortis sur 1 an.

- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan à leur valeur d'acquisition ou à leur coût de revient, et amorties suivant le mode linéaire ou dégressif sur la durée probable d'utilisation.

➤ Constructions :	20 à 30 ans
➤ Agencements et aménagements:	5 à 20 ans
➤ Installations techniques :	3 à 20 ans
➤ Matériels et outillages :	2 à 20 ans
➤ Matériel de transport :	3 à 4 ans
➤ Matériel de bureau :	3 ans
➤ Mobilier :	5 à 10 ans

- Dépréciation des actifs immobilisés

Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture.

Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

COMPTES AUDITÉS

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Stocks

Les stocks de matières et marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition selon la méthode du dernier prix d'achat connu.

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

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Impôts différés

Les impôts différés sont calculés sur toutes les différences temporaires et les retraitements de consolidation. Il n'est constaté d'impôt différé actif sur les déficits reportables que dans la mesure où leur récupération peut être raisonnablement envisagée à une échéance relativement proche.

Engagements de retraite

Les engagements de retraite sont comptabilisés. La provision constituée à la clôture est égale à l'engagement total probable à la date de départ à la retraite, actualisé et proratisé à la date de clôture en proportion de l'ancienneté à cette date.

COMPTES AUDITÉS

Notes annexes sur les postes du bilan

1. Détail des écarts d'acquisition (goodwill)

Libellé	Ouverture	Clôture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	692 662	692 662					▴	▴
Amortissements des écarts d'acquisition	(317 469)	(386 735)			(69 266)		▴	▴
Dépréciations des écarts d'acquisition							▴	▴
Valeur nette	375 193	305 927			(69 266)			

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Sociétés	Valeur brute	Amortissements antérieurs	Dotations au 31/01/2019	Amortissements cumulés	Valeur Nette
SAS IMMO FECAMP	692 662	317 469	69 266	386 735	305 927
Total	692 662	317 469	69 266	386 735	305 927

COMPTES AUDITÉS

2. Immobilisations corporelles et incorporelles

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement						✓	✓
Frais de développement						✓	✓
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	176 158	175 712	480	(926)		✓	✓
Droit au bail						✓	✓
Fonds commercial						✓	✓
Autres immobilisations incorporelles						✓	✓
Immobilisations incorporelles en cours						✓	✓
Avances et acomptes s/immo. incorp.						✓	✓
Immobilisations incorporelles	176 158	175 712	480	(926)		✓	✓
Terrains	1 186 123	1 186 123				✓	✓
Agencements et aménagements de terrains	2 765 768	2 767 485	1 718			✓	✓
Constructions	13 511 832	13 816 674	254 999			✓	✓ 49 844
Constructions sur sol d'autrui						✓	✓
Installations techniques, matériel & outillage	2 162 661	2 345 679	200 841	(17 823)		✓	✓
Autres immobilisations corporelles	2 830 506	2 941 001	125 985	(15 489)		✓	✓
Immobilisations corporelles en cours	77 344	108 106	80 606			✓	✓ (49 844)
Avances et acomptes s/immo. corp.						✓	✓
Immobilisations corporelles	22 534 233	23 165 069	664 149	(33 312)		✓	✓
Immobilisations corporelles et incorporelles	22 710 390	23 340 781	664 629	(34 238)		✓	✓

COMPTES AUDITÉS

Le détail des amortissements s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement							
Frais de développement							
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	(13 411)	(13 421)	(21755)	926			
Droit au bail							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Amortissements des immobilisations incorporelles	(113 411)	(134 241)	(21 755)	926			
Agencements et aménagements de terrains	(723 998)	(825 317)	(101319)				
Constructions	(5 663 216)	(6 364 998)	(701782)				
Constructions sur sol d'autrui							
Installations techniques, matériel & outillage	(1751849)	(1888 288)	(154 263)	17 824			
Autres immobilisations incorporelles	(1908 619)	(2 077 820)	(184 691)	15 490			
Ecart d'acquisition							
Amortissements des immobilisations corporelles	(10 047 682)	(11 156 422)	(1 142 054)	33 314			
Amortissements sur actif immobilisé	(10 161 094)	(11 290 663)	(1 163 809)	34 240			

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Libellé	Immobilisations corporelles			
	Brut	Amortissements	Dépréciations	Net
Ouverture	22 534 233	(10 047 682)		12 486 550
Augmentation (Inv,Emp)	664 149			664 149
Dotation		(1 142 054)		(1 142 054)
Diminution (Cess, Remb.)	(33 312)	33 314		2
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	23 165 069	(11 156 422)		12 008 647

Libellé	Immobilisations incorporelles			Net
	Brut	Amortissements	Dépréciations	
Ouverture	176 158	(113 411)		62 746
Augmentation (Inv.Emp)	480			480
Dotation		(21 755)		(21 755)
Diminution (Cess, Remb.)	(926)	926		
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	175 712	(134 241)		41 471

3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv.Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variation de la Situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	364 715	370 683	5 968					
Dividendes à recevoir								
Créances rattachées à des participation	593 184	716 871	123 688	(1)				
Intérêts courus sur créances et prêts								
Titres immobilisés								
Actions propres								
Prêts, cautionnements et autres créances	2 564	3 090	6 869	(6 344)				
Vers. restant à effectuer sur titres								
Immobilisations financières	960 464	1 090 644	136 525	(6 345)				
Titres mis en équivalence								
Actifs financiers	960 464	1 090 644	136 525	(6 345)				

La synthèse des immobilisations financière est la suivante :

Libellé	Immobilisations financières			Net
	Brut	Provisions		
Ouverture	960 464			960 464
Augmentation (Inv.Emp)	136 525			136 525
Dotation				
Diminution (Cess, Remb.)	(6 345)			(6 345)
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	1 090 644			1 090 644

Les créances immobilisées se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1 an	1 an<=2 ans	2 ans<=3 ans	3 ans<=4 ans	4 ans<=5 ans	Au-delà
Créances rattachées à des	716 871						716 871
Intérêts courus sur créances et prêts							
Prêts	1 790	1 790					
Dépôts et cautionnements versés	1 240	(10 751)					11 991
Autres créances immobilisées	60						60
Prêts, cautionnements et autres créances							
Créances - Actif immobilisé	719 961	(8 960)					728 921

4. Stocks et en-cours

Libellé	Clôture			Ouverture		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M. fournitures et aut. Approvisionnements	41 193		41 193	34 265		34 265
En-cours de biens						
En-cours de services						
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	5 655 384		5 655 384	5 760 774		5 760 774
Stocks et en-cours	5 696 577		5 696 577	5 795 039		5 795 039

5. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

Libellé	Clôture			Ouverture		
	Brute	Provisions	Net	Brute	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés - non courant						
Clients et comptes rattachés - courant	264 401	(84 391)	180 010	208 242	(72 416)	135 826
Clients et comptes rattachés	264 401	(84 391)	180 010	208 242	(72 416)	135 826
Avances et acomptes versés sur commandes	1680		1680	595		595
Créances sur personnel & org. Sociaux - courant	4 000		4 000	4 911		4 911
Créances fiscales hors IS	149 684		149 684	91510		91510
Créances liées à l'intégration fiscale						
Etat, Impôt sur les bénéfices - courant	517 548		517 548	512 674		512 674
Actionnaires : capital appelé non versé						
Autres créances - courant	1424 928	(5 779)	1419 150	1086 320	(2 979)	1083 341
Produits à recevoir (Quote part rés. SNC)						
Intérêts courus sur créances						
Charges à répartir						
Primes sur obligations						
Ecart de conversion - actif						
Charges constatées d'avance - courant	199 694		199 694	179 845		179 845
Autres créances et comptes de régularisation	2 561 936	(90 169)	2 471 766	2 084 097	(75 395)	2 008 702

Les clients et comptes rattachés, les autres créances et les comptes de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Total	< 1an	1an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Clients et comptes rattachés	264 401	264 401					
Avances et acomptes versés sur commandes	1680	1680					
Créances sur personnel & org. Sociaux	4 000	4 000					
Créances fiscales hors IS	149 684	149 684					
Créances liées à l'intégration fiscale							
Etat, Impôt sur les bénéfices	517 548	517 548					
Comptes courants							
Actionnaires : capital appelé non versé							
Créances sur cessions d'actifs							
Autres créances	1424 928	1424 928					
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)							
Intérêts courus sur créances							
Charges constatées d'avance	199 694	199 694					
Autres créances et comptes de régularisation	2 297 535	2 297 535					
Actif circulant	2 561 936	2 561 936					

6. Trésorerie nette

Libellé	Ouverture	Clôture
Trésorerie active nette	285 022	866 160
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	285 022	866 160
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie		
Trésorerie passive	1 293 304	2 124 970
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 293 304	2 124 970
Trésorerie à court terme	(1 008 282)	(1 258 810)
Placements à court terme		
VMP - Autres placements		
Intérêts courus non échus s/ VMP		
Actions propres		
Actions propres		
Trésorerie passive assimilée une dette		
Concours bancaires (dettes)		
Intérêts courus non échus - passif		
Trésorerie à long terme		
Trésorerie nette	(1 008 282)	(1 258 810)

COMPTES AUDITÉS

7. Variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2017.01	37 000		1 130 359			806 311	1 973 670	328
Affectation du résultat N-1			806 311			(806 311)		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et								
Résultat						970 749	970 749	1 971
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang. de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres			0			(0)	0	0
2018.01	37 000		1 936 670			970 749	2 944 419	2 299
Affectation du résultat N-1			970 187			(970 187)		
Distribution/ brut versé			(450 000)				(450 000)	
Var. de capital en numéraire et								
Résultat						812 537	812 537	1 932
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang. de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres			562			(562)		
2019.01	37 000		2 457 419			812 537	3 306 956	4 230

8. Provisions

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Litiges							
Garanties							
Pertes de change							
Pertes sur contrats							
Autres risques	36 394	148 526	148 526	(36 394)			
Pensions et retraites	49 288	55 581	6 293				
Restructurations							
Autres charges							
Impôts différés	47 809	0					(47 809)
Provisions et impôts différés	133 491	204 107	154 819	(36 394)			(47 809)

9. Dettes financières

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataire							
Emprunts auprès établis. de crédit	11 474 627	10 434 653	900 109	(1 940 082)			
Dépôts et cautionnements reçus	20 190	20 629	438				
Emission titres part. & av. de l'Etat							
Autres emprunts et dettes assimilée							
Intérêts courus sur emprunts	3 807	2 920	2 920	(3 807)			
Dettes rattachées à des participations	36 514	40 157	3 644				
Concours bancaires	1 293 304	2 124 970					831 667
Intérêts courus non échus - passif							
Dettes financières	12 828 442	12 623 330	907 111	(1 943 890)			831 667
Dont immobilisations en crédit-bail :							
Dettes financières							

Les dettes financières se décomposent par nature et par échéance comme suit :

FECAMP DISTRIBUTION			TABLEAU DES EMPRUNTS GROUPE						31/01/19
SOCIETE	CAPITAL	CAP.	ECHEANCES					A + DE	TOTAL AU
	INITIAL	INT.	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	5 ANS	31/01/19
FECAMP DISTRIBUTION	6 493 466	C	832 799	787 241	709 689	593 959	285 617	72 252	3 281 557
		I	25 583	18 370	11 692	6 082	1 353	335	63 415
IMMO FECAMP	18 860 467	C	1 061 523	1 065 125	1 051 424	1 054 057	1 057 380	1 863 587	7 153 096
		I	62 404	52 443	42 489	32 588	22 560	24 627	237 111
		C							
		I							
TOTAUX ANNUELS		C	1 894 322	1 852 366	1 761 113	1 648 016	1 342 997	1 935 839	10 434 653
		I	87 987	70 813	54 181	38 670	23 913	24 962	300 526
TOTAUX GENERAUX		C	1 894 322	6 604 492				1 935 839	10 434 653
		I	87 987	187 577				24 962	300 526

COMPTES AUDITÉS

10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	Ouverture	Clôture
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 087 000	4 157 806
Avances, acomptes reçus sur commandes		
Dettes sociales	1038 609	984 405
Dettes fiscales (hors IS)	671 595	717 737
Dettes liées à l'intégration fiscale		
Etat - impôts sur les bénéfices	95 610	
Comptes courants	80 105	285 227
Dettes s/ acquis. d'actifs		2 159
Dividendes à payer		12
Autres dettes	195 372	230 647
Charges à payer (Quote part pertes SNC)		
Intérêts courus sur dettes		
Ecart de conversion passif		
Produits constatés d'avance	34 673	41 857
Autres dettes et comptes de régularisation	2 115 965	2 262 044
Total	6 202 965	6 419 849

Les fournisseurs et comptes rattachés, les autres dettes et compte de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1 an	1 an <= 2 ans	2 ans <= 3 ans	3 ans <= 4 ans	4 ans <= 5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 157 806	4 157 806					
Avances, acomptes reçus sur commandes							
Dettes sociales	984 405	984 405					
Dettes fiscales (hors IS)	717 737	717 737					
Dettes liées à l'intégration fiscale							
Etat - impôts sur les bénéfices							
Comptes courants groupe	285 227	285 227					
Dettes s/ acquis. d'actif	2 159	2 159					
Dividendes à payer	12	12					
Autres dettes -	230 647	230 647					
Charges à payer (Quote part pertes SNC)							
Intérêts courus sur dettes							
Produits constatés d'avance	41 857	41 857					
Autres dettes et comptes de régularisation	2 262 044	2 262 044					
Total	6 419 849	6 419 849					

Notes annexes sur les impôts différés

Impôts différés	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	137 898	77 281	(8 463)				(52 155)
Impôts différés - passif	47 809	0	4 346				(52 155)
Valeur nette d'impôt différé	90 090	77 281	(12 809)				0
Liasse							
Fiscalité différée (décalages temporaires)	69 314	58 754	(10 560)				
Fiscalité différée (retraitements)							
Annulation part IP et MEE							
Sous total	69 314	58 754	(10 560)				
Autres	20 776	18 527	(2 249)				0
Valeur nette par catégorie	90 090	77 281	(12 809)				0

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

11. Chiffre d'affaires

Libellé	2019	2018
Ventes de marchandises	66 738 435	64 450 357
Production vendue de biens	19 260	31 711
Production vendue de services		
Produits des activités annexes	1 077 996	925 496
Ventes et Production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés	(757 925)	(440 207)
Chiffre d'affaires	67 077 765	64 967 357

12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2019	2018
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	1 995	1 932
Rep./Amt. & Dépr. immo. incorporelles		
Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles		
Reprise sur provisions d'exploitation		
Rep./Prov. engagements de retraite		
Rep./Dépr. sur actif circulant	75 395	40 915
Transferts de charges d'exploitation	466 364	396 809
Autres produits	13 387	19 221
Autres produits d'exploitation	557 141	458 877

13. Achats consommés

Libellé	2019	2018
Achats de marchandises	(52 140 190)	(50 445 950)
Achats d'études et prestations de services		
Autres achats		
Achats intra-groupe		
Achats non stockés de matières et fournitures	(585 291)	(575 888)
Variation stocks de marchandises	(105 390)	279 990
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(207 410)	(193 364)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	6 928	3 611
Achats consommés	(53 031 353)	(50 931 600)

14. Charges externes

Libellé	2019	2018
Sous-traitance		
Redevances de crédit-bail		
Locations immobilières et charges locatives	(343 545)	(289 864)
Locations mobilières et charges locatives	(127 853)	(60 137)
Entretien et réparations	(569 223)	(571 370)
Primes d'assurances	(96 093)	(87 803)
Autres services extérieurs	(88 172)	(51 123)
Redevances		
Personnel détaché et intérimaire	(274)	
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(682 691)	(620 632)
Publicité, publications, relations publiques	(1 155 780)	(1 078 464)
Transport		
Déplacements, missions et réceptions	(85 551)	(81 818)
Frais postaux et frais de télécommunications	(24 984)	(27 537)
Frais bancaires		
Autres charges externes	(1 458 222)	(1 362 370)
Autres charges	(22 691)	(19 758)
Charges externes	(4 655 080)	(4 250 876)

15. Impôts et taxes

Libellé	2019	2018
Impôts et taxes sur rémunérations	(153 196)	(157 161)
Autres impôts et taxes	(822 885)	(793 119)
Impôts et taxes	(976 081)	(950 280)

16. Charges de personnel

Libellé	2019	2018
Rémunérations du personnel	(4 894 686)	(4 824 305)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(1 609 864)	(1 697 145)
Autres charges de personnel	19 036	28 692
Participation des salariés		
Charges de personnel	(6 545 515)	(6 492 759)

17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2019	2018
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles		
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(1 163 809)	(1 229 513)
Dot./Amt. charges à répartir		
Dot. aux provisions d'exploitation		(36 394)
Dot/Prov. engagements de retraite	(6 293)	(5 535)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(90 169)	(75 395)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 260 272)	(1 346 836)

18. Produits financiers

Libellé	2019	2018
Dividende	2	
Revenus des créances rattachées à des participations	1	5
Produits sur créances et VMP	749	562
Rep. sur provisions à caractère financier		
Rep./Dépr.sur actifs financiers		
Reprise sur dépréciation titres - groupe		
Transfert de charges financières		
Gain de change		
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers	6	142
Incidence de juste valeur (produits) :		
Produits financiers	758	709

19. Charges financières

Libellé	2019	2018
Charges d'intérêts	(130 363)	(151 149)
Pertes sur créances financières et VMP		
Perte de change		
Autres charges financières		
Incidence de juste valeur (charges)		
Dot./Amt primes de remb. des obligations		
Dot. aux provisions à caractère financier		
Dot. dépr. sur actifs financiers		
Dotations pour dépréciation titres - groupe		
Charges financières	(130 363)	(151 149)

20. Produits exceptionnels

Libellé	2019	2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	123 486	3 672
Produits excep. s/ exercices antérieurs		
Produits de cession d'immo. incorp.		
Produits de cession d'immo. corp.		53 364
Produit de cession de titres		
Autres produits de cession		
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.		
Autres produits exceptionnels		
Produits de fusion		
Incidence des changements de méthode et juste valeur		
Boni provenant du rachat d'actions propres		
Rep. sur provisions réglementées		
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	36 394	
Rep. excep. dépr. Immo. Fin. (impairment)		
Rep. excep./ Dépr. actif circulant		
Reprises sur dépréciations exceptionnelles		
Transfert de charges exceptionnelles		
Produits exceptionnels	159 880	57 036

21. Charges exceptionnelles

Libellé	2019	2018
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(11 906)	(23 000)
Charges excep. sur exercices antérieurs		
VNC des titres conso cédés		
VNC des immo. incorp. cédées		
VNC des immo. corp. cédées		(50 293)
VNC des titres cédés		
+/- value de consolidation		
VNC d'autres éléments d'actif cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Charges de fusion		
Incidence des changements de méthode		
Mali provenant du rachat d'actions propres		
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		
Dotations aux provisions réglementées		
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	(148 526)	
Dot. excep. dépr. Immo. fin. (impairment)		
Dot. excep./Dépr. actif circulant		
Dotations pour dépréciations exceptionnelles		
Charges exceptionnelles	(160 432)	(73 293)

22. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

Libellé	2019	2018
Impôt sur les bénéfices	(142 756)	(242 593)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		
Impôts différés	(12 809)	(6 792)
Carry-back		
Charges d'impôts	(155 565)	(249 385)

Société	SAS Fecamp Distrib.	SAS Immo Fecamp	TOTAL
Bénéfice Comptable	651 577	238 221	889 798
Bénéfice fiscal avant impôt	733 306	330 862	1 064 168
<u>Retraitements Intégration Fiscale</u>			
Q/P Frais et charges sur dividendes	-	-	-
Dépréciation participation	-	-	-
Abandon int c/c	-	-	-
Bénéfice fiscal avant impôt retraits	733 306	330 862	1 064 168
<u>Résultat hors intégration fiscale</u>	733 306	330 862	1 064 168
<u>Résultat Intégration Fiscale</u>	-	-	-
Impôt 33,1/3 %	77 769	-	77 769
Impôt 28 %	140 000	92 641	140 000
Contrib 3,3 %	-	-	-
Impôt sur distribution 3%	-	-	-
Crédit d'impôt	- 167 654	-	- 167 654
Total Impôt	50 115	92 641	142 756
<u>Retraitements</u>			
<u>Réintégrations Résultat Fiscal</u>			
C3S	1 923	-	1 923
Tascom	9 731	-	9 731
Participation	39 387	-	39 387
Effort Construction	7 712	-	7 712
OPCVM	-	-	-
<u>Déductions Résultat Fiscal</u>			
C3S	- 1 915	-	- 1 915
Tascom	- 9 222	-	- 9 222
Participation	- 50 567	-	- 50 567
Effort Construction	- 7 609	-	- 7 609
OPCVM	-	-	-
<u>Autres retraitements</u>			
ID Dérogatoire	4 347	-	4 347
ID Retraite	2 098	-	2 098
ID frais ac° titres	-	-	-
ID déficits	-	-	-
Total	- 12 809	-	- 12 809
Total Impôt Consolidation	62 924	92 641	155 565

Autres Informations

23. Effectifs

Libellé	2019	2018
Effectif moyen Interne	200	197
Cadres	13	13
Agents de maîtrise et techniciens	29	26
Employés	135	135
Ouvriers	23	23
Effectif moyen intérimaire		

24. Engagements hors-bilan

➤ Engagements donnés

- Intérêts restants dus sur emprunts : 300.526 €

- Droits acquis au 31/01/2019 sur indemnités de départ à la retraite : 55.581 €

Le montant de l'engagement de départ à la retraite est calculé en fonction de l'indemnité légale ou conventionnelle (par application d'un coefficient selon l'ancienneté du personnel et des dirigeants) et est provisionné dans les comptes consolidés présentés. Il tient compte également de la probabilité de présence des personnes concernées jusqu'à l'âge de la retraite. La provision théorique permet de déterminer le montant de l'indemnité à servir en fin de carrière, elle s'élève à 266.815 € au 31/01/2019.

- Caution donnée : 1.109.167 €

Caution de Fécamp distribution pour sa filiale Immo Fécamp au profit du CIC pour un montant initial de 1 650 000 € sur un total de 1 650 000 € emprunté.

➤ Engagements reçus

- Cautions reçues : 117.791 €

SOCIÉTÉ		ORGANISME DE CRÉDIT	MONTANT INITIAL	MONTANT RESTANT DÛ	DATE FIN D'ÉCHÉANCE	NATURE DE LA SÛRETÉ
SAS FECAMPDIS	BAPDIS	OSEO	1 500 000	62 500	706 745	29 448
	TOUQUES DISTRI.	OSEO	1 500 000	62 500	706 745	29 448
	GONFREVILDIS	OSEO	1 500 000	62 500	706 745	29 448
	VAUDRY DISTRI.	OSEO	1 500 000	62 500	706 745	29 448
SAS IMMO FECAMP	RAS					
	Total			250 000		117 791

- Dettes garanties par des sûretés réelles : 11.298.523 €

Société	Organisme de crédit	Montant initial	Montant restant dû	Date fin d'échéance	Nature de la sûreté
Fecamp distribution	OSEO	750 000	298 405	17/06/2023	Nantissement du fonds de commerce
	CA	750 000	237 273	25/10/2022	Nantissement du fonds de commerce
	CA	139 000	111 299	31/08/2024	Nantissement du fonds de commerce
	CA	312 000	137 109	31/01/2024	Nantissement du fonds de commerce (Débloqué à hauteur de 137 109 €)
	CA	1 500 000	701 808	10/06/2023	Nantissement du fonds de commerce et actions
	OSEO	1 500 000	706 745	30/06/2023	Nantissement du fonds de commerce et actions
	EDEL	190 000	104 961	10/10/2021	Hypothèques sur l'immeuble
	EDEL	240 000	163 393	10/10/2023	Nantissement du fonds de commerce
	CA	275 000	52 296	15/01/2020	Nantissement du fonds de commerce
	CA	250 000	119 311	25/08/2020	Nantissement du fonds de commerce
	CA	265 000	171 509	31/08/2021	Nantissement du fonds de commerce
	CA	188 000	172 434	30/09/2023	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	1 440 000	1 440 000	31/08/2019	Nantissement du fonds de commerce (Découvert autorisé, renouvellement annuel)
Immo fecamp	CRCA	6 750 000	2 806 922	01/01/2025	Promesse d'affectation hypothécaire
	OSEO	6 750 000	2 965 892	01/03/2025	Promesse d'affectation hypothécaire
	CIC	1 650 000	1 109 166	01/02/2029	Promesse d'affectation hypothécaire
					Privilège de prêteur de deniers
		22 949 000	11 298 523		

25. Rémunérations des commissaires aux comptes

➤ Honoraires des commissaires aux comptes :

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 17.050 euros, décomposés de la manière suivante :

- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 17.050 €
- honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11 : 0 €

Rapport annuel consolidé Janvier 2019

Groupe FECAMP DISTRIBUTION

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

LE PRÉSIDENT

Bilan consolidé

Libellé	Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé		
Ecart d'acquisition	305 927	375 193
Immobilisations incorporelles	41 471	62 746
Immobilisations corporelles	12 008 647	12 486 550
Immobilisations financières	1 090 644	960 464
Titres mis en équivalence		
Actif immobilisé	13 446 689	13 884 954
Stocks et en-cours	5 696 577	5 795 039
Clients et comptes rattachés	180 010	135 826
Impôts différés - actif	77 281	137 898
Autres créances et comptes de régularisation	2 291 757	1 872 876
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	866 160	285 022
Actif circulant	9 111 784	8 226 662
Total Actif	22 558 473	22 111 615
Capital	37 000	37 000
Primes liées au capital		
Ecart de réévaluation		
Réserves (part du groupe)	2 457 419	1 936 670
Résultat net (Part du groupe)	812 537	970 749
Capitaux propres (Part du groupe)	3 306 956	2 944 419
Intérêts minoritaires	4 230	2 299
Autres fonds propres		
Total des capitaux propres	3 311 186	2 946 717
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges	204 107	85 682
Impôts différés - passif	0	47 809
Provisions et impôts différés	204 107	133 491
Dettes financières	12 623 330	12 828 442
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 157 806	4 087 000
Autres dettes et comptes de régularisation	2 262 044	2 115 965
Dettes	19 043 180	19 031 407
Total Passif	22 558 473	22 111 615

États financiers

Compte de résultat consolidé

Libellé	2019	2018
Chiffre d'affaires	67 077 765	64 967 357
Autres produits d'exploitation	557 141	458 877
Produits d'exploitation	67 634 906	65 426 233
Achats consommés	(53 031 353)	(50 931 600)
Charges externes	(4 655 080)	(4 250 876)
Impôts et taxes	(976 081)	(950 280)
Charges de personnel	(6 545 515)	(6 492 759)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1260 272)	(1346 836)
Charges d'exploitation	(66 468 300)	(63 972 351)
Résultat d'exploitation	1 166 606	1 453 882
Produits financiers	758	709
Charges financières	(130 363)	(151 149)
Résultat financier	(129 606)	(150 440)
Opérations en commun	2 851	4 185
Résultat courant des entreprises intégrées	1 039 851	1 307 627
Produits exceptionnels	59 880	57 036
Charges exceptionnelles	(160 432)	(73 293)
Résultat exceptionnel	(552)	(16 257)
Impôts sur les résultats	(155 565)	(249 385)
Résultat net des entreprises intégrées	883 735	1 041 986
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(69 266)	(69 266)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	814 469	972 720
Intérêts minoritaires	1932	1971
Résultat net (part du groupe)	812 537	970 749
Résultat par action	21,96	26,24
Résultat dilué par action	21,96	26,24

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Faits marquants de l'exercice

Aucun fait marquant n'est survenu au cours de l'exercice.

Changements de méthodes

Aucun changement de méthode n'a impacté les comptes présentés.

Méthodes et principes de consolidation

1. Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005 et du règlement ANC 2015-07 du 23 novembre 2015.

L'exercice clos le 31 janvier 2019 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 janvier 2018.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

2. Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Au 31 janvier 2019, le périmètre comprenait 2 sociétés comme à la clôture de l'exercice précédent.

Toutes sont intégrées globalement.

Entités	% de contrôle		% d'intérêt		Méthode de consolidation
	2018	2019	2018	2019	
SAS FECAMP DISTRIBUTION	100,00	100,00	100,00	100,00	Intégration globale
SAS IMMO FECAMP	100,00	100,00	100,00	100,00	Intégration globale

COPIE CERTIFIÉE CONFORME
LE PRÉSIDENT

3. Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre significative n'a eu lieu au cours de l'exercice.

- Écarts d'acquisition positifs

Un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Écarts d'acquisition ».

Les écarts d'acquisition positifs sont amortis linéairement sur une durée de 10 ans.

4. Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Autres immobilisations corporelles

Les immobilisations incorporelles acquises figurent au bilan pour leur valeur d'achat, il s'agit principalement des licences et des logiciels de Fécamp distribution. Ils sont amortis sur 1 an.

- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan à leur valeur d'acquisition ou à leur coût de revient, et amorties suivant le mode linéaire ou dégressif sur la durée probable d'utilisation.

➤ Constructions :	20 à 30 ans
➤ Agencements et aménagements:	5 à 20 ans
➤ Installations techniques :	3 à 20 ans
➤ Matériels et outillages :	2 à 20 ans
➤ Matériel de transport :	3 à 4 ans
➤ Matériel de bureau :	3 ans
➤ Mobilier :	5 à 10 ans

- Dépréciation des actifs immobilisés

Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture.

Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Stocks

Les stocks de matières et marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition selon la méthode du dernier prix d'achat connu.

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

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Impôts différés

Les impôts différés sont calculés sur toutes les différences temporaires et les retraitements de consolidation. Il n'est constaté d'impôt différé actif sur les déficits reportables que dans la mesure où leur récupération peut être raisonnablement envisagée à une échéance relativement proche.

Engagements de retraite

Les engagements de retraite sont comptabilisés. La provision constituée à la clôture est égale à l'engagement total probable à la date de départ à la retraite, actualisé et proratisé à la date de clôture en proportion de l'ancienneté à cette date.

Notes annexes sur les postes du bilan

1. Détail des écarts d'acquisition (goodwill)

Libellé	Ouverture	Clôture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	692 662	692 662					▴	▴
Amortissements des écarts d'acquisition	(317 469)	(386 735)			(69 266)		▴	▴
Dépréciations des écarts d'acquisition							▴	▴
Valeur nette	375 193	305 927			(69 266)			

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Sociétés	Valeur brute	Amortissements antérieurs	Dotations au 31/01/2019	Amortissements cumulés	Valeur Nette
SAS IMMO FECAMP	692 662	317 469	69 266	386 735	305 927
Total	692 662	317 469	69 266	386 735	305 927

2. Immobilisations corporelles et incorporelles

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement						✓	✓
Frais de développement						✓	✓
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	176 158	175 712	480	(926)		✓	✓
Droit au bail						✓	✓
Fonds commercial						✓	✓
Autres immobilisations incorporelles						✓	✓
Immobilisations incorporelles en cours						✓	✓
Avances et acomptes s/immo. incorp.						✓	✓
Immobilisations incorporelles	176 158	175 712	480	(926)			
Terrains	1 186 123	1 186 123				✓	✓
Agencements et aménagements de terrains	2 765 768	2 767 485	1 718			✓	✓
Constructions	13 511 832	13 816 674	254 999			✓	49 844
Constructions sur sol d'autrui						✓	✓
Installations techniques, matériel & outillage	2 162 661	2 345 679	200 841	(17 823)		✓	✓
Autres immobilisations corporelles	2 830 506	2 941 001	125 985	(15 489)		✓	✓
Immobilisations corporelles en cours	77 344	108 106	80 606			✓	(49 844)
Avances et acomptes s/immo. corp.						✓	✓
Immobilisations corporelles	22 534 233	23 165 069	664 149	(33 312)			
Immobilisations corporelles et incorporelles	22 710 390	23 340 781	664 629	(34 238)			

Le détail des amortissements s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement							
Frais de développement							
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	(13 411)	(134 241)	(21755)	926			
Droit au bail							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Amortissements des immobilisations incorporelles	(113 411)	(134 241)	(21 755)	926			
Agencements et aménagements de terrains	(723 998)	(825 317)	(101319)				
Constructions	(5 663 216)	(6 364 998)	(701782)				
Constructions sur sol d'autrui							
Installations techniques, matériel & outillage	(1751849)	(1888 288)	(154 263)	17 824			
Autres immobilisations incorporelles	(1908 619)	(2 077 820)	(184 691)	15 490			
Ecart d'acquisition							
Amortissements des immobilisations corporelles	(10 047 682)	(11 156 422)	(1 142 054)	33 314			
Amortissements sur actif immobilisé	(10 161 094)	(11 290 663)	(1 163 809)	34 240			

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Immobilisations corporelles			
Libellé	Brut	Amortissements	Net
Ouverture	22 534 233	(10 047 682)	12 486 550
Augmentation (inv,Emp)	664 149		664 149
Dotation		(1 142 054)	(1 142 054)
Diminution (Cess, Remb.)	(33 312)	33 314	2
Reprise			
Autres variations			
Effet de change et réévaluation			
Variations de périmètre			
Clôture	23 165 069	(11 156 422)	12 008 647

Libellé	Immobilisations incorporelles			Net
	Brut	Amortissements	Dépréciations	
Ouverture	176 158	(113 411)		62 746
Augmentation (Inv,Emp)	480			480
Dotation		(21 755)		(21 755)
Diminution (Cess, Remb.)	(926)	926		
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	175 712	(134 241)		41 471

3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variation de la Situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	364 715	370 683	5 968					
Dividendes à recevoir								
Créances rattachées à des participation	593 184	716 871	123 688	(1)				
Intérêts courus sur créances et prêts								
Titres immobilisés								
Actions propres								
Prêts, cautionnements et autres créances	2 564	3 090	6 869	(6 344)				
Vers. restant à effectuer sur titres								
Immobilisations financières	960 464	1 090 644	136 525	(6 345)				
Titres mis en équivalence								
Actifs financiers	960 464	1 090 644	136 525	(6 345)				

La synthèse des immobilisations financière est la suivante :

Libellé	Immobilisations financières		Net
	Brut	Provisions	
Ouverture	960 464		960 464
Augmentation (Inv,Emp)	136 525		136 525
Dotation			
Diminution (Cess, Remb.)	(6 345)		(6 345)
Reprise			
Autres variations			
Effet de change et réévaluation			
Variations de périmètre			
Clôture	1 090 644		1 090 644

Les créances immobilisées se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1 an	1 an<=2 ans	2 ans<=3 ans	3 ans<=4 ans	4 ans<=5 ans	Au-delà
Créances rattachées à des	716 871						716 871
Intérêts courus sur créances et prêts							
Prêts	1 790	1 790					
Dépôts et cautionnements versés	1 240	(10 751)					11 991
Autres créances immobilisées	60						60
Prêts, cautionnements et autres créances							
Créances - Actif immobilisé	719 961	(8 960)					728 921

4. Stocks et en-cours

Libellé	Clôture			Ouverture		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	41 193		41 193	34 265		34 265
En-cours de biens						
En-cours de services						
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	5 655 384		5 655 384	5 760 774		5 760 774
Stocks et en-cours	5 696 577		5 696 577	5 795 039		5 795 039

5. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

Libellé	Clôture			Ouverture		
	Brute	Provisions	Net	Brute	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés - non courant						
Clients et comptes rattachés - courant	264 401	(84 391)	180 010	208 242	(72 416)	135 826
Clients et comptes rattachés	264 401	(84 391)	180 010	208 242	(72 416)	135 826
Avances et acomptes-versés sur commandes	1680		1680	595		595
Créances sur personnel & org. Sociaux - courant	4 000		4 000	4 911		4 911
Créances fiscales hors IS	149 684		149 684	91510		91510
Créances liées à l'intégration fiscale						
Etat, Impôt sur les bénéfices - courant	517 548		517 548	512 674		512 674
Actionnaires : capital appelé non versé						
Autres créances - courant	1424 928	(5 779)	1419 150	1086 320	(2 979)	1083 341
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)						
Intérêts courus sur créances						
Charges à répartir						
Primes sur obligations						
Ecart de conversion - actif						
Charges constatées d'avance - courant	199 694		199 694	179 845		179 845
Autres créances et comptes de régularisation	2 561 936	(90 169)	2 471 766	2 084 097	(75 395)	2 008 702

Les clients et comptes rattachés, les autres créances et les comptes de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Total	< 1an	1an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Clients et comptes rattachés	264 401	264 401					
Avances et acomptes versés sur commandes	1680	1680					
Créances sur personnel & org. Sociaux	4 000	4 000					
Créances fiscales hors IS	149 684	149 684					
Créances liées à l'intégration fiscale							
Etat, Impôt sur les bénéfices	517 548	517 548					
Comptes courants							
Actionnaires : capital appelé non versé							
Créances sur cessions d'actifs							
Autres créances	1424 928	1424 928					
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)							
Intérêts courus sur créances							
Charges constatées d'avance	199 694	199 694					
Autres créances et comptes de régularisation	2 297 535	2 297 535					
Actif circulant	2 561 936	2 561 936					

6. Trésorerie nette

Libellé	Ouverture	Clôture
Trésorerie active nette	285 022	866 160
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	285 022	866 160
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie		
Trésorerie passive	1 293 304	2 124 970
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 293 304	2 124 970
Trésorerie à court terme	(1 008 282)	(1 258 810)
Placements à court terme		
VMP - Autres placements		
Intérêts courus non échus s/ VMP		
Actions propres		
Actions propres		
Trésorerie passive assimilée une dette		
Concours bancaires (dettes)		
Intérêts courus non échus - passif		
Trésorerie à long terme		
Trésorerie nette	(1 008 282)	(1 258 810)

7. Variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2017.01	37 000		1 130 359			806 311	1 973 670	328
Affectation du résultat N-1			806 311			(806 311)		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et								
Résultat						970 749	970 749	1 971
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres			0			(0)	0	0
2018.01	37 000		1 936 670			970 749	2 944 419	2 299
Affectation du résultat N-1			970 187			(970 187)		
Distribution/ brut versé			(450 000)				(450 000)	
Var. de capital en numéraire et								
Résultat						812 537	812 537	1 932
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres			562			(562)		
2019.01	37 000		2 457 419			812 537	3 306 956	4 230

8. Provisions

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Litiges							
Garanties							
Pertes de change							
Pertes sur contrats							
Autres risques	36 394	148 526	148 526	(36 394)			
Pensions et retraites	49 288	55 581	6 293				
Restructurations							
Autres charges							
Impôts différés	47 809	0					(47 809)
Provisions et impôts différés	133 491	204 107	154 819	(36 394)			(47 809)

9. Dettes financières

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataire							
Emprunts auprès établis. de crédit	11 474 627	10 434 653	900 109	(1 940 082)			
Dépôts et cautionnements reçus	20 190	20 629	438				
Emission titres part. & av. de l'Etat							
Autres emprunts et dettes assimilée							
Intérêts courus sur emprunts	3 807	2 920	2 920	(3 807)			
Dettes rattachées à des participations	36 514	40 157	3 644				
Concours bancaires	1 293 304	2 124 970					831 667
Intérêts courus non échus - passif							
Dettes financières	12 828 442	12 623 330	907 111	(1 943 890)			831 667
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Dettes financières							

Les dettes financières se décomposent par nature et par échéance comme suit :

FECAMP DISTRIBUTION			TABLEAU DES EMPRUNTS GROUPE						31/01/19
SOCIETE	CAPITAL	CAP.	ECHEANCES					A + DE	TOTAL AU
	INITIAL	INT.	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	5 ANS	31/01/19
FECAMP DISTRIBUTION	6 493 466	C	832 799	787 241	709 689	593 959	285 617	72 252	3 281 557
		I	25 583	18 370	11 692	6 082	1 353	335	63 415
IMMO FECAMP	18 860 467	C	1 061 523	1 065 125	1 051 424	1 054 057	1 057 380	1 863 587	7 153 096
		I	62 404	52 443	42 489	32 588	22 560	24 627	237 111
		C							
		I							
TOTAUX ANNUELS		C	1 894 322	1 852 366	1 761 113	1 648 016	1 342 997	1 935 839	10 434 653
		I	87 987	70 813	54 181	38 670	23 913	24 962	300 526
TOTAUX GENERAUX		C	1 894 322	6 604 492				1 935 839	10 434 653
		I	87 987	187 577				24 962	300 526

10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	Ouverture	Clôture
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 087 000	4 157 806
Avances, acomptes reçus sur commandes		
Dettes sociales	1038 609	984 405
Dettes fiscales (hors IS)	671 595	717 737
Dettes liées à l'intégration fiscale		
Etat - impôts sur les bénéfices	95 610	
Comptes courants	80 105	285 227
Dettes s/ acquis. d'actifs		2 159
Dividendes à payer		12
Autres dettes	195 372	230 647
Charges à payer (Quote part pertes SNC)		
Intérêts courus sur dettes		
Ecart de conversion passif		
Produits constatés d'avance	34 673	41 857
Autres dettes et comptes de régularisation	2 115 965	2 262 044
Total	6 202 965	6 419 849

Les fournisseurs et comptes rattachés, les autres dettes et compte de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1 an	1 an<=2 ans	2 ans<=3 ans	3 ans<=4 ans	4 ans<=5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 157 806	4 157 806					
Avances, acomptes reçus sur commandes							
Dettes sociales	984 405	984 405					
Dettes fiscales (hors IS)	717 737	717 737					
Dettes liées à l'intégration fiscale							
Etat - impôts sur les bénéfices							
Comptes courants groupe	285 227	285 227					
Dettes s/ acquis. d'actif	2 159	2 159					
Dividendes à payer	12	12					
Autres dettes -	230 647	230 647					
Charges à payer (Quote part pertes SNC)							
Intérêts courus sur dettes							
Produits constatés d'avance	41 857	41 857					
Autres dettes et comptes de régularisation	2 262 044	2 262 044					
Total	6 419 849	6 419 849					

Notes annexes sur les impôts différés

Impôts différés	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	137 898	77 281	(8 463)				(52 155)
Impôts différés - passif	47 809	0	4 346				(52 155)
Valeur nette d'impôt différé	90 090	77 281	(12 809)				0
Liasse							
Fiscalité différée (décalages temporaires)	69 314	68 764	(10 560)				
Fiscalité différée (retraitements)							
Annulation part IP et MEE							
Sous total	69 314	58 754	(10 560)				
Autres	20 776	18 527	(2 249)				0
Valeur nette par catégorie	90 090	77 281	(12 809)				0

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

11. Chiffre d'affaires

Libellé	2019	2018
Ventes de marchandises	66 738 435	64 450 357
Production vendue de biens	19 260	31 711
Production vendue de services		
Produits des activités annexes	1 077 996	925 496
Ventes et Production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés	(757 925)	(440 207)
Chiffre d'affaires	67 077 765	64 967 357

12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2019	2018
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	1 995	1 932
Rep./Amt. & Dépr. immo. incorporelles		
Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles		
Reprise sur provisions d'exploitation		
Rep./Prov. engagements de retraite		
Rep./Dépr. sur actif circulant	75 395	40 915
Transferts de charges d'exploitation	466 364	396 809
Autres produits	13 387	19 221
Autres produits d'exploitation	557 141	458 877

13. Achats consommés

Libellé	2019	2018
Achats de marchandises	(52 140 190)	(50 445 950)
Achats d'études et prestations de services		
Autres achats		
Achats intra-groupe		
Achats non stockés de matières et fournitures	(585 291)	(575 888)
Variation stocks de marchandises	(105 390)	279 990
Achat m.p., fourmit. & aut. appro.	(207 410)	(193 364)
Var. stocks mp, fourmit. & autres appro.	6 928	3 611
Achats consommés	(53 031 353)	(50 931 600)

14. Charges externes

Libellé	2019	2018
Sous-traitance		
Redevances de crédit-bail		
Locations immobilières et charges locatives	(343 545)	(289 864)
Locations mobilières et charges locatives	(127 853)	(60 137)
Entretien et réparations	(569 223)	(571 370)
Primes d'assurances	(96 093)	(87 803)
Autres services extérieurs	(88 172)	(51 123)
Redevances		
Personnel détaché et intérimaire	(274)	
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(682 691)	(620 632)
Publicité, publications, relations publiques	(1 155 780)	(1 078 464)
Transport		
Déplacements, missions et réceptions	(85 551)	(81 818)
Frais postaux et frais de télécommunications	(24 984)	(27 537)
Frais bancaires		
Autres charges externes	(1 458 222)	(1 362 370)
Autres charges	(22 691)	(19 758)
Charges externes	(4 655 080)	(4 250 876)

15. Impôts et taxes

Libellé	2019	2018
Impôts et taxes sur rémunérations	(153 196)	(157 161)
Autres impôts et taxes	(822 885)	(793 119)
Impôts et taxes	(976 081)	(950 280)

16. Charges de personnel

Libellé	2019	2018
Rémunérations du personnel	(4 894 686)	(4 824 305)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(1 669 864)	(1 697 145)
Autres charges de personnel	19 036	28 692
Participation des salariés		
Charges de personnel	(6 545 515)	(6 492 759)

17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2019	2018
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles		
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(1 163 809)	(1 229 513)
Dot./Amt. charges à répartir		
Dot. aux provisions d'exploitation		(36 394)
Dot/Prov. engagements de retraite	(6 293)	(5 535)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(90 169)	(75 395)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 260 272)	(1 346 836)

18. Produits financiers

Libellé	2019	2018
Dividende	2	
Revenus des créances rattachées à des participations	1	5
Produits sur créances et VMP	749	562
Rep. sur provisions à caractère financier		
Rep./Dépr. sur actifs financiers		
Reprise sur dépréciation titres - groupe		
Transfert de charges financières		
Gain de change		
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers	6	142
Incidence de juste valeur (produits)		
Produits financiers	758	709

19. Charges financières

Libellé	2019	2018
Charges d'intérêts	(130 363)	(151 149)
Pertes sur créances financières et VMP		
Perte de change		
Autres charges financières		
Incidence de juste valeur (charges)		
Dot./Amt primes de remb. des obligations		
Dot. aux provisions à caractère financier		
Dot. dépr. sur actifs financiers		
Dotations pour dépréciation titres - groupe		
Charges financières	(130 363)	(151 149)

20. Produits exceptionnels

Libellé	2019	2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	123 486	3 672
Produits excep. s/ exercices antérieurs		
Produits de cession d'immo. incorp.		
Produits de cession d'immo. corp.		53 364
Produit de cession de titres		
Autres produits de cession		
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.		
Autres produits exceptionnels		
Produits de fusion		
Incidence des changements de méthode et juste valeur		
Boni provenant du rachat d'actions propres		
Rep. sur provisions réglementées		
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	36 394	
Rep. excep. dépr. Immo. Fin. (impairment)		
Rep. excep./ Dépr. actif circulant		
Reprises sur dépréciations exceptionnelles		
Transfert de charges exceptionnelles		
Produits exceptionnels	159 880	57 036

21. Charges exceptionnelles

Libellé	2019	2018
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(11 906)	(23 000)
Charges excep. sur exercices antérieurs		
VNC des titres conso cédés		
VNC des immo. incorp. cédées		
VNC des immo. corp. cédées		(50 293)
VNC des titres cédés		
+/- valeur de consolidation		
VNC d'autres éléments d'actif cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Charges de fusion		
Incidence des changements de méthode		
Mali provenant du rachat d'actions propres		
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		
Dotations aux provisions réglementées		
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	(148 526)	
Dot. excep. dépr. immo. fin. (impairment)		
Dot. excep./Dépr. actif circulant		
Dotations pour dépréciations exceptionnelles		
Charges exceptionnelles	(160 432)	(73 293)

22. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

Libellé	2019	2018
Impôt sur les bénéfices	(142 756)	(242 593)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		
Impôts différés	(12 809)	(6 792)
Carry-back		
Charges d'impôts	(155 565)	(249 385)

Société	SAS Fecamp Distrib.	SAS Immo Fecamp	TOTAL
Bénéfice Comptable	651 577	238 221	889 798
<u>Bénéfice fiscal avant impôt</u>	733 306	330 862	1 064 168
<u>Retraitements Intégration Fiscale</u>			
Q/P Frais et charges sur dividendes	-	-	-
Dépréciation participation	-	-	-
Abandon int c/c	-	-	-
<u>Bénéfice fiscal avant impôt retraité</u>	733 306	330 862	1 064 168
<u>Résultat hors intégration fiscale</u>	733 306	330 862	1 064 168
<u>Résultat Intégration Fiscale</u>	-	-	-
Impôt 33,1/3 %	77 769	-	77 769
Impôt 28 %	140 000	92 641	140 000
Contrib 3,3 %	-	-	-
Impôt sur distribution 3%	-	-	-
Crédit d'impôt	- 167 654	-	- 167 654
Total Impôt	50 115	92 641	142 756
<u>Retraitements</u>			
<u>Réintégrations Résultat Fiscal</u>			
C3S	1 923	-	1 923
Tascom	9 731	-	9 731
Participation	39 387	-	39 387
Effort Construction	7 712	-	7 712
OPCVM	-	-	-
<u>Déductions Résultat Fiscal</u>			
C3S	- 1 915	-	- 1 915
Tascom	- 9 222	-	- 9 222
Participation	- 50 567	-	- 50 567
Effort Construction	- 7 609	-	- 7 609
OPCVM	-	-	-
<u>Autres retraitements</u>			
ID Dérogatoire	- 4 347	-	- 4 347
ID Retraite	2 098	-	2 098
ID frais ac° titres	-	-	-
ID déficits	-	-	-
Total	- 12 809	-	- 12 809
Total Impôt Consolidation	62 924	92 641	155 565

Autres Informations

23. Effectifs

Libellé	2019	2018
Effectif moyen interne	200	197
Cadres	13	13
Agents de maîtrise et techniciens	29	26
Employés	35	35
Ouvriers	23	23
Effectif moyen intérimaire		

24. Engagements hors-bilan

➤ Engagements donnés

- Intérêts restants dus sur emprunts : 300.526 €
- Droits acquis au 31/01/2019 sur indemnités de départ à la retraite : 55.581 €

Le montant de l'engagement de départ à la retraite est calculé en fonction de l'indemnité légale ou conventionnelle (par application d'un coefficient selon l'ancienneté du personnel et des dirigeants) et est provisionné dans les comptes consolidés présentés. Il tient compte également de la probabilité de présence des personnes concernées jusqu'à l'âge de la retraite. La provision théorique permet de déterminer le montant de l'indemnité à servir en fin de carrière, elle s'élève à 266.815 € au 31/01/2019.

- Caution donnée : 1.109.167 €

Caution de Fécamp distribution pour sa filiale Immo Fécamp au profit du CIC pour un montant initial de 1 650 000 € sur un total de 1 650 000 € emprunté.

➤ Engagements reçus

- Cautions reçues : 117.791 €

SAS FECAMPDIS	BAPDIS	OSEO	1 500 000	62 500	706 745	29 448
	TOUQUES DISTRI.	OSEO	1 500 000	62 500	706 745	29 448
	GONFREVILDIS	OSEO	1 500 000	62 500	706 745	29 448
	VAUDRY DISTRI.	OSEO	1 500 000	62 500	706 745	29 448
SAS IMMO FECAMP	RAS					
Total				250 000		117 791

- Dettes garanties par des suretés réelles : 11.298.523 €

Société	Organisme de crédit	Montant initial	Montant restant dû	Date fin d'échéance	Nature de la sûreté
Fecamp distribution	OSEO	750 000	298 405	17/06/2023	Nantissement du fonds de commerce
	CA	750 000	237 273	25/10/2022	Nantissement du fonds de commerce
	CA	139 000	111 299	31/08/2024	Nantissement du fonds de commerce
	CA	312 000	137 109	31/01/2024	Nantissement du fonds de commerce (Débloqué à hauteur de 137 109 €)
	CA	1 500 000	701 808	10/06/2023	Nantissement du fonds de commerce et actions
	OSEO	1 500 000	706 745	30/06/2023	Nantissement du fonds de commerce et actions Hypothèques sur l'immeuble
	EDEL	190 000	104 961	10/10/2021	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	240 000	163 393	10/10/2023	Nantissement du fonds de commerce
	CA	275 000	52 296	15/01/2020	Nantissement du fonds de commerce
	CA	250 000	119 311	25/08/2020	Nantissement du fonds de commerce
	CA	265 000	171 509	31/08/2021	Nantissement du fonds de commerce
	CA	188 000	172 434	30/09/2023	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	1 440 000	1 440 000	31/08/2019	Nantissement du fonds de commerce (Découvert autorisé, renouvellement annuel)
Immo fecamp	CRCA	6 750 000	2 806 922	01/01/2025	Promesse d'affectation hypothécaire
	OSEO	6 750 000	2 965 892	01/03/2025	Promesse d'affectation hypothécaire
	CIC	1 650 000	1 109 166	01/02/2029	Promesse d'affectation hypothécaire Privilège de prêteur de deniers
		22 949 000	11 298 523		

25. Rémunérations des commissaires aux comptes

➤ Honoraires des commissaires aux comptes :

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 17.050 euros, décomposés de la manière suivante :

- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 17.050 €
- honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11 : 0 €

"FECAMP DISTRIBUTION"
S.A.S. au capital de 37.000 Euros

Siège social :

2010 Route du Havre
La Croix Bigot
76400 SAINT LEONARD

R.C.S : LE HAVRE 514.248.426

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE

CLOS LE 31 JANVIER 2019

EXTRAIT

Chers associés,

Nous vous avons réunis en assemblée générale en application des statuts et de l'article L. 227-9 du Code de Commerce pour vous rendre compte de l'activité de notre société durant l'exercice clos le 31 janvier 2019, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice.

Votre commissaire aux comptes vous donnera dans son rapport toutes informations quant à la régularité des comptes annuels qui vous sont présentés.

De notre côté, nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions et tous renseignements complémentaires qui pourraient vous paraître opportuns.

Au présent rapport est annexé, conformément à l'article R 225-102 du Code de Commerce, un tableau faisant apparaître les résultats financiers de la société au cours des cinq derniers exercices.

Nous reprenons ci-après, successivement, les différentes informations telles que prévues par la réglementation.

.....
.....
.....
.....

~~~~~

## RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE CONSOLIDE

### Présentation des états financiers

Les comptes de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect du principe de prudence et d'indépendance des exercices.

### Situation et activité au cours de l'exercice

L'activité de notre groupe constitué avec la société « IMMO FECAMP » présente un chiffre d'affaires de 67.077.765 euros.

Les produits d'exploitation se sont élevés à 67 634 906 euros et les charges d'exploitation à 66 468 300 euros.

Le résultat d'exploitation ressort à 1 166 606 euros et le résultat net de l'ensemble consolidé à 814 469 euros.

### Présentation des comptes consolidés

| Pour l'exercice                                       | Actuel                   | Précédent           |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------|
| Chiffre d'affaires .....                              | 67 077 765 €.....        | 64.967.357 €        |
| <b><u>Total des produits d'exploitation</u></b> ..... | <b>67 634 906 €.....</b> | <b>65.426.233 €</b> |
| <b><u>Total des charges d'exploitation</u></b> .....  | <b>66 468 300 €.....</b> | <b>63.972.351 €</b> |
| <b>Résultat d'exploitation</b> .....                  | <b>1 166 606 €.....</b>  | <b>1.453.882 €</b>  |
| Charges et produits financiers .....                  | (129 606) €.....         | (150.440) €         |
| <b>Résultat courant avant IS</b> .....                | <b>1 039 851 €.....</b>  | <b>1.307.627 €</b>  |
| Charges et produits exceptionnels .....               | (552) €.....             | (16.257) €          |
| Dotations.....                                        | (69.266) €.....          | (69.266) €          |
| Impôts sur les bénéfices.....                         | (155 565) €.....         | (249.385) €         |
| <b>Résultat de l'ensemble</b> .....                   | <b>814 469 €.....</b>    | <b>972.720 €</b>    |
| <b><u>Résultat consolidé</u></b> .....                | <b>812 537 €.....</b>    | <b>970.749 €</b>    |

### Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Nous sommes vigilants et nous espérons une progression du chiffre d'affaires.

### Evénements importants avant la clôture de l'exercice

Aucun événement important survenu depuis la clôture des comptes et qui viendrait à modifier de manière sensible la situation active et passive que nous venons de vous présenter n'est à signaler.

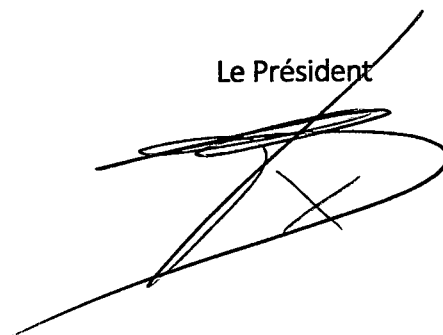
### Activité en matière de recherche et développement

Au cours de l'exercice écoulé, notre société n'a mené aucune activité en matière de recherche et de développement.

~~~~~

Nous espérons que les propositions qui précèdent recevront votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont soumises.

Le Président

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke at the bottom.