FIDES
Société par Actions Simplifiée Au capital de 37.000 Euros
Siège social : La Gardeloupe - 56700 HENNEBONT
480 054 196 R.C.S. LORIENT

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDES

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 3 JUILLET 2024

EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2024

Chers Associés,

Conformément à la loi, nous avons établis des comptes consolidés concernant les sociétés FIDES, HENDIS, AGF PARFUMERIES, ACTIV'SPORTS et la SCI DU RABOT au 31 janvier 2024. Le présent rapport a pour objet de vous présenter les comptes consolidés établis par la société FIDES.

Périmètre de consolidation

L'ensemble constitué par la société FIDES et la personne morale qu'elle contrôle dépassant deux des trois seuils définis par l'article R. 233-16 du Code de commerce, la société FIDES, tête de groupe, est tenue, d'établir et de publier des comptes consolidés, conformément aux articles L. 233-16 et suivants du Code de commerce.

Nous vous présentons ci-après les comptes consolidés, établis selon les normes françaises applicables.

La société FIDES détient à la date des présentes 99,98% du capital de la société HENDIS, qui détient l'intégralité du capital des sociétés AGF PARFUMERIE et ACTIV'SPORTS ; et la majorité du capital de la SCI DU RABOT, intégrées au périmètre de consolidation.

I - ACTIVITE DU GROUPE

Activité et résultats de l'exercice écoulé

Le chiffre d'affaires consolidé, s'élève au 31 janvier 2024 à 97.759.676 euros, contre 89.927.071 euros pour l'exercice précédent. Après prise en compte de reprises sur provisions pour 503.072 euros, d'autres produits pour 35.629 euros et de subventions d'exploitation pour 178.130 euros, les produits d'exploitation totalisent 98.476.507 euros, contre 90.5843.451 euros lors de l'exercice précédent.

Le total du prix de revient des marchandises vendues et autres approvisionnements s'élève à 71.862.292 euros, contre 65.898.904 euros au cours de l'exercice précédent.

Les charges courantes s'élèvent à 24.735.256 euros, contre 22.764.623 euros au titre de l'exercice clos le 31 janvier 2023.

Après prise en compte :

- d'un résultat financier consolidé bénéficiaire de 28.400 euros, contre un résultat financier consolidé déficitaire de (88.382) euros lors de l'exercice précédent,
- d'un résultat exceptionnel consolidé déficitaire de (4.764) euros contre un résultat exceptionnel consolidé déficitaire de (7.682) euros pour l'exercice précédent,
- d'une charge d'impôts sur les résultats de 553.980 euros, contre 501.214 euros pour l'exercice précédent,
- de la variation de l'impôt différé de (59.017) euros, contre 9.327 pour l'exercice précédent,
- des intérêts des minoritaires de 332 euros,

le résultat net consolidé part du groupe de l'exercice clos le 31 janvier 2024 ressort à 1.407.300 euros, contre un résultat net consolidé de 1.273.021 euros pour l'exercice clos le 31 janvier 2023.

Engagements hors bilan

Le détail des engagements hors bilan figure dans l'annexe aux comptes.

II - PROGRES REALISES ET DIFFICULTES RENCONTREES

Au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2024, la société FIDES et ses filiales, les sociétés ACTIV'SPORTS, AGF PARFUMERIE, SCI DU RABOT et HENDIS, ont poursuivi leur développement.

Au cours de l'exercice écoulé, la société FIDES n'a pas rencontré de difficultés particulières autres que celles inhérentes à son activité et à celle de ses filiales, particulièrement au titre des conséquences des mesures administratives mises en place pour lutter contre la pandémie de Covid-19.

PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Nous portons à votre connaissance les principaux risques et incertitudes liés à notre activité, révélés au cours du dernier exercice écoulé.

Notre activité est étroitement liée à l'activité de sa filiale d'exploitation, HENDIS, qui exerce une activité d'exploitation d'un hypermarché LECLERC.

La bonne tenue de l'activité des filiales est étroitement liée aux réglementations et à l'évolution du marché de la grande distribution, particulièrement dans un contexte marqué par la pandémie de Covid-19.

III - EVOLUTION RECENTE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Le Groupe entend poursuivre son développement commercial dans le domaine de la grande distribution sous enseigne E. LECLERC.

IV - EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Nous n'avons pas relevé d'événements significatifs survenus postérieurement à la clôture autres que les événements relatifs au cours normal des affaires.

V - ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Compte tenu de la nature des activités des sociétés membres du groupe, aucune activité spécifique en matière de recherche et de développement ne peut être signalée en tant que tel au cours de l'exercice écoulé.

VI - PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES

Les comptes annuels consolidés qui vous sont présentés ont été arrêtés par le Président. Ils vous sont présentés sous la forme de bilan et compte de résultats complétés de leur annexe.

Les engagements hors bilan figurent en annexe des bilan et compte de résultat consolidés.

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables généralement admis en France.

Conformément à la loi, vos commissaires aux comptes vous donneront lecture de leur rapport sur l'appréciation des comptes consolidés.

VII – PRESENTATION DES RESOLUTIONS

Après lecture du présent rapport, et des rapports présentés par vos Commissaires aux Comptes, nous allons vous donner connaissance des résolutions soumises à l'assemblée relatives à ces comptes consolidés dont le texte a été tenu à votre disposition dans les délais impartis.

Nous espérons que vous voudrez bien adopter les résolutions que nous vous proposons.

Richard FROMENTIN
Président



FIDES
Société par Actions Simplifiée au capital de 36.990 Euros
Siège social : La Gardeloupe 56700 HENNEBONT
480 054 196 R.C.S. LORIENT

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 3 JUILLET 2024

- PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT -

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 janvier 2024, s'élevant à 1.126.445,46 euros, de la façon suivante :

Bénéfice : .....1.126.445,46 €

Affectation :

- A titre de distribution de dividendes, ... 800.000 €
- Au poste « Autres réserves », pour le solde soit ..... 326.445,46 €

Ce qui porte le solde de ce poste à la somme de 19.960.821,46 euros,

Total affecté : ..... **1.126.445,46 €**

Compte tenu de cette affectation, l'Assemblée Générale constate que, les capitaux propres s'élèvent à la somme de 20.167.630 euros.

Sur le plan fiscal, conformément aux dispositions de l'article 200 A, 1-A-1° du Code Général des Impôts, les dividendes présentement distribués seront assujettis, pour les personnes physiques, au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8%, lequel est non libératoire et sera payé par la Société au plus tard le 15 du mois suivant le paiement de la distribution.

Les contributions et prélèvements sociaux dus au titre de cette distribution font l'objet d'un paiement à la source en application des dispositions de l'article L.136-7 du Code de la sécurité sociale. Le paiement à la source sera versé par la Société concomitamment au paiement du PFU de 12,8% décrit ci-dessus.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale constate que les dividendes versés au cours des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercices	Dividende distribué	Revenus distribués éligibles à l'abattement	Revenus distribués non éligibles à l'abattement
31/01/2023	800.000 €	798.702,70 €	1.297,30 €
31/01/2022	700.000 €	698.864,87 €	1.135,13 €
31/01/2021	1.000.000 €	998.378,40 €	1.621,60 €

- ADOPTION -

Cette affectation a été adoptée par l'Assemblée Générale en date du 3 juillet 2024.

Certifié conforme
Le Président



Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

DocuSigned by:
FROMENTIN Richard
AEE090A9931449F...

A N N E X E
DES COMPTES CONSOLIDES

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

SAS F I D E S

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

AU 31 JANVIER 2024

I. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION ET METHODES DE REGLES D'EVALUATION

⇨ REFERENTIEL COMPTABLE :

Les comptes consolidés de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables françaises *(règlement ANC n°2020-01).*

⇨ PERIMETRE ET MODALITES DE CONSOLIDATION :

La SAS FIDES ayant son siège social, Centre-Commercial La Gardeloupe 56700 HENNEBONT, est la société mère du groupe consolidé.

Sa filiale, la Société HENDIS, détenue à 99.98 %, clôture ses comptes au 31 Janvier 2024.

A l'origine, les Sociétés SARL ACTIV'SPORTS et SARL AGF PARFUMERIE étaient toutes les deux détenues à 100 % par la SAS FIDES.

En date du 7 Janvier 2019, la SAS FIDES a cédé la totalité de ses parts ACTIV'SPORTS et AGF PARFUMERIE à la Société HENDIS.

Désormais, ces deux sociétés sont détenues à 100 % par la SAS HENDIS et clôturent leurs comptes au 31 Janvier 2024.

La SCI DU RABOT détenue par la SAS FIDES à hauteur de 75.14 % depuis le 27 Juillet 2016 clôture ses comptes au 31 Décembre 2023.

Egalement, en date du 13 Novembre 2018, la SAS FIDES a cédé une action de la SAS HENDIS. *(cf tableaux complémentaires en annexe)*

La méthode d'intégration globale a été retenue pour la consolidation.

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

⇨ CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE :

RAPPEL :

■ ***Dispositions du règlement n° 2015-07 relatif au Reclassement obligatoire des Parts de Marché***

Pour les exercices ouverts à compter du 1er Janvier 2016, les groupes doivent obligatoirement reclasser au 31 Janvier 2017 en écart d'acquisition les parts de marché existantes à leur bilan d'ouverture.

De ce fait, les parts de marché inscrites à l'actif du bilan consolidé au 31 Janvier 2016 ont été reclassées au 31 Janvier 2017 dans le poste « *écart d'acquisition* » pour une valeur brute de 10 889 513 Euros.

RAPPEL :

■ ***Dispositions de première application du règlement n° 2015-07 de l'ANC applicable aux écarts d'acquisition :***

A l'ouverture de l'exercice ouvert à compter du 1er janvier 2016, l'entreprise consolidante dispose de deux possibilités, au choix :

- soit elle ré-analyse la durée d'utilisation de chaque écart d'acquisition :
 * Si la durée d'utilisation est non limitée, l'entreprise procède à un arrêt de l'amortissement et à un test annuel de dépréciation pour les écarts d'acquisition concernés.
L'application du règlement étant prospective, les amortissements antérieurs ne sont pas repris.
 * Lorsque la durée d'utilisation est limitée, l'entreprise procède à un amortissement des écarts d'acquisition concernés sur leur durée résiduelle d'utilisation ;

- soit par simplification, elle peut continuer à amortir tous les écarts d'acquisition inscrits au bilan consolidé à la clôture de l'exercice précédent, sur la durée d'utilisation antérieurement déterminée sans avoir à le justifier. Dans ce cas, cette option s'applique à tous les écarts d'acquisition sans exception. Cependant elle ne préjuge pas le traitement qui sera retenu sur les acquisitions futures de nouvelles entités.

Les changements résultant de la détermination de la durée d'utilisation sur les écarts d'acquisition comptabilisés au bilan de l'exercice antérieur sont comptabilisés de manière prospective.

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

■ ***Description de la méthode comptable retenue concernant l'amortissement des écarts d'acquisition :***

Par mesure de simplification et pour les exercices ouverts à compter du 01/02/2016, la société a continué d'amortir l'écart d'acquisition sur titres HENDIS inscrit au bilan consolidé pour une valeur de 12 127 322 € sur sa durée d'utilisation prévue, à savoir 20 ans.

La dotation aux amortissements de l'exercice s'élève à 606 366 €.

Par ailleurs, l'analyse documentée des caractéristiques des actifs de la SCI DU RABOT nous a permis de déterminer la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe.

La durée d'amortissement de cet écart d'acquisition est fixée à 12 ans.

L'écart d'acquisition s'élevant à 3 081 760 Euros, la dotation aux amortissements de l'exercice correspondant est de 256 813 Euros.

⇨ DETERMINATION DES ECARTS DE PREMIERE CONSOLIDATION :

■ ECART D'ACQUISITION SUR LES TITRES SAS HENDIS :

Situation nette HENDIS 31/01/2005	4 696 656	(Capitaux Propres)
Situation nette au 31/01/2005	4 695 841	*(99.98 %)*
Valeur d'acquisition des titres HENDIS	15 585 355	(01/2005)
Ajustement de la valeur d'acquisition	200 000	(01/2008)
Ajustement de la valeur d'acquisition	500 000	(01/2009)
Ajustement de la valeur d'acquisition	400 000	(01/2010)
Ajustement de la valeur d'acquisition	137 808	(01/2011)
Ecart de première consolidation	**12 127 322**	

Ecart de première consolidation	12 127 322
Ecart d'évaluation	0
Ecart d'acquisition	**12 127 322**

Au 31 Janvier 2017, les parts de marché inscrites à l'actif du bilan consolidé ont été reclassées dans le poste « *écart d'acquisition* » pour une valeur de 10 889 513 Euros, conformément aux dispositions du règlement n° 2015-07.

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

L'écart d'acquisition est jugé suffisamment important pour qu'on en tienne compte dans les comptes consolidés.

Il correspond à l'ajustement du coût d'acquisition des titres aux 31 Janvier 2008, 2009, 2010, 2011.

L'écart d'acquisition fait l'objet d'un amortissement sur 20 ans à compter du 1er Février 2008.

ECART D'ACQUISITION SUR LES TITRES AGF PARFUMERIE :

Situation nette AGF Parfumerie au 5/10/07	1 000
Valeur d'acquisition AGF Parfumerie	1 000
Ecart d'acquisition	**0**

ECART D'ACQUISITION SUR LES TITRES ACTIV'SPORTS :

Situation nette ACTIV'SPORTS au 10/03/08	7 572
Valeur d'acquisition ACTIV'SPORTS	4 000
Ecart d'acquisition	**- 3 572**

L'écart d'acquisition négatif est jugé suffisamment significatif pour qu'on en tienne compte dans les comptes consolidés.

L'écart d'acquisition fait l'objet d'une reprise sur une année à compter du 1er Février 2008.

ECART D'ACQUISITION SUR LES PARTS SOCIALES SCI DU RABOT :

Rachat de parts sociales

La SCI DU RABOT est composée de 131 000 parts sociales.

La société FIDES a acquis le 27 Juillet 2016 98 432 parts sociales en pleine propriété et 32 568 parts sociales en usufruit.

Le pourcentage de contrôle de la SCI DU RABOT est de :	75.14 %	en pleine propriété
	24.86 %	en usufruit
	100.00 %	Total de détention

La prise de contrôle effective est donc intervenue le 27/07/2016.

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

		QP Racheté	
Capital social au 31/12/2016	131 000	98 432	soit 75.14 %
RAN au 31/12/2016	255 995	255 995	soit 100 %
Résultat au 31/12/2016	113 185	113 185	
- QP du résultat du 27/07/2016 au 31/12/2016 (prorata temporis)	- 48 995	- 48 995	
Total capitaux propres au 27/07/2016	451 185	418 617	

Capitaux propres rachetés **418 617**

Valeur de rachat des parts SCI DU RABOT	3 488 263
- économie d'IS sur frais d'acquisition	- 55 369
+ complément de prix payé en 2017	70 030
SOUS TOTAL	3 502 924

Soit un écart de 1ère consolidation **3 084 307**

Répartition de l'écart de 1ère consolidation

Ecart d'évaluation

Impôt Différé Actif sur PV latente OPCVM 31/12/2016	2 546
Soit un écart d'évaluation	**2 546**

Ecart d'acquisition **3 081 760**

Ecart d'acquisition constaté lors du bilan consolidé 31/01/2017	3 091 332
soit une correction constatée sur l'exercice 31/01/2018 de	**- 9 571**

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

II. RETRAITEMENTS DE CONSOLIDATION

■ LES IMPOTS DIFFERES :

Les impôts différés au taux de 25.00 % ont été constatés au 31 Janvier 2024 pour une somme de 395 967 Euros *(336 950 Euros au 31 Janvier 2023)*, calculés sur la base des provisions et charges à payer non déductibles.

La créance en résultant a été présentée en autres créances.

(cf tableaux complémentaires en annexe)

■ OPERATIONS RECIPROQUES :

Les opérations réciproques ont été éliminées dans les comptes de créances, dettes, produits ou charges.

Les retraitements effectués sont les suivants :

- ***Loyers 95 Avenue de la République & Leclerc Express***

Annulation du Loyer 95 Avenue de la République et du Loyer du « Leclerc Express » HENDIS facturée par FIDES

HENDIS	Charges Externes	297 725
FIDES	Produits des activités annexes	297 725

- ***Taxes Foncières Avenue de la République et Leclerc Express***

Annulation de la refacturation des taxes foncières 95 Avenue de la République et « Leclerc Express » HENDIS facturée par FIDES

HENDIS	Impôts et Taxes	16 473
FIDES	Produits des activités annexes	16 473

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

- ***Intérêts compte courant FIDES / ACTIV'SPORTS***

Annulation des intérêts compte courant entre FIDES et ACTIV'SPORTS

FIDES	Produits Financiers	11 153
ACTIV'SPORTS	Charges Financières	11 153

- ***Intérêts compte courant FIDES / AGF Parfumerie***

Annulation des intérêts compte courant entre FIDES et AGF Parfumerie

FIDES	Produits Financiers	29 849
AGF Parfumerie	Charges Financières	29 849

- ***Intérêts compte courant FIDES / HENDIS***

Annulation des intérêts compte courant entre FIDES et HENDIS

FIDES	Charges Financières	12 360
HENDIS	Produits Financiers	12 360

- ***Intérêts compte courant FIDES / SCI DU RABOT***

Annulation des intérêts compte courant entre FIDES et SCI DU RABOT

FIDES	Produits Financiers	82 097
SCI DU RABOT	Charges Financières	82 097

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

- ***Sous-traitance ACTIV'SPORTS***

Annulation de plusieurs refacturations de sous-traitance ACTIV'SPORTS effectuées par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(2 948)
ACTIV'SPORTS	Charges externes	2 948

- ***Charges d'Assurance ACTIV'SPORTS***

Annulation de la charge d'assurance ACTIV'SPORTS facturée par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(13 335)
ACTIV'SPORTS	Charges externes	13 335

- ***Charges de Publicité ACTIV'SPORTS***

Annulation d'une facture de publicité ACTIV'SPORTS facturée par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(1 880)
ACTIV'SPORTS	Charges externes	1 880

- ***Charges de Téléphone ACTIV'SPORTS***

Annulation de la facture annuelle de téléphone ACTIV'SPORTS facturée par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(1 484)
ACTIV'SPORTS	Charges externes	1 484

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

- ***Charges de Cotisations ACTIV'SPORTS***

Annulation de la facture annuelle de cotisation ACTIV'SPORTS facturée par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(840)
ACTIV'SPORTS	Charges externes	840

- ***Charges de Commission CB et PAYWELL ACTIV'SPORTS***

Annulation de la charge de commission CB et PAYWELL ACTIV'SPORTS facturée par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(8 291)
ACTIV'SPORTS	Charges externes	8 291

- ***Loyers HENDIS***

Annulation de la charge de loyers HENDIS facturée par SCI DU RABOT

HENDIS	Charges externes	106 237
SCI DU RABOT	Loyers	106 237

- ***Charges locatives HENDIS***

Annulation des charges locatives HENDIS facturée par la SCI DU RABOT

HENDIS	Charges externes	248 362
SCI DU RABOT	Loyers	248 362

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

- ***Charges locatives AGF PARFUMERIE***

Annulation des charges locatives AGF PARFUMERIE facturées par la SCI DU RABOT

SCI DU RABOT	Loyers	15 291
AGF PARFUMERIE	Charges Externes	15 291

- ***Taxe foncière SCI DU RABOT***

Annulation de la taxe foncière SCI DU RABOT facturée par HENDIS

SCI DU RABOT	Impôts et Taxes	42 532
HENDIS	Prestations de services	42 532

- ***Loyer bail à construction SCI DU RABOT***

Annulation de la charge de loyers SCI DU RABOT facturée par HENDIS

HENDIS	Prestations de Services	52 784
SCI DU RABOT	Charges externes	52 784

- ***Loyer AGF PARFUMERIE***

Annulation de la charge de loyers AGF PARFUMERIE facturée par SCI DU RABOT

SCI DU RABOT	Loyers	47 644
AGF PARFUMERIE	Charges externes	47 644

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

- ***Surveillance SCI DU RABOT***

Annulation de la charge de gardiennage / surveillance SCI DU RABOT facturée par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(101 464)
SCI DU RABOT	Charges externes	101 464

- ***Nettoyage SCI DU RABOT***

Annulation de la charge de nettoyage SCI DU RABOT facturée par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(28 631)
SCI DU RABOT	Charges externes	28 631

- ***Maintenance SCI DU RABOT***

Annulation de la charge de maintenance SCI DU RABOT facturée par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(13 748)
SCI DU RABOT	Charges externes	13 748

- ***Charges Prestations Maintenance ACTIV'SPORTS***

Annulation des prestations de maintenance facturées par HENDIS à ACTIV'SPORTS

ACTIV'SPORTS	Charges Externes	10 832
HENDIS	Charges Externes	(10 832)

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

- ***Charges Transport de fonds ACTIV'SPORTS***

Annulation des refacturations de transport de fonds effectuées par HENDIS à ACTIV'SPORTS

HENDIS	Charges Externes	(2 589)
ACTIV'SPORTS	Charges Externes	2 589

- ***Charges d'enlèvement des déchets ACTIV'SPORTS***

Annulation de la charge d'enlèvement des déchets facturée par HENDIS à ACTIV'SPORTS

ACTIV'SPORTS	Charges Externes	1 259
HENDIS	Charges Externes	(1 259)

- ***Charges d'Electricité/Eau/Carburants ACTIV'SPORTS***

Annulation de la charge d'électricité/eau /carburants facturée par HENDIS à ACTIV'SPORTS

ACTIV'SPORTS	Charges Externes	43 153
HENDIS	Charges Externes	(43 153)

- ***Charges de sous-traitance sociale AGF PARFUMERIE***

Annulation de la charge de sous-traitance facturée par HENDIS à AGF PARFUMERIE

AGF PARFUMERIE	Charges Externes	3 220
HENDIS	Charges Externes	(3 220)

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

- ***Surveillance AGF PARFUMERIE***

Annulation de la charge de gardiennage / surveillance AGF PARFUMERIE facturée par HENDIS.

HENDIS	Charges Externes	(1 594)
AGF PARFUMERIE	Charges Externes	1 594

- ***Charges PAYWELL AGF Parfumerie***

Annulation de factures PAYWELL AGF PARFUMERIE facturée par HENDIS

HENDIS	Charges Externes	(213)
AGF Parfumerie	Charges Externes	213

- ***Personnel mis à disposition ACTIV'SPORTS***

Annulation d'une charge de personnel mis à disposition ACTIV'SPORTS facturée par HENDIS

ACTIV'SPORTS	Charges Externes	60 911
HENDIS	Prestations de Services	60 911

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

- ***Synthèse de l'Annulation des Comptes Réciproques et Impact sur le Compte de Résultat Consolidé***

	FIDES	HENDIS	ACTIV	AGF	SCI DU RABOT	TOTAL Produits	TOTAL Charges
Chiffre d'affaires	- 314 198	- 156 227			- 417 534	**- 887 959**	
Charges externes		- 416 843	- 147 522	- 67 962	- 196 627		**- 828 954**
Impôts et taxes		- 16 473			- 42 532		**- 59 005**
Charges financières	- 12 360		- 11 153	- 29 849	- 82 097		**- 135 459**
Produits financiers	- 123 099	- 12 360				**- 135 459**	
					TOTAL	**- 1 023 418**	**- 1 023 418**

- ***Créances et Dettes Réciproques***

Annulation des créances et dettes réciproques

FIDES	Emprunts et dettes financières diverses	424 289
HENDIS	Autres Créances	123 519
FIDES	Autres Dettes	123 519
FIDES	Clients	104 164
HENDIS	Fournisseurs	104 164
HENDIS	Créances rattachées à des participations	424 289

FIDES	Autres dettes	11 732
AGF Parfumerie	Autres créances	11 732
FIDES	Créances rattachées à des participations	795 902
AGF Parfumerie	Emprunts et dettes financières diverses	795 902

ACTIV'SPORTS	Créances rattachées à des participations	19 465
ACTIV'SPORTS	Autres créances	9 689
FIDES	Créances rattachées à des participations	11 153
ACTIV'SPORTS	Emprunts et dettes financières diverses	11 153
FIDES	Autres dettes	9 689
FIDES	Emprunts et dettes financières diverses	19 465

HENDIS	Fournisseurs débiteurs	1 193
AGF Parfumerie	Fournisseurs	(9 408)
HENDIS	Clients	8 215

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

ACTIV'SPORTS	Fournisseurs	(103 243)
HENDIS	Disponibilité	(15 584)
HENDIS	Fournisseurs débiteurs	21 685
ACTIV'SPORTS	Disponibilité	18 038
HENDIS	Clients	117 055
ACTIV'SPORTS	Clients créditeurs	(37 951)

SCI DU RABOT	Clients	518 293
SCI DU RABOT	Fournisseurs débiteurs	357 595
HENDIS	Fournisseurs	875 888

SCI DU RABOT	Dépôt de garantie – dette financière	6 078
HENDIS	Caution – immobilisations financières	6 078

FIDES	Créances rattachées à des participations	1 931 544
SCI DU RABOT	Emprunts et dettes financières diverses	1 931 544

- ***Synthèse de l'Annulation des Comptes Réciproques (Bilan)***

  - ***Créances rattachées à des Participations*** ***- 3 182 353***
    - ↳ FIDES - 2 738 599
    - ↳ ACTIV'SPORTS - 19 465
    - ↳ HENDIS - 424 289

  - ***Autres Créances*** ***- 144 940***
    - ↳ AGF PARFUMERIE - 11 732
    - ↳ HENDIS - 123 519
    - ↳ ACTIV'SPORTS - 9 689

  - ***Fournisseurs Débiteurs*** ***- 380 473***
    - ↳ HENDIS - 22 878
    - ↳ SCI DU RABOT - 357 595

  - ***Clients*** ***- 709 776***
    - ↳ FIDES - 104 164
    - ↳ SCI DU RABOT - 518 293
    - ↳ HENDIS - 125 270
    - ↳ ACTIV'SPORTS + 37 951

  - ***Trésorerie*** ***- 2 454***
    - ↳ HENDIS + 15 584
    - ↳ ACTIV'SPORTS - 18 038

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

- ***Autres Dettes*** ***- 144 940***
  - ↳ FIDES - 144 940

- ***Autres Immobilisations Financières*** ***- 6 078***
  - ↳ HENDIS - 6 078

- ***Fournisseurs*** ***- 1 092 703***
  - ↳ HENDIS - 980 052
  - ↳ AGF Parfumerie - 9 408
  - ↳ ACTIV'SPORTS - 103 243

- ***Emprunts et dettes financières divers :*** ***- 3 188 431***
  - ↳ AGF PARFUMERIE - 795 902
  - ↳ ACTIV' SPORTS - 11 153
  - ↳ SCI DU RABOT - 1 937 622
  - ↳ FIDES - 443 754

- ***Dividendes Internes***

Neutralisation des dividendes versés à FIDES par HENDIS et par SCI DU RABOT

FIDES	Produits Financiers	(1 114 129)
HENDIS	Réserve Consolidé	799 881
SCI DU RABOT	Réserve Consolidé	314 248

III. DETAIL DU RESULTAT EXCEPTIONNEL

- ***Produits Exceptionnels*** ***1 378***
  - ↳ Dont Produits de cession d'immobilisations corporelles 1 378

- ***Charges exceptionnelles*** ***6 142***
  - ↳ Dont VNC des immobilisations 2

➲ **Résultat Exceptionnel** **- 4 764**

IV. ENGAGEMENTS HORS BILAN

(cf annexe)

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

COMPTE DE RESULTAT (1)

DocuSigned by:
FROMENTIN Richard
AEE090A9931449F...

	% S/CA HT	EXERCICE 2024	EXERCICE 2023	% S/CA HT
- PRODUITS D'EXPLOITATION :				
Montant net du chiffre d'affaires	100,00%	97 759 676,00	89 927 071,00	100,00%
Reprises sur provisions	0,51%	503 072,00	438 412,00	0,49%
Autres produits	0,04%	35 629,00	63 587,00	0,07%
Subvention exploitation	0,18%	178 130,00	114 381,00	0,13%
*** TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)**	**100,73%**	**98 476 507,00**	**90 543 451,00**	**100,69%**
Achats de marchandises	72,70%	71 072 952,00	66 218 613,00	73,64%
Variation de stock	0,38%	371 186,00	(701 866,00)	(0,78%)
Achat de matières premières et autres approvisionnements	0,43%	417 554,00	380 698,00	0,42%
Variation de stock	0,00%	600,00	1 459,00	0,00%
**** TOTAL PRIX DE REVIENT DES MARCHANDISES VENDUES (II)**	**73,51%**	**71 862 292,00**	**65 898 904,00**	**73,28%**
1 - MARGE BRUTE (I-II)	**27,22%**	**26 614 215,00**	**24 644 547,00**	**27,41%**
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION :				
Autres achats et charges externes	8,69%	8 492 893,00	7 255 313,00	8,07%
Impôts, taxes et versements assimilés	1,13%	1 104 624,00	1 054 502,00	1,17%
Salaires et traitements (*)	9,41%	9 197 620,00	8 630 773,00	9,60%
Charges sociales	2,63%	2 569 889,00	2 520 949,00	2,80%
Dotation aux amortissements et aux provisions :				
. sur immobilisations : - dotations aux amortissements	2,83%	2 764 744,00	2 634 550,00	2,93%
- dépréciation parts de marché				
. sur actif circulant : dotations aux provisions	0,53%	515 131,00	655 644,00	0,73%
. pour risques et charges	0,06%	55 510,00	1 842,00	0,00%
d'exploitation : dotations aux provisions				
Autres charges	0,04%	34 845,00	11 050,00	0,01%
*****TOTAL (III)**	**25,30%**	**24 735 256,00**	**22 764 623,00**	**25,31%**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II-III)	**1,92%**	**1 878 959,00**	**1 879 924,00**	**2,09%**
RESULTAT D'EXPLOIT. HORS AMORT. ET DEPR. DES ECARTS D'ACQ. (I-II-III)	**2,80%**	**2 742 138,00**	**2 743 103,00**	**3,05%**
(*) Dont participation des salariés		*311 101,00*	*230 953,00*	

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

COMPTE DE RESULTAT (2)

	% S/CA HT	EXERCICE 2024	EXERCICE 2023	% S/CA HT
2 - RESULTAT D'EXPLOITATION :	**1,92%**	**1 878 959,00**	**1 879 924,00**	**2,09%**
- PRODUITS FINANCIERS :				
Autres intérêts et produits assimilés	0,22%	212 421,00	31 718,00	0,04%
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	0,05%	44 053,00	7 888,00	0,01%
Produits financiers de participations	0,00%	4 652,00	50 492,00	0,06%
Reprises sur provisions pour charges financières				
Autres produits envers autres sociétés participantes				
****** TOTAL (IV)**	**0,27%**	**261 126,00**	**90 098,00**	**0,10%**
- CHARGES FINANCIERES :				
Intérêts et charges assimilés	0,24%	232 726,00	178 480,00	0,20%
Pertes nettes sur cession de valeurs mobilières de placement				
Dotations aux provisions pour charges financières				
******* TOTAL (V)**	**0,24%**	**232 726,00**	**178 480,00**	**0,20%**
3 - RESULTAT FINANCIER (IV-V)	**0,03%**	**28 400,00**	**(88 382,00)**	**(0,10%)**
4 - RESULTAT COURANT avant impôts (2+3)	**1,95%**	**1 907 359,00**	**1 791 542,00**	**1,99%**
- PRODUITS EXCEPTIONNELS :				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital	0,00%	1 378,00	10 031,00	0,01%
Reprise sur provisions exceptionnelles				
******** TOTAL (VI)**	**0,00%**	**1 378,00**	**10 031,00**	**0,01%**
- CHARGES EXCEPTIONNELLES :				
Sur opérations de gestion	0,01%	6 140,00	5 140,00	0,01%
Sur opérations en capital	0,00%	2,00	12 573,00	0,01%
Dotations aux provisions exceptionnelles				
********* TOTAL (VII)**	**0,01%**	**6 142,00**	**17 713,00**	**0,02%**
5 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI-VII)	**(0,00%)**	**(4 764,00)**	**(7 682,00)**	**(0,01%)**
- IMPOT SUR LES SOCIETES (VIII) :	0,57%	553 980,00	501 214,00	0,56%
- IMPOT LATENT (X)	(0,06%)	(59 017,00)	9 327,00	0,01%
- PARTICIPATION DES SALARIES AUX FRUITS DE L'EXPANSION (IX)				
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (4+5-VIII-IX-X)	**1,44%**	**1 407 632,00**	**1 273 319,00**	**1,42%**
INTERETS MINORITAIRES (XI)		**332,00**	**298,00**	
RESULTAT NET (part du groupe)	**1,44%**	**1 407 300,00**	**1 273 021,00**	**1,42%**
Résultat par action		**380,44**	**344,14**	

(Total : 3 700 actions)

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

DocuSigned by:
FROMENTIN Richard
AEE090A9931449F...

ACTIF

	BILANS CLOTURE 2024			EXERCICE PRECEDENT 2023
	BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET	
*** ACTIF IMMOBILISE**				
- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (2) :	**15 421 338,00**	**11 639 246,00**	**3 782 092,00**	**4 641 098,00**
Ecart d'acquisition	15 205 510,00	11 592 654,00	3 612 856,00	4 476 035,00
Frais d'établissement				
Fonds commercial	157 441,00		157 441,00	157 441,00
Frais d'acquisition de logiciels	58 387,00	46 592,00	11 795,00	7 622,00
Autres immobilisations incorporelles				
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES (3) :	**49 911 556,00**	**23 214 443,00**	**26 697 113,00**	**21 066 995,00**
Terrains	1 833 170,00	24 911,00	1 808 259,00	1 811 143,00
Constructions	29 044 995,00	15 966 969,00	13 078 026,00	11 843 253,00
Installations techniques, matériels et outillage industriel	8 684 971,00	5 789 961,00	2 895 010,00	3 323 850,00
Autres immobilisations corporelles	10 306 115,00	1 432 602,00	8 873 513,00	4 080 334,00
Avances et acomptes	42 305,00		42 305,00	8 415,00
- IMMOBILISATIONS FINANCIERES (4) :	**3 495 650,00**	**60 061,00**	**3 435 589,00**	**3 352 891,00**
Participations	1 731,00		1 731,00	1 731,00
Créances rattachées aux participations	1 608,00		1 608,00	1 580,00
Prêts	1 709 558,00	60 061,00	1 649 497,00	1 142 781,00
Autres titres immobilisés	1 782 753,00		1 782 753,00	2 206 799,00
Autres immobilisations financières				
*** TOTAL I - (1+2+3+4)**	**68 828 544,00**	**34 913 750,00**	**33 914 794,00**	**29 060 984,00**
**** ACTIF CIRCULANT**				
- STOCKS ET EN-COURS (1)	**9 356 597,00**	**290 313,00**	**9 066 284,00**	**9 257 621,00**
Matières premières et autres approvisionnements	122 599,00		122 599,00	107 082,00
Marchandises	9 233 998,00	290 313,00	8 943 685,00	9 150 539,00
Avances et acomptes versés				
- CREANCES (2)	**5 022 058,00**	**224 818,00**	**4 797 240,00**	**5 117 602,00**
Fournisseurs débiteurs	1 830 340,00		1 830 340,00	2 081 554,00
Créances clients et comptes rattachés	1 352 925,00	224 818,00	1 128 107,00	779 347,00
Autres créances Dont impôt différé : 395 967	1 838 793,00		1 838 793,00	2 256 701,00
Autres créances envers sociétés extérieures au groupe				
- VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT (3)	**7 443 392,00**		**7 443 392,00**	**7 703 251,00**
- DISPONIBILITES (4)	**3 310 852,00**		**3 310 852,00**	**2 914 135,00**
- CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (5)	**414 186,00**		**414 186,00**	**313 011,00**
**** TOTAL II - (1+2+3+4+5)**	**25 547 085,00**	**515 131,00**	**25 031 954,00**	**25 305 620,00**
***** COMPTES DE REGULARISATION**				
- CHARGES A REPARTIR/ PLUSIEURS EXERCICES				
- ECARTS DE CONVERSION				
TOTAL GENERAL (I+II+III)	**94 375 629,00**	**35 428 881,00**	**58 946 748,00**	**54 366 604,00**

Docusign Envelope ID: 4FAEB634-4FD1-491E-B767-D6E3A508E65E

P A S S I F

		BILANS CLOTURE 2024 NET	EXERCICE PRECEDENT 2023
*** CAPITAUX PROPRES**			
- Capital social (a)		37 000,00	37 000,00
- Primes d'émission (b)			
- Réserves consolidées (c)		19 653 791,00	19 180 770,00
Réserve légale	3 700,00		
Réserves facultatives	19 650 091,00		
Réserve règlementée			
- Report à nouveau (d)			
- Résultat de l'exercice (part du groupe) (e)		1 407 300,00	1 273 021,00
*** CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE) (a+b+c+d+e)**		**21 098 091,00**	**20 490 791,00**
*** INTERETS MINORITAIRES**		**35 477,00**	**35 287,00**
*** TOTAL I**		**21 133 568,00**	**20 526 078,00**
**** PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**			
Provisions pour risques et charges	- Dont engagements de retraites : N : 901 968 N-1 : 749 396	1 019 459,00	811 378,00
**** TOTAL II**		**1 019 459,00**	**811 378,00**
***** DETTES**			
Emprunts et dettes auprès des Etablissements de crédit		23 522 024,00	20 302 438,00
Emprunts et dettes financières divers		1 423 120,00	1 464 935,00
Concours bancaires courants			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		6 202 716,00	5 666 747,00
Dettes fiscales et sociales		3 711 481,00	3 856 708,00
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés			48 054,00
Autres dettes		1 881 773,00	1 690 266,00
***** TOTAL III**		**36 741 114,00**	**33 029 148,00**
****** COMPTES DE REGULARISATION**			
Produits constatés d'avance		52 607,00	
Ecart de conversion passif			
Compte d'attente			
****** TOTAL IV**		**52 607,00**	
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)		**58 946 748,00**	**54 366 604,00**

A2EC AUDIT
Société de commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale
Des Commissaires aux comptes
Ouest Atlantique
54 Impasse de Trélivalaire
29300 QUIMPERLE

BAKER TILLY STREGO
Société de commissariat aux comptes
Membre de la compagnie Régionale
Des Commissaires aux comptes
Ouest Atlantique
15 Rue Eric Tabarly
29300 QUIMPERLE

FIDES

Société par actions simplifiée
La Gardeloupe _ BP 129
56700 HENNEBONT

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés Exercice clos le 31 janvier 2024

A2EC AUDIT
Membre de la Compagnie Régionale
Des Commissaires aux comptes
Ouest Atlantique
54 Impasse de Trélivalaire
29300 QUIMPERLE

BAKER TILLY STREGO
Membre de la compagnie Régionale
Des Commissaires aux comptes
Ouest Atlantique
15 Rue Eric Tabarly
29300 QUIMPERLE

FIDES

Société par actions simplifiée
La Gardeloupe _ BP 129
56700 HENNEBONT

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés Exercice clos le 31 janvier 2024

Aux associés,

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 FIDES relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2024, 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 cet 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er février 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues 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.

Vérifications spécifiques

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

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

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.

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

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.821-55 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.

QUIMPERLE, le 27 juin 2024

Les Commissaires aux Comptes

A2EC AUDIT

Abdelmajid ELAMRANI

CABINET BAKER TILLY

Nathalie LE GALL

SAS FIDES

Au Capital de 37 000 Euros

La Gardeloupe

56700 HENNEBONT

RCS : LORIENT B 480 054 196

COMPTES CONSOLIDES

AU 31 JANVIER 2024

Société Anonyme d'Expertise Comptable
Au Capital de 120 000 Euros
Inscrite aux Tableaux de l'Ordre du Grand Est et de Bourgogne Franche-Comté
RCS Mulhouse B 307 111 682

MUBEX MULHOUSE
68170 RIXHEIM – 12 Rue de Pologne
Téléphone : 03 89 44 41 12

MUBEX BELFORT
90000 BELFORT - 16 avenue Jean Jaurès
Téléphone : 03 84 28 11 44

experts-comptables@mubex.com
www.mubex.fr

A2EC Audit
Commissaire aux Comptes
Compagnie Ouest-Atlantique

- SOMMAIRE -

	Pages
✓ BILAN CONSOLIDE	3
✓ COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	6
✓ TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE	9
✓ ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES	11
✓ ANNEXES LEGALES	28
↳ Périmètre de Consolidation	29
↳ Impôt différé	30
↳ Preuve de l'Impôt	31
↳ Amortissement Ecarts d'Acquisition et Ecart d'Evaluation	32
↳ Immobilisations	33
↳ Amortissements	34
↳ Créances et Dettes	35
↳ Tableau de Variation Capitaux Propres	36
↳ Engagements hors bilan	37
✓ TABLEAUX COMPLEMENTAIRES	46
↳ Annulation des titres	47
↳ Capitaux Propres Consolidés	48
↳ Solde Intermédiaire de Gestion	49
↳ Equilibre Financier	50
↳ Tableau de Financement	51
↳ Flux de Trésorerie	52

BILAN CONSOLIDE

ACTIF

	BILANS CLOTURE 2024			EXERCICE PRECEDENT 2023
	BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET	
*** ACTIF IMMOBILISE**				
- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (2) :	**15 421 338,00**	**11 639 246,00**	**3 782 092,00**	**4 641 098,00**
Ecart d'acquisition	15 205 510,00	11 592 654,00	3 612 856,00	4 476 035,00
Frais d'établissement				
Fonds commercial	157 441,00		157 441,00	157 441,00
Frais d'acquisition de logiciels	58 387,00	46 592,00	11 795,00	7 622,00
Autres immobilisations incorporelles				
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES (3) :	**49 911 556,00**	**23 214 443,00**	**26 697 113,00**	**21 066 995,00**
Terrains	1 833 170,00	24 911,00	1 808 259,00	1 811 143,00
Constructions	29 044 995,00	15 966 969,00	13 078 026,00	11 843 253,00
Installations techniques, matériels et outillage industriel	8 684 971,00	5 789 961,00	2 895 010,00	3 323 850,00
Autres immobilisations corporelles	10 306 115,00	1 432 602,00	8 873 513,00	4 080 334,00
Avances et acomptes	42 305,00		42 305,00	8 415,00
- IMMOBILISATIONS FINANCIERES (4) :	**3 495 650,00**	**60 061,00**	**3 435 589,00**	**3 352 891,00**
Participations	1 731,00		1 731,00	1 731,00
Créances rattachées aux participations	1 608,00		1 608,00	1 580,00
Prêts	1 709 558,00	60 061,00	1 649 497,00	1 142 781,00
Autres titres immobilisés	1 782 753,00		1 782 753,00	2 206 799,00
Autres immobilisations financières				
*** TOTAL I - (1+2+3+4)**	**68 828 544,00**	**34 913 750,00**	**33 914 794,00**	**29 060 984,00**
**** ACTIF CIRCULANT**				
- STOCKS ET EN-COURS (1)	**9 356 597,00**	**290 313,00**	**9 066 284,00**	**9 257 621,00**
Matières premières et autres approvisionnements	122 599,00		122 599,00	107 082,00
Marchandises	9 233 998,00	290 313,00	8 943 685,00	9 150 539,00
Avances et acomptes versés				
- CREANCES (2)	**5 022 058,00**	**224 818,00**	**4 797 240,00**	**5 117 602,00**
Fournisseurs débiteurs	1 830 340,00		1 830 340,00	2 081 554,00
Créances clients et comptes rattachés	1 352 925,00	224 818,00	1 128 107,00	779 347,00
Autres créances Dont impôt différé : 395 967	1 838 793,00		1 838 793,00	2 256 701,00
Autres créances envers sociétés extérieures au groupe				
- VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT (3)	**7 443 392,00**		**7 443 392,00**	**7 703 251,00**
- DISPONIBILITES (4)	**3 310 852,00**		**3 310 852,00**	**2 914 135,00**
- CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (5)	**414 186,00**		**414 186,00**	**313 011,00**
**** TOTAL II - (1+2+3+4+5)**	**25 547 085,00**	**515 131,00**	**25 031 954,00**	**25 305 620,00**
***** COMPTES DE REGULARISATION**				
- CHARGES A REPARTIR/ PLUSIEURS EXERCICES				
- ECARTS DE CONVERSION				
TOTAL GENERAL (I+II+III)	**94 375 629,00**	**35 428 881,00**	**58 946 748,00**	**54 366 604,00**

A2EC Audit MUBEX
Commissaire aux Comptes
Compagnie Ouest-Atlantique

PASSIF

		BILANS CLOTURE 2024 NET	EXERCICE PRECEDENT 2023
*** CAPITAUX PROPRES**			
- Capital social (a)		37 000,00	37 000,00
- Primes d'émission (b)			
- Réserves consolidées (c)		19 653 791,00	19 180 770,00
Réserve légale	3 700,00		
Réserves facultatives	19 650 091,00		
Réserve règlementée			
- Report à nouveau (d)			
- Résultat de l'exercice (part du groupe) (e)		1 407 300,00	1 273 021,00
*** CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE) (a+b+c+d+e)**		**21 098 091,00**	**20 490 791,00**
*** INTERETS MINORITAIRES**		**35 477,00**	**35 287,00**
*** TOTAL I**		**21 133 568,00**	**20 526 078,00**
**** PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**			
Provisions pour risques et charges	- Dont engagements de retraites : N : 901 968 N-1 : 749 396	1 019 459,00	811 378,00
**** TOTAL II**		**1 019 459,00**	**811 378,00**
***** DETTES**			
Emprunts et dettes auprès des Etablissements de crédit		23 522 024,00	20 302 438,00
Emprunts et dettes financières divers		1 423 120,00	1 464 935,00
Concours bancaires courants			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		6 202 716,00	5 666 747,00
Dettes fiscales et sociales		3 711 481,00	3 856 708,00
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés			48 054,00
Autres dettes		1 881 773,00	1 690 266,00
***** TOTAL III**		**36 741 114,00**	**33 029 148,00**
****** COMPTES DE REGULARISATION**			
Produits constatés d'avance		52 607,00	
Ecart de conversion passif			
Compte d'attente			
****** TOTAL IV**		**52 607,00**	
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)		**58 946 748,00**	**54 366 604,00**

A2EC Audit
Commissaire aux Comptes
Compagnie Ouest-Atlantique

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

COMPTE DE RESULTAT (1)

	% S/CA HT	EXERCICE 2024	EXERCICE 2023	% S/CA HT
- PRODUITS D'EXPLOITATION :				
Montant net du chiffre d'affaires	100,00%	97 759 676,00	89 927 071,00	100,00%
Reprises sur provisions	0,51%	503 072,00	438 412,00	0,49%
Autres produits	0,04%	35 629,00	63 587,00	0,07%
Subvention exploitation	0,18%	178 130,00	114 381,00	0,13%
*** TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)**	**100,73%**	**98 476 507,00**	**90 543 451,00**	**100,69%**
Achats de marchandises	72,70%	71 072 952,00	66 218 613,00	73,64%
Variation de stock	0,38%	371 186,00	(701 866,00)	(0,78%)
Achat de matières premières et autres approvisionnements	0,43%	417 554,00	380 698,00	0,42%
Variation de stock	0,00%	600,00	1 459,00	0,00%
**** TOTAL PRIX DE REVIENT DES MARCHANDISES VENDUES (II)**	**73,51%**	**71 862 292,00**	**65 898 904,00**	**73,28%**
MARGE BRUTE (I-II)	**27,22%**	**26 614 215,00**	**24 644 547,00**	**27,41%**
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION :				
Autres achats et charges externes	8,69%	8 492 893,00	7 255 313,00	8,07%
Impôts, taxes et versements assimilés	1,13%	1 104 624,00	1 054 502,00	1,17%
Salaires et traitements (*)	9,41%	9 197 620,00	8 630 773,00	9,60%
Charges sociales	2,63%	2 569 889,00	2 520 949,00	2,80%
Dotation aux amortissements et aux provisions :				
. sur immobilisations : - dotations aux amortissements - dépréciation parts de marché	2,83%	2 764 744,00	2 634 550,00	2,93%
. sur actif circulant : dotations aux provisions	0,53%	515 131,00	655 644,00	0,73%
. pour risques et charges d'exploitation : dotations aux provisions	0,06%	55 510,00	1 842,00	0,00%
Autres charges	0,04%	34 845,00	11 050,00	0,01%
*****TOTAL (III)**	**25,30%**	**24 735 256,00**	**22 764 623,00**	**25,31%**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II-III)	**1,92%**	**1 878 959,00**	**1 879 924,00**	**2,09%**
RESULTAT D'EXPLOIT. HORS AMORT. ET DEPR. DES ECARTS D'ACQ. (I-II-III)	**2,80%**	**2 742 138,00**	**2 743 103,00**	**3,05%**
(*) Dont participation des salariés		*311 101,00*	*230 953,00*	

COMPTE DE RESULTAT (2)

	% S/CA HT	EXERCICE 2024	EXERCICE 2023	% S/CA HT
2 - RESULTAT D'EXPLOITATION :	1,92%	1 878 959,00	1 879 924,00	2,09%
- PRODUITS FINANCIERS :				
Autres intérêts et produits assimilés	0,22%	212 421,00	31 718,00	0,04%
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	0,05%	44 053,00	7 888,00	0,01%
Produits financiers de participations	0,00%	4 652,00	50 492,00	0,06%
Reprises sur provisions pour charges financières				
Autres produits envers autres sociétés participantes				
****** TOTAL (IV)**	0,27%	261 126,00	90 098,00	0,10%
- CHARGES FINANCIERES :				
Intérêts et charges assimilés	0,24%	232 726,00	178 480,00	0,20%
Pertes nettes sur cession de valeurs mobilières de placement				
Dotations aux provisions pour charges financières				
******* TOTAL (V)**	0,24%	232 726,00	178 480,00	0,20%
3 - RESULTAT FINANCIER (IV-V)	0,03%	28 400,00	(88 382,00)	(0,10%)
4 - RESULTAT COURANT avant impôts (2+3)	1,95%	1 907 359,00	1 791 542,00	1,99%
- PRODUITS EXCEPTIONNELS :				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital	0,00%	1 378,00	10 031,00	0,01%
Reprise sur provisions exceptionnelles				
******** TOTAL (VI)**	0,00%	1 378,00	10 031,00	0,01%
- CHARGES EXCEPTIONNELLES :				
Sur opérations de gestion	0,01%	6 140,00	5 140,00	0,01%
Sur opérations en capital	0,00%	2,00	12 573,00	0,01%
Dotations aux provisions exceptionnelles				
********* TOTAL (VII)**	0,01%	6 142,00	17 713,00	0,02%
5 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI-VII)	(0,00%)	(4 764,00)	(7 682,00)	(0,01%)
- IMPOT SUR LES SOCIETES (VIII) :	0,57%	553 980,00	501 214,00	0,56%
- IMPOT LATENT (X)	(0,06%)	(59 017,00)	9 327,00	0,01%
- PARTICIPATION DES SALARIES AUX FRUITS DE L'EXPANSION (IX)				
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (4+5-VIII-IX-X)	1,44%	1 407 632,00	1 273 319,00	1,42%
INTERETS MINORITAIRES (XI)		332,00	298,00	
RESULTAT NET (part du groupe)	1,44%	1 407 300,00	1 273 021,00	1,42%
Résultat par action (Total : 3 700 actions)		380,44	344,14	

AZEC Audit
Commissaire aux Comptes
Compagnie Ouest-Atlantique

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

CONSOLIDATION AU 31/01/2024

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Eléments	31/01/2024
Flux de trésorerie liés à l'activité	
Résultat consolidé	1 407 632
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
+/- amortissements et provisions (hors actif circulant)	2 972 826
-/+ plus-values de cessions	-1 377
- quote-part des subventions d'investissement virée au résultat	
- autres produits et charges calculées	
Marge brute d'autofinancement (MBA)	**4 379 081**
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	
- Variation des stocks	191 337
- Variation des créances d'exploitation	219 187
+ Variation des dettes d'exploitation	634 856
- Variation des autres créances liées à l'activité	
+ Variation des autres dettes liées à l'activité	
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**5 424 461**
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	
- Acquisitions d'immobilisations	-7 660 372
+ Cessions d'immobilisations	292
+ Réduction d'immobilisations financières	1 087
+/- Variation des créances et dettes sur immobilisations	-48 054
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**-7 707 047**
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	
- Dividendes versés par la société consolidante	-800 000
- Dividendes versés par les filiales aux minoritaires	-142
+/- Incidence des variations de capital	
+ Emission d'emprunts	5 698 771
- Remboursement d'emprunt	-2 479 185
+ Subventions d'investissement reçues	
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	**2 419 444**
Variation de trésorerie	136 858
Trésorerie à l'ouverture (*)	10 617 386
Trésorerie à la clôture (*)	10 754 244

(*) y compris découverts bancaires du poste de bilan "Emprunts et dettes Etab. De crédit" :

N	0
N-1	0

ANNEXE
DES COMPTES CONSOLIDES

SAS FIDES

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

AU 31 JANVIER 2024

I. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION ET METHODES DE REGLES D'EVALUATION

⇨ REFERENTIEL COMPTABLE :

Les comptes consolidés de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables françaises *(règlement ANC n°2020-01).*

⇨ PERIMETRE ET MODALITES DE CONSOLIDATION :

La SAS FIDES ayant son siège social, Centre-Commercial La Gardeloupe 56700 HENNEBONT, est la société mère du groupe consolidé.

Sa filiale, la Société HENDIS, détenue à 99.98 %, clôture ses comptes au 31 Janvier 2024.

A l'origine, les Sociétés SARL ACTIV'SPORTS et SARL AGF PARFUMERIE étaient toutes les deux détenues à 100 % par la SAS FIDES.

En date du 7 Janvier 2019, la SAS FIDES a cédé la totalité de ses parts ACTIV'SPORTS et AGF PARFUMERIE à la Société HENDIS.

Désormais, ces deux sociétés sont détenues à 100 % par la SAS HENDIS et clôturent leurs comptes au 31 Janvier 2024.

La SCI DU RABOT détenue par la SAS FIDES à hauteur de 75.14 % depuis le 27 Juillet 2016 clôture ses comptes au 31 Décembre 2023.

Egalement, en date du 13 Novembre 2018, la SAS FIDES a cédé une action de la SAS HENDIS. *(cf tableaux complémentaires en annexe)*

La méthode d'intégration globale a été retenue pour la consolidation.

⇨ CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE :

RAPPEL :

■ ***Dispositions du règlement n° 2015-07 relatif au Reclassement obligatoire des Parts de Marché***

Pour les exercices ouverts à compter du 1er Janvier 2016, les groupes doivent obligatoirement reclasser au 31 Janvier 2017 en écart d'acquisition les parts de marché existantes à leur bilan d'ouverture.

De ce fait, les parts de marché inscrites à l'actif du bilan consolidé au 31 Janvier 2016 ont été reclassées au 31 Janvier 2017 dans le poste « *écart d'acquisition* » pour une valeur brute de 10 889 513 Euros.

RAPPEL :

■ ***Dispositions de première application du règlement n° 2015-07 de l'ANC applicable aux écarts d'acquisition :***

A l'ouverture de l'exercice ouvert à compter du 1er janvier 2016, l'entreprise consolidante dispose de deux possibilités, au choix :

- soit elle ré-analyse la durée d'utilisation de chaque écart d'acquisition :
 * Si la durée d'utilisation est non limitée, l'entreprise procède à un arrêt de l'amortissement et à un test annuel de dépréciation pour les écarts d'acquisition concernés.
L'application du règlement étant prospective, les amortissements antérieurs ne sont pas repris.
 * Lorsque la durée d'utilisation est limitée, l'entreprise procède à un amortissement des écarts d'acquisition concernés sur leur durée résiduelle d'utilisation ;

- soit par simplification, elle peut continuer à amortir tous les écarts d'acquisition inscrits au bilan consolidé à la clôture de l'exercice précédent, sur la durée d'utilisation antérieurement déterminée sans avoir à le justifier. Dans ce cas, cette option s'applique à tous les écarts d'acquisition sans exception. Cependant elle ne préjuge pas le traitement qui sera retenu sur les acquisitions futures de nouvelles entités.

Les changements résultant de la détermination de la durée d'utilisation sur les écarts d'acquisition comptabilisés au bilan de l'exercice antérieur sont comptabilisés de manière prospective.

■ *Description de la méthode comptable retenue concernant l'amortissement des écarts d'acquisition :*

Par mesure de simplification et pour les exercices ouverts à compter du 01/02/2016, la société a continué d'amortir l'écart d'acquisition sur titres HENDIS inscrit au bilan consolidé pour une valeur de 12 127 322 € sur sa durée d'utilisation prévue, à savoir 20 ans.

La dotation aux amortissements de l'exercice s'élève à 606 366 €.

Par ailleurs, l'analyse documentée des caractéristiques des actifs de la SCI DU RABOT nous a permis de déterminer la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe.

La durée d'amortissement de cet écart d'acquisition est fixée à 12 ans.

L'écart d'acquisition s'élevant à 3 081 760 Euros, la dotation aux amortissements de l'exercice correspondant est de 256 813 Euros.

⇨ DETERMINATION DES ECARTS DE PREMIERE CONSOLIDATION :

■ ECART D'ACQUISITION SUR LES TITRES SAS HENDIS :

Situation nette HENDIS 31/01/2005	4 696 656	(Capitaux Propres)
Situation nette au 31/01/2005	4 695 841	*(99.98 %)*
Valeur d'acquisition des titres HENDIS	15 585 355	(01/2005)
Ajustement de la valeur d'acquisition	200 000	(01/2008)
Ajustement de la valeur d'acquisition	500 000	(01/2009)
Ajustement de la valeur d'acquisition	400 000	(01/2010)
Ajustement de la valeur d'acquisition	137 808	(01/2011)
Ecart de première consolidation	**12 127 322**	

Ecart de première consolidation	12 127 322
Ecart d'évaluation	0
Ecart d'acquisition	**12 127 322**

Au 31 Janvier 2017, les parts de marché inscrites à l'actif du bilan consolidé ont été reclassées dans le poste « *écart d'acquisition* » pour une valeur de 10 889 513 Euros, conformément aux dispositions du règlement n° 2015-07.

L'écart d'acquisition est jugé suffisamment important pour qu'on en tienne compte dans les comptes consolidés.

Il correspond à l'ajustement du coût d'acquisition des titres aux 31 Janvier 2008, 2009, 2010, 2011.

L'écart d'acquisition fait l'objet d'un amortissement sur 20 ans à compter du 1er Février 2008.

■ ECART D'ACQUISITION SUR LES TITRES AGF PARFUMERIE :

Situation nette AGF Parfumerie au 5/10/07	1 000
Valeur d'acquisition AGF Parfumerie	1 000
Ecart d'acquisition	**0**

■ ECART D'ACQUISITION SUR LES TITRES ACTIV'SPORTS :

Situation nette ACTIV'SPORTS au 10/03/08	7 572
Valeur d'acquisition ACTIV'SPORTS	4 000
Ecart d'acquisition	**- 3 572**

L'écart d'acquisition négatif est jugé suffisamment significatif pour qu'on en tienne compte dans les comptes consolidés.

L'écart d'acquisition fait l'objet d'une reprise sur une année à compter du 1er Février 2008.

■ ECART D'ACQUISITION SUR LES PARTS SOCIALES SCI DU RABOT :

Rachat de parts sociales

La SCI DU RABOT est composée de 131 000 parts sociales.

La société FIDES a acquis le 27 Juillet 2016 98 432 parts sociales en pleine propriété et 32 568 parts sociales en usufruit.

Le pourcentage de contrôle de la SCI DU RABOT est de :	75.14 %	en pleine propriété
	24.86 %	en usufruit
	100.00 %	Total de détention

La prise de contrôle effective est donc intervenue le 27/07/2016.

		QP Racheté
Capital social au 31/12/2016	131 000	98 432 soit 75.14 %
RAN au 31/12/2016	255 995	255 995
Résultat au 31/12/2016	113 185	113 185 soit 100 %
- QP du résultat du 27/07/2016 au 31/12/2016 (prorata temporis)	- 48 995	- 48 995
Total capitaux propres au 27/07/2016	451 185	418 617

Capitaux propres rachetés **418 617**

Valeur de rachat des parts SCI DU RABOT	3 488 263
- économie d'IS sur frais d'acquisition	- 55 369
+ complément de prix payé en 2017	70 030
SOUS TOTAL	3 502 924

Soit un écart de 1ère consolidation **3 084 307**

Répartition de l'écart de 1ère consolidation

Ecart d'évaluation

Impôt Différé Actif sur PV latente OPCVM 31/12/2016	2 546
Soit un écart d'évaluation	**2 546**

Ecart d'acquisition **3 081 760**

Ecart d'acquisition constaté lors du bilan consolidé 31/01/2017	3 091 332
soit une correction constatée sur l'exercice 31/01/2018 de	**- 9 571**

II. RETRAITEMENTS DE CONSOLIDATION

■ LES IMPOTS DIFFERES :

Les impôts différés au taux de 25.00 % ont été constatés au 31 Janvier 2024 pour une somme de 395 967 Euros *(336 950 Euros au 31 Janvier 2023)*, calculés sur la base des provisions et charges à payer non déductibles.

La créance en résultant a été présentée en autres créances.

(cf tableaux complémentaires en annexe)

■ OPERATIONS RECIPROQUES :

Les opérations réciproques ont été éliminées dans les comptes de créances, dettes, produits ou charges.

Les retraitements effectués sont les suivants :

- *Loyers 95 Avenue de la République & Leclerc Express*

Annulation du Loyer 95 Avenue de la République et du Loyer du « Leclerc Express » HENDIS facturée par FIDES

HENDIS	Charges Externes	297 725
FIDES	Produits des activités annexes	297 725

- *Taxes Foncières Avenue de la République et Leclerc Express*

Annulation de la refacturation des taxes foncières 95 Avenue de la République et « Leclerc Express » HENDIS facturée par FIDES

HENDIS	Impôts et Taxes	16 473
FIDES	Produits des activités annexes	16 473

- *Intérêts compte courant FIDES / ACTIV'SPORTS*

Annulation des intérêts compte courant entre FIDES et ACTIV'SPORTS

FIDES	Produits Financiers	11 153
ACTIV'SPORTS	Charges Financières	11 153

- *Intérêts compte courant FIDES / AGF Parfumerie*

Annulation des intérêts compte courant entre FIDES et AGF Parfumerie

FIDES	Produits Financiers	29 849
AGF Parfumerie	Charges Financières	29 849

- *Intérêts compte courant FIDES / HENDIS*

Annulation des intérêts compte courant entre FIDES et HENDIS

FIDES	Charges Financières	12 360
HENDIS	Produits Financiers	12 360

- *Intérêts compte courant FIDES / SCI DU RABOT*

Annulation des intérêts compte courant entre FIDES et SCI DU RABOT

FIDES	Produits Financiers	82 097
SCI DU RABOT	Charges Financières	82 097

- *Sous-traitance ACTIV'SPORTS*

Annulation de plusieurs refacturations de sous-traitance ACTIV'SPORTS effectuées par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(2 948)
ACTIV'SPORTS	Charges externes	2 948

- *Charges d'Assurance ACTIV'SPORTS*

Annulation de la charge d'assurance ACTIV'SPORTS facturée par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(13 335)
ACTIV'SPORTS	Charges externes	13 335

- *Charges de Publicité ACTIV'SPORTS*

Annulation d'une facture de publicité ACTIV'SPORTS facturée par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(1 880)
ACTIV'SPORTS	Charges externes	1 880

- *Charges de Téléphone ACTIV'SPORTS*

Annulation de la facture annuelle de téléphone ACTIV'SPORTS facturée par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(1 484)
ACTIV'SPORTS	Charges externes	1 484

- *Charges de Cotisations ACTIV'SPORTS*

Annulation de la facture annuelle de cotisation ACTIV'SPORTS facturée par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(840)
ACTIV'SPORTS	Charges externes	840

- *Charges de Commission CB et PAYWELL ACTIV'SPORTS*

Annulation de la charge de commission CB et PAYWELL ACTIV'SPORTS facturée par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(8 291)
ACTIV'SPORTS	Charges externes	8 291

- *Loyers HENDIS*

Annulation de la charge de loyers HENDIS facturée par SCI DU RABOT

HENDIS	Charges externes	106 237
SCI DU RABOT	Loyers	106 237

- *Charges locatives HENDIS*

Annulation des charges locatives HENDIS facturée par la SCI DU RABOT

HENDIS	Charges externes	248 362
SCI DU RABOT	Loyers	248 362

- *Charges locatives AGF PARFUMERIE*

Annulation des charges locatives AGF PARFUMERIE facturées par la SCI DU RABOT

SCI DU RABOT	Loyers	15 291
AGF PARFUMERIE	Charges Externes	15 291

- *Taxe foncière SCI DU RABOT*

Annulation de la taxe foncière SCI DU RABOT facturée par HENDIS

SCI DU RABOT	Impôts et Taxes	42 532
HENDIS	Prestations de services	42 532

- *Loyer bail à construction SCI DU RABOT*

Annulation de la charge de loyers SCI DU RABOT facturée par HENDIS

HENDIS	Prestations de Services	52 784
SCI DU RABOT	Charges externes	52 784

- *Loyer AGF PARFUMERIE*

Annulation de la charge de loyers AGF PARFUMERIE facturée par SCI DU RABOT

SCI DU RABOT	Loyers	47 644
AGF PARFUMERIE	Charges externes	47 644

- *Surveillance SCI DU RABOT*

Annulation de la charge de gardiennage / surveillance SCI DU RABOT facturée par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(101 464)
SCI DU RABOT	Charges externes	101 464

- *Nettoyage SCI DU RABOT*

Annulation de la charge de nettoyage SCI DU RABOT facturée par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(28 631)
SCI DU RABOT	Charges externes	28 631

- *Maintenance SCI DU RABOT*

Annulation de la charge de maintenance SCI DU RABOT facturée par HENDIS

HENDIS	Charges externes	(13 748)
SCI DU RABOT	Charges externes	13 748

- *Charges Prestations Maintenance ACTIV'SPORTS*

Annulation des prestations de maintenance facturées par HENDIS à ACTIV'SPORTS

ACTIV'SPORTS	Charges Externes	10 832
HENDIS	Charges Externes	(10 832)

- *Charges Transport de fonds ACTIV'SPORTS*

Annulation des refacturations de transport de fonds effectuées par HENDIS à ACTIV'SPORTS

HENDIS	Charges Externes	(2 589)
ACTIV'SPORTS	Charges Externes	2 589

- *Charges d'enlèvement des déchets ACTIV'SPORTS*

Annulation de la charge d'enlèvement des déchets facturée par HENDIS à ACTIV'SPORTS

ACTIV'SPORTS	Charges Externes	1 259
HENDIS	Charges Externes	(1 259)

- *Charges d'Electricité/Eau/Carburants ACTIV'SPORTS*

Annulation de la charge d'électricité/eau /carburants facturée par HENDIS à ACTIV'SPORTS

ACTIV'SPORTS	Charges Externes	43 153
HENDIS	Charges Externes	(43 153)

- *Charges de sous-traitance sociale AGF PARFUMERIE*

Annulation de la charge de sous-traitance facturée par HENDIS à AGF PARFUMERIE

AGF PARFUMERIE	Charges Externes	3 220
HENDIS	Charges Externes	(3 220)

- *Surveillance AGF PARFUMERIE*

Annulation de la charge de gardiennage / surveillance AGF PARFUMERIE facturée par HENDIS.

HENDIS	Charges Externes	(1 594)
AGF PARFUMERIE	Charges Externes	1 594

- *Charges PAYWELL AGF Parfumerie*

Annulation de factures PAYWELL AGF PARFUMERIE facturée par HENDIS

HENDIS	Charges Externes	(213)
AGF Parfumerie	Charges Externes	213

- *Personnel mis à disposition ACTIV'SPORTS*

Annulation d'une charge de personnel mis à disposition ACTIV'SPORTS facturée par HENDIS

ACTIV'SPORTS	Charges Externes	60 911
HENDIS	Prestations de Services	60 911

- *Synthèse de l'Annulation des Comptes Réciproques et Impact sur le Compte de Résultat Consolidé*

	FIDES	HENDIS	ACTIV	AGF	SCI DU RABOT	TOTAL Produits	TOTAL Charges
Chiffre d'affaires	- 314 198	- 156 227			- 417 534	**- 887 959**	
Charges externes		- 416 843	- 147 522	- 67 962	- 196 627		**- 828 954**
Impôts et taxes		- 16 473			- 42 532		**- 59 005**
Charges financières	- 12 360		- 11 153	- 29 849	- 82 097		**- 135 459**
Produits financiers	- 123 099	- 12 360				**- 135 459**	
					TOTAL	**- 1 023 418**	**- 1 023 418**

- *Créances et Dettes Réciproques*

Annulation des créances et dettes réciproques

FIDES	Emprunts et dettes financières diverses	424 289
HENDIS	Autres Créances	123 519
FIDES	Autres Dettes	123 519
FIDES	Clients	104 164
HENDIS	Fournisseurs	104 164
HENDIS	Créances rattachées à des participations	424 289

FIDES	Autres dettes	11 732
AGF Parfumerie	Autres créances	11 732
FIDES	Créances rattachées à des participations	795 902
AGF Parfumerie	Emprunts et dettes financières diverses	795 902

ACTIV'SPORTS	Créances rattachées à des participations	19 465
ACTIV'SPORTS	Autres créances	9 689
FIDES	Créances rattachées à des participations	11 153
ACTIV'SPORTS	Emprunts et dettes financières diverses	11 153
FIDES	Autres dettes	9 689
FIDES	Emprunts et dettes financières diverses	19 465

HENDIS	Fournisseurs débiteurs	1 193
AGF Parfumerie	Fournisseurs	(9 408)
HENDIS	Clients	8 215

ACTIV'SPORTS	Fournisseurs	(103 243)
HENDIS	Disponibilité	(15 584)
HENDIS	Fournisseurs débiteurs	21 685
ACTIV'SPORTS	Disponibilité	18 038
HENDIS	Clients	117 055
ACTIV'SPORTS	Clients créditeurs	(37 951)

SCI DU RABOT	Clients	518 293
SCI DU RABOT	Fournisseurs débiteurs	357 595
HENDIS	Fournisseurs	875 888

SCI DU RABOT	Dépôt de garantie – dette financière	6 078
HENDIS	Caution – immobilisations financières	6 078

FIDES	Créances rattachées à des participations	1 931 544
SCI DU RABOT	Emprunts et dettes financières diverses	1 931 544

- *Synthèse de l'Annulation des Comptes Réciproques (Bilan)*

  - *Créances rattachées à des Participations* **- 3 182 353**
    - ↳ FIDES - 2 738 599
    - ↳ ACTIV'SPORTS - 19 465
    - ↳ HENDIS - 424 289

  - *Autres Créances* **- 144 940**
    - ↳ AGF PARFUMERIE - 11 732
    - ↳ HENDIS - 123 519
    - ↳ ACTIV'SPORTS - 9 689

  - *Fournisseurs Débiteurs* **- 380 473**
    - ↳ HENDIS - 22 878
    - ↳ SCI DU RABOT - 357 595

  - *Clients* **- 709 776**
    - ↳ FIDES - 104 164
    - ↳ SCI DU RABOT - 518 293
    - ↳ HENDIS - 125 270
    - ↳ ACTIV'SPORTS + 37 951

  - *Trésorerie* **- 2 454**
    - ↳ HENDIS + 15 584
    - ↳ ACTIV'SPORTS - 18 038

- *Autres Dettes* **- 144 940**
  - ↳ FIDES - 144 940

- *Autres Immobilisations Financières* **- 6 078**
  - ↳ HENDIS - 6 078

- *Fournisseurs* **- 1 092 703**
  - ↳ HENDIS - 980 052
  - ↳ AGF Parfumerie - 9 408
  - ↳ ACTIV'SPORTS - 103 243

- *Emprunts et dettes financières divers :* **- 3 188 431**
  - ↳ AGF PARFUMERIE - 795 902
  - ↳ ACTIV' SPORTS - 11 153
  - ↳ SCI DU RABOT - 1 937 622
  - ↳ FIDES - 443 754

- *Dividendes Internes*

Neutralisation des dividendes versés à FIDES par HENDIS et par SCI DU RABOT

FIDES	Produits Financiers	(1 114 129)
HENDIS	Réserve Consolidé	799 881
SCI DU RABOT	Réserve Consolidé	314 248

III. DETAIL DU RESULTAT EXCEPTIONNEL

- *Produits Exceptionnels* **1 378**
  - ↳ Dont Produits de cession d'immobilisations corporelles 1 378
- *Charges exceptionnelles* **6 142**
  - ↳ Dont VNC des immobilisations 2
- ➲ **Résultat Exceptionnel** **- 4 764**

IV. ENGAGEMENTS HORS BILAN

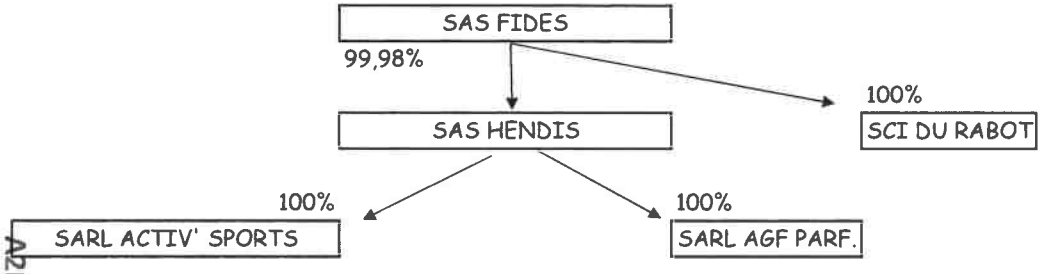
(cf annexe)

ANNEXES LEGALES

Groupe SAS FIDES

Périmètre de consolidation

SOCIETES	adresse	EX N						EX N-1					
		% de détention directe	% d'intérêt du groupe	méthode de consolidation				% de détention directe	% d'intérêt du groupe	méthode de consolidation			
				ig	mee	ip	non consolidé			ig	mee	ip	non consolidé
SAS FIDES	La Gardeloupe - 56700 HENNEBONT												
SAS HENDIS	La Gardeloupe - 56700 HENNEBONT	99,98%	99,98%	x				99,98%	99,98%	x			
SARL ACTIV' SPORTS	La Gardeloupe - 56700 HENNEBONT	100,00%	99,98%	x				100,00%	99,98%	x			
SARL AGF PARFUMERIE	La Gardeloupe - 56700 HENNEBONT	100,00%	99,98%	x				100,00%	99,98%	x			
SCI DU RABOT	La Gardeloupe - 56700 HENNEBONT	100,00%	100,00%	x				100,00%	100,00%	x			



AZEC Audit
Commissaire aux Comptes
Compagnie Ouest-Atlantique

IMPOT DIFFERE	FIDES	SCI DU RABOT	HENDIS	AGF PARF	ACTIV SPORTS	TOTAL	FIDES	SCI DU RABOT	HENDIS	AGF PARF	ACTIV SPORTS	TOTAL
	31/01/2024						31/01/2023					
BONI LATENT												
PROV CONGES PAYES			554 408			554 408			486 789			486 789
CHARGES INCLUSES						-						-
						-						-
C3S			9 400			9 400			8 502			8 502
						-						-
TVS			235			235			714			714
						-						-
PART CONST			2 737			2 737			2 428			2 428
						-						-
PARTICIPATION ET SUPP INTERESS			441 101			441 101			425 953			425 953
						-						-
ECART SUR OPCVM						-						-
						-						-
PERTES REPORTABLES				22 546		22 546				22 546		22 546
						-						-
PROV ENGAGEMENT RETRAITE			880 304	4 625	17 039	901 968			729 028	4 022	16 346	749 396
						-						-
MECENAT REPORTABLE						-						-
						-						-
MV REPORTABLE						-						-
						-						-
TOTAL BONI	-	-	1 888 185	27 171	17 039	1 932 395	-	-	1 653 414	26 568	16 346	1 696 328
MALI LATENT												
ANNUL PROV. REGLEM.	166 108					166 108	166 108					166 108
												-
PV EN SURSIS D'IMPOSITION			182 421			182 421			182 421			182 421
TOTAL	- 166 108	-	1 705 764	27 171	17 039	1 583 866	- 166 108	-	1 470 993	26 568	16 346	1 347 799
IMPOT créance d'imp	- 41 527	-	426 441	6 793	4 260	**395 967**	- 41 527	-	367 748	6 642	4 087	**336 950**
dont 25,00% pour N et N-1	- 41 527	-	426 441	6 793	4 260	395 967	- 41 527	-	367 748	6 642	4 087	336 950
variation is différé N / N-1	59 017											

A2EC Audit
Commissaire aux Comptes
Compagnie Ouest-Atlantique

COMPTES CONSOLIDES 31/01/2024

PREUVE DE L'IMPÔT

Eléments			BASE	IS
Résultat consolidé 2024			1 407 632	
- hors amortissement écart d'acquisition non fiscalisé			863 179	
- IS conso			494 963	
base avant IS et amort. écart d'acquisition			2 765 774	
à 15,00%			42 500	6 375
à 25,00%			2 723 274	680 819
Décalages permanents :				
SAS HENDIS		Charges non déductibles	18 473	4 618
		Quote part résultat SCI	40 540	10 135
		Plus value latente sur contrat de capitalisation	96 107	24 027
		Dividendes non imposables et régime mère-fille	- 53 744	- 13 436
		Suramortissement 140%	- 82 981	- 20 745
		Contribution sociale à 3,30%		-
	Mécénat :	Valeurs des dons	419 479	104 870
		Réduction d'impôts		- 251 688
SAS FIDES		Charges non déductibles	340	85
	Mécénat :	Valeurs des dons	-	-
		Réduction d'impôts		-
Dotations aux amort. et dépréciations des titres SCI DU RABOT			- 245 950	- 61 488
		Contribution sociale à 3,30%		-
		Quote part de frais et charges / dividendes	23 711	5 928
		Quote-part PV nettes à CT suite percept. indemn. ass.	29 580	7 395
		Plus values à long terme sur titres de participation	-	-
SCI DU RABOT		Charges non déductibles	-	-
SARL ACTIV'SPORTS		Charges non déductibles	-	-
	Mécénat :	Valeurs des dons	5 502	1 376
		Réduction d'impôts		- 3 301
SARL AGF PARFUMERIE		Charges non déductibles	-	-
		Ecart résiduel		- 5
		TOTAL	5 782 605	494 964
		IS CONSO		494 964
		différence		0

COMPTES CONSOLIDES AU 31 JANVIER 2024

AMORT. ECART D'ACQUISITION SUR TITRES HENDIS			AMORT. ECART D'ACQUISITION SUR TITRES AGF PARFUMERIE			AMORT. ECART D'ACQUISITION SUR TITRES ACTIV' SPORTS			AMORT. ECART D'ACQUISITION SUR PARTS SOCIALES SCI DU RABOT			TOTAL
Ecart déterminé			Ecart déterminé			Ecart déterminé			Ecart déterminé			
Ecart dévaluation (Parts de marché)			Ecart dévaluation	0		Ecart dévaluation	-		Ecart dévaluation	2 546		2 546
+ Ecart d'acquisition	12 127 322		+ Ecart d'acquisition	0		+ Ecart d'acquisition	-3 572		+ Ecart d'acquisition	3 081 760		15 205 510
Ecart de 1ère consolidation		12 127 322	Ecart de 1ère consolidation		0	Ecart de 1ère consolidation		-3 572	Ecart de 1ère consolidation		3 084 307	15 208 057
amortissement sur 20 ans / dot annuelle	606 366		amortissement sur 20 ans / dot annuelle	0		amortissement sur 1 ans / dot annuelle	-3 572		amortissement sur 12 ans / dot annuelle	256 813		
Amort. Cumulés début exercice		9 063 363	Amort. Cumulés début exercice		0	Amort. Cumulés début exercice		-3 572	Amort. Cumulés début exercice		1 669 684	10 729 475
Dotation ex 2024	606 366		Dotation ex 2024	0		Dotation ex 2024	-		Dotation ex 2024	256 813		863 179
Amort. Cumulés fin exercice		9 669 729	Amort. Cumulés fin exercice		0	Amort. Cumulés fin exercice		-3 572	Amort. Cumulés fin exercice		1 926 497	11 592 654

A2EC Audit
Commissaire aux Comptes
Compagnie Ouest-Atlantique

MUBEX

31/01/2024

BILAN CONSOLIDE SAS FIDES

IMMOBILISATIONS	Début d'exercice					Annul. Titres	Début exercice	Acquisitions / Virements de poste à poste					Sorties / Virements de poste à poste					Annul. Titres	Annulations	Fin d'exercice
	HENDIS	SCI DU RABOT	FIDES	AGF PARF	ACTIV' SPORTS	début exercice	Cumul	HENDIS	SCI DU RABOT	FIDES	AGF PARF	ACTIV' SPORTS	HENDIS	SCI DU RABOT	FIDES	AGF PARF	ACTIV' SPORTS	sur modifs de l'exercice	Op réciproques	Cumul
Fonds commercial / Parts de marché	157 441						157 441													157 441
Ecart acquisition						15 205 510	15 205 510													15 205 510
							0													0
Logiciels	191 938			306			192 244	4 345					138 202							58 387
Autres immobilisations incorporelles			317 139				317 139											-317 139		0
Terrains	1 137 170		696 000				1 833 170													1 833 170
Constructions sur sol propre	6 637 564		1 562 549				8 200 113	1 378 510												9 578 623
Constructions sur sol d'autrui	7 382 356	2 651 185					10 033 541		594 704				130 163							10 498 082
Const. Install. générales, agencements	7 677 241		639 736		279 670		8 596 647	390 275					18 632							8 968 290
Install. techniques, mat. et outillage indus.	8 501 929			69 958	23 838		8 595 725	265 240				3 300	179 294							8 684 971
Install. générales, agencements, amén.	65 403			388 916			454 319													454 319
Matériel de transport	253 600						253 600	71 109												324 709
Mat. de bureau, informatique, mobilier	676 675			8 443	140 563		825 681	39 136					6 672							858 145
Emballages récupérables et divers							0													0
Immobilisations en cours	1 365 180	2 548 414					3 913 594	1 520 549	5 413 004		358 845		1 942 346	594 704						8 668 942
Avances et acomptes	8 415						8 415	33 890												42 305
							0													0
Titres de participations	910 001		20 065 248	320	480	-20 069 317	906 732												-905 001	1 731
Créances rattachées à des participations			1 242 771	515	1 065		1 244 351			1 814 520		19 465			318 664				-2 758 064	1 608
Autres titres immobilisés	1 985 634		225 244		2 000		2 212 878			244			2						-430 367	1 782 753
Prêts et autres immobilisations financières	1 191 843			11 000			1 202 843	506 715												1 709 558
TOTAL	38 142 390	5 199 599	24 748 687	479 458	447 616	-4 863 807	64 153 943	4 209 769	6 007 708	1 814 764	358 845	22 765	2 415 311	594 704	318 664	0	0	-317 139	-4 093 432	68 828 544

A2FC Audit
Commissaire aux Comptes
Compagnie Ouest-Atlantique

MUBEX

BILAN CONSOLIDE SAS FIDES

AMORTISSEMENTS	Début d'exercice					Elements bilan consolidé à l'ouverture	Début exercice Cumul	Dotations / Virements de poste à poste					Reprises / Virements de poste à poste					Fin d'exercice Cumul
	HENDIS	SCI DU RABOT	FIDES	AGF PARF	ACTIV' SPORTS			HENDIS	SCI DU RABOT	FIDES	AGF PARF	ACTIV' SPORTS	HENDIS	SCI DU RABOT	FIDES	AGF PARF	ACTIV' SPORTS	
Parts de marché							0											0
Ecart acquisition						10 729 475	10 729 475			863 179								11 592 654
							0											0
Logiciels	184 315			306			184 621	173					138 202					46 592
Autres immos incorporelles							0											0
Terrains	22 027						22 027	2 884										24 911
Constructions sur sol propre	1 239 901		874 569				2 114 470	395 155		78 127								2 587 752
Constructions sur sol d'autrui	6 945 013	2 647 999					9 593 012	55 911	14 226				130 163					9 532 986
Constructions installations gén. , agencements	2 424 567		608 861		246 138		3 279 566	547 215		30 875		7 207	18 632					3 846 231
Installations techniques, mat. et outil. Indus.	5 208 037			46 002	17 838		5 271 877	689 256			5 837	2 286	179 295					5 789 961
Install. gén. , agencements, aménagements	49 434			363 050			412 484	5 540			11 074							429 098
Matériel de transport	165 367						165 367	38 290										203 657
Matériel de bureau, informatique, mobilier	640 004			8 443	140 563		789 010	17 509					6 672					799 847
							0											0
Autres participations							0											0
Autres titres immobilisés							0											0
Prêts et autres immobilisations financières	60 061						60 061											60 061
TOTAL	16 938 726	2 647 999	1 483 430	417 801	404 539	10 729 475	32 621 970	1 751 933	14 226	972 181	16 911	9 493	472 964	0	0	0	0	34 913 750

A2EC Audit
Commissaire aux Comptes
Compagnie Ouest-Atlantique

MUBEX

BILAN CONSOLIDE SAS FIDES

Ventilation des créances par nature	HENDIS	SCI DU RABOT	FIDES	AGF PARFUMERIE	ACTIV' SPORTS	Retraitements consolidation	Cumul	1 an au plus	plus d'1 an
Créances clients et comptes rattachées	578 374	1 380 031	104 296			-709 776	1 352 925	**1 352 925**	
Fournisseurs débiteurs	2 187 454			23 359		-380 473	1 830 340	**1 830 340**	
Personnel	31 326						31 326	**31 326**	
Organismes sociaux	33 040			637	3 500		37 177	**37 177**	
Etat et collectivité	361 971	624 942	67 423	43 098	35 741		1 133 175	**1 133 175**	
Avances et acomptes							0	**0**	
Groupe et associé	123 519			11 732	9 689	-144 940	0	**0**	
Débiteurs divers	218 919	702	18 980			2 546	241 147	**241 147**	
Impôt latent						395 967	395 967	**395 967**	
Autres créances							0	**0**	
TOTAL	3 534 603	2 005 675	190 699	78 826	48 930	-836 676	5 022 058		

Ventilation des dettes par nature	HENDIS	SCI DU RABOT	FIDES	AGF PARFUMERIE	ACTIV' SPORTS	Retraitements consolidation	Cumul	1 an au plus	plus d'1 an et moins de 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès d'établissement de crédit (*)	14 863 829	7 178 576	1 479 619				23 522 024	**2 600 891**	**9 865 136**	**11 055 997**
Emprunts et dettes financières divers	867 045	2 017 729	919 722	795 902	11 153	-3 188 431	1 423 120	**995 152**	**192 000**	**235 968**
Fournisseurs et comptes rattachés	5 955 007	941 742	14 333	96 485	287 852	-1 092 703	6 202 716	**6 202 716**		
Personnel et organismes sociaux	2 481 486			30 086	120 279		2 631 851	**2 631 851**		
Etat et collectivité	739 406	234 238	45 676	196	60 113		1 079 629	**1 079 629**		
Dettes sur immobilisations							0	**0**		
Groupe et associé	31 564		1 667 512			-144 940	1 554 136	**1 554 136**		
Autres dettes	282 068		7 208	236	38 124		327 637	**327 637**		
Impôt latent							0	**0**		
							0	**0**		
TOTAL	25 220 405	10 372 285	4 134 070	922 905	517 521	-4 426 074	36 741 113			
(*) Dont Concours bancaires courants	0	0	0	0	0		0	**0**		

A2EC Audit
Commissaire aux Comptes
Compagnie Ouest-Atlantique

MUBEX

SAS FIDES

CONSOLIDATION AU 31/01/2024

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

SOCIETES	Capital	réserve légale	réserves consolidées	report à nouveau	résultat Groupe	Résultat hors groupe	intérets minoritaires (réserves)	Capitaux Propres
Capitaux propres au 31 janvier 2023	37 000	3 700	19 177 070	0	1 273 021	298	34 989	20 526 078
- FIDES								
1) Résultat 31 janvier 2024					1 126 445			1 126 445
2) Affect.Résultat conso.2023			1 273 021		-1 273 021	-298	298	0
3) Neutralisation dividendes reçus					-1 114 106			-1 114 106
4) Variation IS Différé					59 017			59 017
5) Amort.2024 Ecarts acquisitions					-863 179			-863 179
6) Dividendes versés sur l'ex.			-800 000					-800 000
7) Provision engagement retraite					-152 572			-152 572
8) Provision réglementée					0			0
9) Correction périmètre conso								0
10) Annul. amort. et dép. titres SCI RABOT					245 950			245 950
11) Variation périmètre								0
12) Annul +VL cession interne titres								0
13) Arrondis								0
- HENDIS								0
1) Résultat 31 janvier 2024					1 706 439	303		1 706 742
2) dividendes versés hors groupe							-142	-142
- AGF Parfumerie								0
1) Résultat 31 janvier 2024					-55 550	-10		-55 560
- Activ'sports								0
1) Résultat 31 janvier 2024					217 913	39		217 952
- SCI DU RABOT								0
1) Résultat 31 décembre 2023					236 943	0		236 943
2) dividendes versés hors groupe							0	0
								0
Capitaux propres au 31 janvier 2024	37 000	3 700	19 650 091	0	1 407 300	332	35 145	21 133 568

Engagements hors bilan

1. EMPRUNT BPGO

Contrat de prêt de 300 000 Euros d'une durée de 10 ans (taux fixe 3,91%) pour le financement d'un apport en compte courant à la SARL AGF PARFUMERIES :

- Capital restant dû à la date du bilan 291 772 €
Dernière échéance le 04/09/2033

- Garantie : Néant

2. EMPRUNT BPA

Contrat de prêt de 2 600 000 Euros d'une durée de 12 ans (taux fixe 0,95%) pour le l'acquisition des parts de la SCI DU RABOT.

- Capital restant dû à la date du bilan 1 183 454 €
Dernière échéance le 01/06/2028

- Garantie : Nantissement de 98 433 parts de la société SCI DU RABOT

3. RENTE VIAGERE - M. ROGER FROMENTIN

Par acte de cession des droits sociaux de la SCI DU RABOT du 27 juillet 2016 il a été conclu que la somme de 835 968 Euros sera payée par la société FIDES sous la forme d'un versement de rente viagère d'un montant annuel de 48 000€ au profit de Monsieur ROGER FROMENTIN.

- Solde du compte de rente viagère à la date du bilan 475 968 €
Dernière échéance le 31/12/2033

Engagements hors bilan

EMPRUNT BPO

Contrat de prêt de 798 200 Euros d'une durée de 15 ans pour le financement d'équipements.

- Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan : 599 257 Euros
- Nantissement en 9ème rang du fonds de commerce

L'emprunt arrive à échéance le 15/04/2034.

EMPRUNT ARKEA

Contrat de prêt de 320 000 Euros d'une durée de 12 ans pour le financement de travaux.

- Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan : 80 251 Euros
- Nantissement en 7ème rang du fonds de commerce

L'emprunt arrive à échéance le 30/10/2026.

EMPRUNT CREDIT AGRICOLE

Contrat de prêt de 4 000 000 Euros d'une durée de 15 ans pour le financement des travaux d'aménagements du magasin.

- Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan : 3 468 697 Euros
- Nantissement du fonds de commerce

L'emprunt arrive à échéance le 15/04/2036.

EMPRUNT CREDIT AGRICOLE

Contrat de prêt de 2 100 000 Euros d'une durée de 10 ans pour le financement des travaux d'aménagements du magasin.

- Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan : 1 100 984 Euros
- Nantissement du fonds de commerce pris pari passu pour compte commun de la BECM et le Crédit Agricole.

L'emprunt arrive à échéance le 15/03/2029.

Engagements hors bilan

EMPRUNT BPI

Contrat de prêt de 600 000 Euros d'une durée de 7 ans pour le financement de travaux d'aménagement et l'acquisition de matériel.

- ð Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan : - Euros
- ð Nantissement de fonds de commerce

L'emprunt arrive à échéance le 31/12/2023.

EMPRUNT CREDIT AGRICOLE

Contrat de prêt de 4 200 000 Euros d'une durée de 12 ans pour le financement des travaux d'aménagements du magasin.

- ð Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan : 2 863 229 Euros
- ð Nantissement du fonds de commerce pris pari passu pour compte commun de la BECM et le Crédit Agricole.

L'emprunt arrive à échéance le 15/03/2031.

EMPRUNT ARKEA

Contrat de prêt de 1 280 000 Euros d'une durée de 12 ans pour le financement de travaux.

- ð Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan : 316 789 Euros
- ð Nantissement en 1er rang du fonds de commerce

L'emprunt arrive à échéance le 30/10/2026.

EMPRUNT BPO

Contrat de prêt de 910 000 Euros d'une durée de 7 ans pour le financement d'équipements.

- ð Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan : 392 496 Euros
- ð Caution solidaire de la société FIDES

L'emprunt arrive à échéance le 19/12/2026.

Engagements hors bilan

EMPRUNT EDEL

Contrat de prêt de 400 000 Euros d'une durée de 7 ans pour le financement de matériels.

- ð Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan : 228 825 Euros
- ð Nantissement du fonds de commerce

L'emprunt arrive à échéance le 15/12/2027.

EMPRUNT BECM

Contrat de prêt de 880 000 Euros d'une durée de 95 mois (dont 16 mois de franchise, soit un amortissement en 79 mensualités) pour le financement des travaux d'aménagements du magasin.

- ð Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan : 605 081 Euros
- ð Nantissement du fonds de commerce pris pari passu et a égalité de rang avec le Crédit Agricole.

L'emprunt arrive à échéance le 31/07/2028.

EMPRUNT BECM

Contrat de prêt de 620 000 Euros d'une durée de 143 mois (dont 16 mois de franchise, soit un amortissement en 127 mensualités) pour le financement des travaux d'aménagements du magasin.

- ð Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan : 608 495 Euros
- ð Nantissement du fonds de commerce pris pari passu et a égalité de rang avec le Crédit Agricole.

L'emprunt arrive à échéance le 31/07/2032.

EMPRUNT BECM

Contrat de prêt de 3 594 000 Euros d'une durée de 9 ans pour le financement de la transformation et de l'aménagement du magasin.

- ð Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan : 2 074 772 Euros
- ð Nantissement du fonds de commerce pris pari passu pour compte commun de la BECM et

Engagements hors bilan

le Crédit Agricole.

L'emprunt arrive à échéance le 30/06/2028.

EMPRUNT BECM

Contrat de prêt de 2 531 200 Euros d'une durée de 12 ans pour le financement de la transformation et de l'aménagement du magasin

- ð Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan : 2 521 743 Euros
- ð Nantissement du fonds de commerce pris pari passu pour compte commun de la BECM et le Crédit Agricole.

L'emprunt arrive à échéance le 30/06/2033.

ENGAGEMENTS DE RETRAITES

Les engagements actualisés relatifs aux avantages à long terme accordés aux salariés comprennent les indemnités de départ volontaire, ainsi que les indemnités de mise à la retraite estimées en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

Ces engagements portent sur un montant de **880 304 Euros**.

Cette méthode d'évaluation est celle conforme aux dispositions de l'ancienne recommandation CNC n°2003-R.01 fondée sur IAS 19 version de Mai 2022 (Méthode 1 de la Recommandation de l'ANC n°2013-02 du 07 Novembre 2013).

En cas d'application de la Méthode 2, la méthode d'évaluation retenue est en tout point conforme à la norme IAS 19 révisée et publiée en Juin 2011 (Méthode 2 de la Recommandation de l'ANC n°2013-02 du 07 Novembre 2013) et les engagements sont évalués à **407 452 Euros.**

Paramètres retenus pour l'évaluation :

- ð Départ volontaire :100 % ;
- ð Age de départ à la retraite : 64 ans (âge légal de départ) ;
- ð Taux de charge cadres : 45% ;
- ð Taux de charge non cadres : 30% ;
- ð Taux d'actualisation : 3,37% .

Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS DE RETRAITES

Les engagements actualisés relatifs aux avantages à long terme accordés aux salariés comprennent les indemniés de départ volontaire, ainsi que les indemnités de mise à la retraite estimées en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retaite.

La société dépend de la convention collective n° 3049 de " Commerce d'articles de sports et d'équipements".

En prenant pour hypothèse que la probabilité pour le salarié de partir en retraite par un départ volontaire est de 100%, ces engagements sont évalués à **17 039 Euros.**

Cette méthode d'évaluation est celle conforme aux dispositions de l'ancienne recommandation CNC n°2003-R.01 fondée sur IAS 19 version de Mai 2022 (Méthode 1 de le recommandation de l'ANC n°2013-02 du 07 Novembre 2013).

En cas d'application de la Methode 2, la méthode d'évaluation retenue est en tout point conforme à la norme IAS 19 révisée publiée en Juin 2011 (Méthode 2 de la recommandation de l'ANC n°2013-02 du 07 Novembre 2013) et les engagements sont évalués à **16 658 Euros.**

Il n'existe pas d'engagements pris au profit des seuls dirigeants.

Les engagements de retraite ne font l'objet d'aucune provision comptable.

Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS DE RETRAITES

Les engagements actualisés relatifs aux avantages à long terme accordés aux salariés comprennent les indemniés de départ volontaire, ainsi que les indemnités de mise à la retraite estimées en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retaite.

La société dépend de la convention collective n° 3123 de la "Parfumerie - Esthétique" (n° IDDC 3032).

En prenant pour hypothèse que la probabilité pour le salarié de partir en retraite par un départ volontaire est de 100% , ces engagements sont évalués à **4 625 Euros.**

Cette méthode d'évaluation est celle conforme aux dispositions de l'ancienne recommandation CNC n°2003-R.01 fondée sur IAS 19 version de Mai 2022 (Méthode 1 de la Recommandation de l'ANC n°2013-02 du 07 Novembre 2013).

En cas d'application de la Méthode 2, la méthode d'évaluation retenue est en tout point conforme à la norme IAS 19 révisée et publiée en Juin 2011 (Méthode 2 de la Recommandation de l'ANC n°2013-02 du 07 Novembre 2013) et les engagements sont évalués à **1 565 Euros.**

Il n'existe pas d'engagements pris au profit des seuls dirigeants.

Les engagements de retraite ne font l'objet d'aucune provision comptable.

Engagements hors bilan

1/ EMPRUNT BECM

Contrat d'emprunt de 2 000 000,00 Euros souscrit le 23 Mars 2022 d'une durée de 180 mois dont 11 mois de franchise au taux fixe de 0,96%, pour le financement des travaux d'agrandissement de la galerie marchande du Centre E. Lelcerc d'Hennebont.

Capital restant dû à la clôture du bilan : 1 889 030 Euros
Dernière échéance prévue le 31 Mars 2037.

Débloqué à la clôture : 2 000 000 Euros
Reste à débloquer : - Euros
Garanties : promesse d'hypothèque

2/ EMPRUNT BECM

Contrat d'emprunt de 2 000 000,00 Euros souscrit le 23 Mars 2022 d'une durée de 180 mois dont 11 mois de franchise au taux fixe de 1,20%, pour le financement des travaux d'agrandissement de la galerie marchande du Centre E. Lelcerc d'Hennebont.

Capital restant dû à la clôture du bilan : 1 890 826 Euros
Dernière échéance prévue le 31 Mars 2037.

Débloqué à la clôture : 2 000 000 Euros
Reste à débloquer : - Euros
Garanties : promesse d'hypothèque

3/ EMPRUNT BECM

Contrat d'emprunt de 2 099 500,00 Euros souscrit le 31 Juillet 2019 d'une durée de 108 mois dont 15 mois de franchise au taux fixe de 0,78%, pour le financement des travaux d'agrandissement de la galerie marchande du Centre E. Lelcerc d'Hennebont.

Capital restant dû à la clôture du bilan : 1 945 851 Euros
Dernière échéance prévue le 28 Février 2031.

Débloqué à la clôture : 2 099 500 Euros
Reste à débloquer : - Euros
Garanties : promesse d'hypothèque

Engagements hors bilan

4/ EMPRUNT BECM

Contrat d'emprunt de 1 479 800,00 Euros souscrit le 31 Juillet 2019 d'une durée de 168 mois dont 15 mois de franchise au taux fixe de 1,35%, pour le financement des travaux d'agrandissement de la galerie marchande du Centre E. Lelcerc d'Hennebont.

Capital restant dû à la clôture du bilan : 1 452 869 Euros
Dernière échéance prévue le 31 Mai 2036.

Débloqué à la clôture : 1 453 467 Euros
Reste à débloquer : 26 333 Euros
Garanties : promesse d'hypothèque

TABLEAUX COMPLEMENTAIRES

SAS FIDES

COMPTES CONSOLIDES 31/01/2024

ANNULATION DES TITRES DES SOCIETES CONSOLIDEES

valeur des titres HENDIS à l'actif de FIDES		16 823 163	
Nombre total de titres		241 986	
Nombre de titres détenus		241 943	
	détention	99,982%	
	part hors groupe	0,018%	

valeur des titres AGF Parf à l'actif de HENDIS		1 000	
Nombre total de titres		100	
Nombre de titres détenus		100	
	détention	99,982%	
	part hors groupe	0,018%	

valeur des titres Activ sports à l'actif de HENDIS		4 000	
Nombre total de titres		20	
Nombre de titres détenus		20	
	détention	99,982%	
	part hors groupe	0,018%	

valeur des parts SCI DU RABOT à l'actif de FIDES		3 488 263	
Nombre total de titres		131 000	
Nombre de titres détenus en pleine propriété + usufruit		131 000	
	détention	100,000%	
	part hors groupe	0,000%	

			débit	crédit
Capitaux propres HENDIS au 31/01/2024			14 956 213	
(hors provision règlementée)				
dont résultat 2024 =	1 706 742			
valeur des titres annulés				16 823 163
écart d'évaluation			-	
écart d'acquisition			12 127 322	
résultat groupe				1 706 439
résultat hors groupe				303
réserves groupe:			4 695 841	13 247 113
réserves groupe N-1	12 585 818			
+résultat groupe N-1	1 461 153			
- dividendes groupe versés sur N -	799 858			
		13 247 113		
réserves hors groupe :				2 358
capitaux propres hors résultat x taux détention				
= (14 956 213 - 1 706 742) x 0,018%		2 357		
ou :				
réserves hors groupe N-1	2 240			
+ résultat hors groupe N-1	260			
- divid.hors grpe versés sur N -	142			
		2 358		
		total	31 779 376	31 779 376
		diff	- 0	

			débit	crédit
Capitaux propres AGF parf. au 31/01/2024			- 207 916	
(hors provision règlementée)				
dont résultat 2024 =	-55 560			
valeur des titres annulés				1 000
écart d'évaluation			-	
écart d'acquisition			-	
résultat groupe				- 55 550
résultat hors groupe				- 10
réserves groupe:			1 000	- 152 329
réserves groupe N-1	- 131 969			
+résultat groupe N-1	- 20 360			
- dividendes groupe versés sur N	-			
		- 152 329		
réserves hors groupe :				- 27
capitaux propres hors résultat x taux détention				
= (- 207 916 - 55 560) x 0,018%		- 27		
ou :				
réserves hors groupe N-1	- 23			
+résultat hors groupe N-1	- 4			
- divid.hors grpe versés sur N	-			
		- 27		
		total	- 206 916	- 206 916
		diff	-	

			débit	crédit
Capitaux propres Activ' sports au 31/01/2024			1 595 637	
(hors provision règlementée)				
dont résultat 2024 =	217 952			
valeur des titres annulés				4 000
écart d'évaluation			-	
écart d'acquisition			- 3 572	
résultat groupe				217 913
résultat hors groupe				39
réserves groupe:			7 572	1 377 439
réserves groupe N-1	1 143 121			
+résultat groupe N-1	234 318			
- dividendes groupe versés sur N	-			
		1 377 439		
réserves hors groupe :				246
capitaux propres hors résultat x taux détention				
= (1 595 637 - 217 952) x 0,018%		246		
ou :				
réserves hors groupe N-1	204			
+résultat hors groupe N-1	42			
- divid.hors grpe versés sur N	-			
		246		
		total	1 599 637	1 599 637
		diff	-	

			débit	crédit
Capitaux propres SCI DU RABOT au 31/12/2023			617 073	
(hors provision règlementée)				
dont résultat 2023 =	236 943			
valeur des titres annulés				3 558 293
écart d'évaluation			2 546	
écart d'acquisition			3 081 760	
résultat groupe				236 943
résultat hors groupe				-
réserves groupe:			473 986	347 562
réserves groupe N-1	347 562			
+résultat groupe N-1	314 248			
- dividendes groupe versés sur N -	314 248			
		347 562		
réserves hors groupe :				32 568
capitaux propres hors résultat et RAN x taux détention				
= 131 000 x 24,861%		32 568		
ou :				
réserves hors groupe N-1	32 568			
+résultat hors groupe N-1	-			
- divid.hors grpe versés sur N	-			
		32 568		
		total	4 175 366	4 175 366
		diff	-	

SAS FIDES

CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES AU 31/01/2024

en euros

SOCIETES	Capital	Primes	Réserves Légales	Réserves Règlement.	Autres Réserves	Report à Nouveau	Résultat	provisions règlementées	Réserves Groupe	Résultat Groupe	Réserves Hors-Groupe	Résultat Hors-Groupe	Capitaux Propres
FIDES	37 000		3 700			0		166 108	19 634 376	1 126 445			20 967 629
HENDIS	39 318	1 895 940	3 932		11 310 281	0	1 706 742						14 956 213
AGF Parfumerie	1 000					-153 356	-55 560						-207 916
Activ'sports	2 000		200		1 158 959	216 526	217 952						1 595 637
SCI DU RABOT	131 000				249 130		236 943						617 073
Total	**210 318**	**1 895 940**	**7 832**	**0**	**12 718 370**	**63 170**	**2 106 077**	**166 108**	**19 634 376**	**1 126 445**	**0**	**0**	**37 928 636**
Retraitements de conso :													
1) Annulations titres :													
HENDIS	-39 318	-1 895 940	-3 932		-11 310 281	0	-1 706 742		8 551 272	1 706 439	2 358	303	-4 695 841
AGF Parfumerie	-1 000				0	153 356	55 560		-153 329	-55 550	-27	-10	-1 000
Activ'sports	-2 000		-200		-1 158 959	-216 526	-217 952		1 369 867	217 913	246	39	-7 572
SCI DU RABOT	-131 000				-249 130		-236 943		-126 424	236 943	32 568	0	-473 986
2)Impots Différés									336 950	59 017			395 967
3)Amort.Ecart d'Acquisit.									-10 729 475	-863 179			-11 592 654
4)Annul.dividendes internes									1 114 106	-1 114 106			0
5)Provision engagement retraite									-749 396	-152 572			-901 968
6)Annul provision réglementée								-166 108	166 108	0			0
7)Annul amort. et dép. titres SCI DU RABOT						0			1 141 037	245 950			1 386 987
8)Annul +VL cession interne titres AGF et ACTIV									-905 001				-905 001
CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES au 31/01/2024	**37 000**	**0**	**3 700**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**19 650 091**	**1 407 300**	**35 145**	**332**	**21 133 568**

A2EC Audit
Commissaire aux Comptes
Compagnie Ouest-Atlantique

SOLDE INTERMEDIAIRES DE GESTION

	% S/CA HT	EXERCICE 2024	EXERCICE 2023	% S/CA HT	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
VENTES DE MARCHANDISES + PRODUCTION	**100,00%**	**97 759 676,00**	**89 927 071,00**	**100,00%**	**7 832 605,00**	**8,71%**
+ Ventes de marchandises	97,69%	95 506 101,00	87 823 379,00	97,66%	7 682 722,00	8,75%
- Coût d'achat des marchandises vendues	73,08%	71 444 138,00	65 516 747,00	72,86%	5 927 391,00	9,05%
MARGE COMMERCIALE (I)	**24,61%**	**24 061 963,00**	**22 306 632,00**	**24,81%**	**1 755 331,00**	**7,87%**
+ Production vendue	100,00%	2 253 575,00	2 103 692,00	100,00%	149 883,00	7,12%
+ Production stockée ou déstockage						
+ Production immobilisée						
*** PRODUCTION DE L'EXERCICE**	**100,00%**	**2 253 575,00**	**2 103 692,00**	**100,00%**	**149 883,00**	**7,12%**
- Matières premières, approvisionnements consommés	18,56%	418 154,00	382 157,00	18,17%	35 997,00	9,42%
- Sous traitance directe						
MARGE BRUTE DE PRODUCTION (II)	**81,44%**	**1 835 421,00**	**1 721 535,00**	**81,83%**	**113 886,00**	**6,62%**
MARGE BRUTE GLOBALE (I+II)	**26,49%**	**25 897 384,00**	**24 028 167,00**	**26,72%**	**1 869 217,00**	**7,78%**
- Autres achats et charges externes	8,69%	8 492 893,00	7 255 313,00	8,07%	1 237 580,00	17,06%
*** VALEUR AJOUTEE**	**17,80%**	**17 404 491,00**	**16 772 854,00**	**18,65%**	**631 637,00**	**3,77%**
+ Subventions d'exploitation	0,18%	178 130,00	114 381,00	0,13%	63 749,00	55,73%
- Impôts, taxes et versements assimilés	1,13%	1 104 624,00	1 054 502,00	1,17%	50 122,00	4,75%
- Salaires du personnel	9,41%	9 197 620,00	8 630 773,00	9,60%	566 847,00	6,57%
- Charges sociales du personnel	2,63%	2 568 096,00	2 519 926,00	2,80%	48 170,00	1,91%
- Charges de l'exploitant	0,00%	1 793,00	1 023,00	0,00%	770,00	75,27%
*** EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION**	**4,82%**	**4 710 488,00**	**4 681 011,00**	**5,21%**	**29 477,00**	**0,63%**
+ Autres produits de gestion courante	0,04%	35 629,00	63 587,00	0,07%	(27 958,00)	(43,97%)
- Autres charges de gestion courante	0,04%	34 845,00	11 050,00	0,01%	23 795,00	215,34%
+ Reprises amortissements provisions, transferts de charges	0,51%	503 072,00	438 412,00	0,49%	64 660,00	14,75%
- Dotations aux amortissements	2,83%	2 764 744,00	2 634 550,00	2,93%	130 194,00	4,94%
- Dotations aux provisions	0,58%	570 641,00	657 486,00	0,73%	(86 845,00)	(13,21%)
RESULTAT D'EXPLOITATION	**1,92%**	**1 878 959,00**	**1 879 924,00**	**2,09%**	(965,00)	**(0,05%)**
+ Quotes parts de résultat sur opérations en commun						
+ Produits financiers	0,27%	261 126,00	90 098,00	0,10%	171 028,00	189,82%
- Charges financières	0,24%	232 726,00	178 480,00	0,20%	54 246,00	30,39%
RESULTAT COURANT	**1,95%**	**1 907 359,00**	**1 791 542,00**	**1,99%**	**115 817,00**	**6,46%**
+ Produits exceptionnels	0,00%	1 378,00	10 031,00	0,01%	(8 653,00)	(86,26%)
- Charges exceptionnelles	0,01%	6 142,00	17 713,00	0,02%	(11 571,00)	(65,32%)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(0,00%)**	(4 764,00)	(7 682,00)	**(0,01%)**	**2 918,00**	**(37,98%)**
- Impôt sur les bénéfices	0,51%	494 963,00	510 541,00	0,57%	(15 578,00)	(3,05%)
- Participation des salariés						#DIV/0!
RESULTAT NET	**1,44%**	**1 407 632,00**	**1 273 319,00**	**1,42%**	**134 313,00**	**10,55%**

EQUILIBRE FINANCIER

	Nbj CA	EXERCICE 2024	EXERCICE 2023	Nbj CA	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
FONDS DE ROULEMENT						
Capital et réserves	73,52	19 690 791,00	19 217 770,00	78,00	473 021,00	2,46%
Résultat de l'exercice	5,25	1 407 300,00	1 273 021,00	5,17	134 279,00	10,55%
Intérêts minoritaires	0,13	35 477,00	35 287,00	0,14	190,00	0,54%
CAPITAUX PROPRES	**78,91**	**21 133 568,00**	**20 526 078,00**	**83,31**	**607 490,00**	**2,96%**
Provisions pour risques et charges	3,81	1 019 459,00	811 378,00	3,29	208 081,00	25,65%
Emprunts et dettes assimilées	93,14	24 945 144,00	21 767 373,00	88,35	3 177 771,00	14,60%
Groupes et associés						
CAPITAUX PERMANENTS	**175,85**	**47 098 171,00**	**43 104 829,00**	**174,96**	**3 993 342,00**	**9,26%**
Actif net immobilisé	126,63	33 914 794,00	29 060 984,00	117,95	4 853 810,00	16,70%
FONDS DE ROULEMENT	**49,22**	**13 183 377,00**	**14 043 845,00**	**57,00**	(860 468,00)	**(6,13%)**
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT						
Stocks et en-cours	33,85	9 066 284,00	9 257 621,00	37,58	(191 337,00)	(2,07%)
Créances clients et comptes rattachés	4,21	1 128 107,00	779 347,00	3,16	348 760,00	44,75%
Autres créances	13,70	3 669 133,00	4 338 255,00	17,61	(669 122,00)	(15,42%)
Comptes de régularisation	1,55	414 186,00	313 011,00	1,27	101 175,00	32,32%
ACTIF CIRCULANT	**53,31**	**14 277 710,00**	**14 688 234,00**	**59,62**	(410 524,00)	**(2,79%)**
Fournisseurs et comptes rattachés	23,16	6 202 716,00	5 666 747,00	23,00	535 969,00	9,46%
Autres dettes	20,88	5 593 254,00	5 595 028,00	22,71	(1 774,00)	(0,03%)
Comptes de régularisation	0,20	52 607,00			52 607,00	#DIV/0!
DETTES D'EXPLOITATION	**44,24**	**11 848 577,00**	**11 261 775,00**	**45,71**	**586 802,00**	**5,21%**
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	**9,07**	**2 429 133,00**	**3 426 459,00**	**13,91**	(997 326,00)	**(29,11%)**
Disponibilités	40,15	10 754 244,00	10 617 386,00	43,09	136 858,00	1,29%
Concours bancaires courants						#DIV/0!
TRESORERIE NETTE	**40,15**	**10 754 244,00**	**10 617 386,00**	**43,09**	**136 858,00**	**1,29%**

TABLEAU DE FINANCEMENT
CALCUL DE LA VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT

	EXERCICE 2024	EXERCICE 2023
RESSOURCES DURABLES		
Résultat net comptable	1 407 632,00	1 273 319,00
Dotations aux amortissements et provisions	2 972 826,00	2 649 021,00
Reprises sur amortissements et provisions		
Plus ou moins-values sur cession d'actif	(1 377,00)	2 542,00
Subventions d'investissements virées au résultat		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	**4 379 081,00**	**3 924 882,00**
Prélèvements		
AUTOFINANCEMENT DISPONIBLE	**4 379 081,00**	**3 924 882,00**
Cessions d'immobilisations	292,00	2 700,00
Cessions d'immobilisations financières	1 087,00	7 331,00
Augmentation des dettes financières	5 698 771,00	8 294 306,00
Subventions reçues		
TOTAL DES RESSOURCES (I)	**10 079 231,00**	**12 229 219,00**
EMPLOIS FIXES		
Acquisitions d'immobilisations	7 660 372,00	4 924 098,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Réduction des capitaux propres		
Dividendes	800 142,00	700 089,00
Remboursements des comptes courants d'associés		
Remboursements des dettes financières	2 479 185,00	2 386 051,00
TOTAL DES EMPLOIS (II)	**10 939 699,00**	**8 010 238,00**
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL (I) - (II) **Ressource nette (+) ou emploi net (-)**	(860 468,00)	**4 218 981,00**

TABLEAU DE FINANCEMENT
UTILISATION DE LA VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT

	Variations N - (N-1) 2024	EXERCICE (N-1) - (N-2) 2023
VARIATION DES ACTIFS CIRCULANTS		
Stocks et en-cours	(191 337,00)	611 586,00
Clients et comptes rattachés	348 760,00	(350 702,00)
Autres créances	(669 122,00)	642 250,00
Comptes de régularisation	101 175,00	127 340,00
VARIATION	(410 524,00)	**1 030 474,00**
VARIATION DES PASSIFS HORS TRESORERIE		
Fournisseurs et comptes rattachés	535 969,00	(171 516,00)
Autres dettes	(1 774,00)	130 055,00
Comptes de régularisation	52 607,00	(1 626,00)
VARIATION	**586 802,00**	(43 087,00)
BESOIN (-) ou DEGAGEMENT (+) de l'exercice (I)	**997 326,00**	(1 073 561,00)
VARIATION DE LA TRESORERIE		
Disponibilités	136 858,00	3 145 377,00
Concours bancaires courants		43,00
VARIATION (II)	**136 858,00**	**3 145 420,00**
UTILISATION DE LA VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT (I) - (II) **Ressource nette (+) ou emploi net (-)**	**860 468,00**	(4 218 981,00)

A2EC Au
Commissaire aux
Compagnie Ouest-Atlantique