RCS : POITIERS
Code greffe : 8602

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1983 B 00186
Numéro SIREN : 328 659 131
Nom ou dénomination : SOCIETE COMMERCIALE AUTOMOBILE DU POITOU (S.C.A.P)

Ce dépôt a été enregistré le 26/07/2018 sous le numéro de dépôt 4322

Bilan Actif	Du 01/01/2017 au 31/12/2017			Au 31/12/2016
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	67 322	55 566	11 756	
Fonds commercial *(1)*	839 518		839 518	839 518
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	3 283 260	2 181 671	1 101 589	1 231 779
Installations tech., matériels et outillages industriels	847 141	769 848	77 293	100 522
Autres immobilisations corporelles	1 144 145	817 607	326 538	402 092
Immobilisations en cours	967 694		967 694	6 739
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	143 305		143 305	143 305
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	147 990		147 990	147 990
Autres titres immobilisés	152		152	152
Prêts				
Autres immobilisations financières	188 569		188 569	188 569
TOTAL (I)	**7 629 096**	**3 824 691**	**3 804 405**	**3 060 668**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services	107 723		107 723	76 311
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	35 391 458	707 220	34 684 238	29 151 533
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances(3)				
Clients et comptes rattachés	8 893 565	100 083	8 793 482	5 220 615
Autres	4 081 270		4 081 270	3 770 372
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	901 269		901 269	1 038 593
Charges constatées d'avance(3)	40 741		40 741	4 589
TOTAL (II)	**49 416 026**	**807 303**	**48 608 724**	**39 262 013**
Primes de remboursement des obligations (III)				
Ecarts de conversion actif (IV)				
TOTAL GENERAL ACTIF (I à IV)	**57 045 122**	**4 631 994**	**52 413 128**	**42 322 681**
(1) Dont droit au bail			6 098	6 098
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			51 833	41 353

Bilan Passif		Du 01/01/2017 Au 31/12/2017	Du 01/01/2016 Au 31/12/2016
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel dont versé :	2 532 800	2 532 800	2 532 800
Prime d'émission, de fusion, d'apport		1 091 354	1 091 354
Ecarts de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		253 280	253 280
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves		4 581 546	4 298 553
Report à nouveau		636 719	636 719
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		557 315	476 119
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)		**9 653 015**	**9 288 825**
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
TOTAL (I bis)			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques		163 360	163 329
Provisions pour charges		651 670	541 263
TOTAL (II)		**815 030**	**704 592**
EMPRUNTS ET DETTES *(1)*			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit *(2)*		101 726	26 691
Emprunts et dettes financières diverses *(3)*		6 477 315	2 976 967
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		877 472	481 741
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		31 305 540	25 812 934
Dettes fiscales et sociales		2 345 637	2 586 206
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		160	160
Autres dettes		585 744	224 345
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance *(1)*		251 489	220 220
TOTAL (III)		**41 945 083**	**32 329 264**
Ecarts de conversion passif (IV)			
TOTAL GENERAL PASSIF (I à IV)		**52 413 128**	**42 322 681**
(1) Dont à plus d'un an			
(1) Dont à moins d'un an		41 067 611	31 847 523
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		101 726	26 691
(3) Dont emprunts participatifs			

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Au 31/12/2017			Au 31/12/2016
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises	141 331 560	2 952	141 334 512	111 254 189
Production vendue de biens				
Production vendue de services	11 507 819		11 507 819	10 978 212
Chiffre d'affaires Net	**152 839 379**	**2 952**	**152 842 331**	**122 232 401**
Production stockée			31 412	(1 321)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues			47 331	19 078
Reprises sur amortis. et provisions, transferts de charges			1 705 690	1 943 928
Autres produits			14 739	10 321
TOTAL (I)			**154 641 503**	**124 204 407**
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			136 412 986	111 390 921
Variation de stocks (marchandises)			(5 629 932)	(9 666 494)
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			10 424 637	9 481 284
Impôts, taxes et versements assimilés			829 827	784 016
Salaires et traitements			7 367 834	6 979 774
Charges sociales			2 621 413	2 475 768
Dotations aux amortissements sur immobilisations			330 955	339 299
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			774 327	664 216
Dotations aux provisions pour risques et charges			706 530	594 592
Autres charges			29 545	45 815
TOTAL (II)			**153 868 122**	**123 089 191**
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**773 381**	**1 115 216**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers *(3)*				
Produits financiers de participation			16 421	703
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			56 863	46 854
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			**73 284**	**47 557**
Charges financières *(4)*				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			241 992	156 622
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			**241 992**	**156 622**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			**(168 708)**	**(109 066)**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			**604 672**	**1 006 150**

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Produits Exceptionnels *(1)*		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	8 125	4 050
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL (VII)	**8 125**	**4 050**
Charges Exceptionnelles *(2)*		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		2 693
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL (VIII)		**2 693**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**8 125**	**1 357**
Participations des salariés (IX)		108 283
Impôts sur les bénéfices (X)	55 482	423 105
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**154 722 911**	**124 256 014**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**154 165 596**	**123 779 895**
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	**557 315**	**476 119**
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		

Annexe

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

Documents	Applicable	Non applicable	Non significatif
Règles et Méthodes Comptables	X		
Faits caractéristiques de l'exercice		X	
Etat des immobilisations	X		
Etat des amortissements	X		
Etat des provisions	X		
Etat des créances	X		
Etat des dettes	X		
Frais d'établissement		X	
Fonds commercial	X		
Produits à recevoir	X		
Charges à payer	X		
Produits et charges constatés d'avance	X		
Composition du capital social	X		
Variation des capitaux propres	X		
Ventilation du chiffre d'affaires	X		
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	X		
Tableaux financiers relatifs aux crédits-baux en cours		X	
Engagements financiers	X		
Dettes garanties par des sûretés réelles		X	
Accroissement et allègement de la dette future d'impôt	X		
Effectif moyen	X		
Identité des sociétés mères consolidant la société	X		
Liste des filiales et participations à plus de 50 %		X	
Liste des filiales et participations de 10 à 50 %	X		
Liste des filiales et participations autres titres		X	
Tableau du portefeuille de "Tiap"	X		

Annexe au bilan et au compte de résultat

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 8 septembre 2014, relatif au Plan Comptable Général et modifié par le règlement n°2016-07 du 4 novembre 2016.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'exercice social clos le 31/12/2017 a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

Le total du bilan avant affectation du résultat est de 52 413 128 euros et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un résultat de 557 315 euros.

Ces comptes annuels ont été établis le 9 mars 2018.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Principes comptables, méthodes d'évaluation, comparabilité des comptes

Principes et méthodes d'évaluation

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

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

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

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

Comparabilité des comptes

Il n'y a pas eu de changement de méthode d'évaluation et de présentation comptable au cours de l'exercice.

Changement d'estimation

Néant

Faits caractéristiques

Néant

Evènements postérieurs à la clôture

Néant

Notes relatives aux postes de bilan.

Immobilisations

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat et frais accessoires). Les coûts d'emprunt sont exclus du coût d'entrée des immobilisations. Par ailleurs, les frais d'acquisition des immobilisations sont comptabilisés en charge.

Immobilisations incorporelles

Les éléments figurant au bilan dans la rubrique immobilisations incorporelles représentent pour l'essentiel des logiciels amortis sur une durée de un à trois ans et des fonds de commerce. Par application du règlement 2015-06 de l'ANC en date du 23 novembre 2015, les fonds de commerce ne sont pas amortis.
A la clôture de l'exercice, les fonds de commerce font l'objet d'une dépréciation par voie de provision lorsque leur valeur d'utilité est inférieure à leur valeur nette comptable. L'estimation de ces actifs incorporels fait l'objet d'une revue périodique selon des méthodes constatées, adaptées au secteur d'activité.

Immobilisations corporelles

Les amortissements des immobilisations sont calculés sur le mode linéaire en fonction des durées d'utilisation estimées :

Immeubles (non décomposable)	20 ans	5 %
Agencements installations	10 ans	10 %
Immeubles ou restructuration importante (selon composants)		
- Structures (gros oeuvre, charpente, sols durs)	30 ans	3 % ou 4%
- Voiries Réseaux Distribution	10 ans	10 %
- Façade (bardage, menuiserie extérieure) / Toiture	18 ans	5 % ou 6%
- Electricité	15 ans	6 % ou 7%
- Plomberie / Climatisation / Chauffage	15 ans	6 % ou 7%
- Agencements (revêtements sols, peinture)	10 ans	10 %
Agencements installations	10 ans	10 %
Cabines de peintures	10 ans	10 %
Matériel et équipement lourd	7 ans	14 % ou 15 %
Matériel de transport (neuf)	4 ans	25 %
Dépanneuse	7 ans	14 % ou 15 %
Petit matériel et ouillage	5 ans	20 %
Mobilier	7 ans	14 % ou 15 %
Matériel de bureau	5 ans	20 %
Informatique :		
- PC	3 ans	33 % ou 34 %
- Gros matériel (serveur)	5 ans	20 %
- DMS (logiciel)	7 ans	14 % ou 15%

Les dépenses de gros entretien ne sont pas considérées comme des composants mais continuent à faire l'objet, le cas échéant, de provisions pour gros entretien.

Immobilisations financières

Elles sont enregistrées à leur valeur d'acquisition et peuvent faire l'objet d'une dépréciation quand il existe un risque de non-recouvrement ou lorsqu'une perte de valeur est constatée.

Stocks

Les stocks de véhicules sont évalués à leur coût d'achat. Une dépréciation est calculée pour chaque véhicule neuf, de démonstration ou d'occasion, en fonction de sa valeur marchande (ARGOS) et/ou en tenant compte d'une décote selon son ancienneté en stock.
Les stocks de pièces de rechange sont évalués au PAMP. Une dépréciation est calculée en fonction de l'écoulement de chaque référence. Au-delà de deux ans sans vente, la dépréciation atteint 100%.
Les en-cours sont évalués au prix de revient.

Créances

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Les risques de non-recouvrement font l'objet de dépréciations appropriées et déterminées de manière individualisée ou sur la base de critères d'ancienneté.

Engagements postérieurs à l'emploi

Les engagements d'indemnités de départ en retraite sont couverts par le versement de cotisations à une mutuelle.

Provision pour engagement de reprise :

L'évaluation des risques sur les engagements contractuels de reprise de véhicules est réalisée par comparaison entre la valeur résiduelle financière contractuelle et la valeur Prévar (Argus prévisionnel). Une provision est constituée lorsque la cotation Prévar est inférieure à la valeur de reprise contractuelle.

Autres provisions pour risques et charges :

Les autres provisions sont destinées à couvrir les risques et charges, nettement précisés quant à leur objet, et que des évènements, survenus ou en cours à la date de clôture, rendent probable.

Notes relatives aux postes du compte de résultat

Crédit impôt Compétitivité Emploi

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement des charges de rémunération correspondantes. Un produit de 334 520 euros a été comptabilisé au titre de l'exercice, en diminution des charges de personnel.
Le CICE 2016 reçu en 2017 a permis de réaliser des efforts en matière d'investissement pour améliorer nos moyens de production, de déployer notre politique de formation des collaborateurs, de réaliser de nouvelles embauches, de réaliser des efforts en matière de marketing.

Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel représente les produits et charges résultant d'évènements ou de transactions clairement distincts des activités ordinaires de l'entreprise et dont on ne s'attend pas à ce qu'ils se reproduisent de manière fréquente ou régulière.

Intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2017, la société est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale de la société EMIL FREY FRANCE SAS dont le siège social est situé 1 Avenue du fief, ZI des Béthunes 95310 SAINT OUEN L'AUMONE.

Les modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés assis sur le résultat d'ensemble du Groupe sont celles retenues par l'administration fiscale, à savoir :

- la charge d'impôt dans la filiale est celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale
- la société mère enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble.

Les autres informations présentées sous forme de tableaux ne nécessitent pas de commentaires particuliers.

Etat des immobilisations

(Articles R. 123-179 du code de commerce)

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
Immobilisations incorporelles		Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	890 900		15 940
TOTAL	**890 900**		**15 940**
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.	3 233 287		49 973
Installations techniques, matériel et outillages ind.	868 670		12 029
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	358 432		3 480
Mat. de transport	388 676		272
Mat. de bureau et info., mobilier	376 896		32 044
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	6 739		967 694
Avances et acomptes			
TOTAL	**5 232 701**		**1 065 491**
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	143 305		
Autres titres immobilisés	148 142		
Prêts et autres immobilisations financières	188 569		
TOTAL	**480 016**		
TOTAL GENERAL	**6 603 617**		**1 081 431**

Cadre B	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival.
	Virement	Cession		Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			906 840	
TOTAL			**906 840**	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const			3 283 260	
Installations techniques, matériel et outillages ind.		33 558	847 141	
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			361 912	
Mat. de transport		15 655	373 293	
Mat. de bureau et info., mobilier			408 941	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	6 739		967 694	
Avances et acomptes				
TOTAL	**6 739**	**49 214**	**6 242 240**	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			143 305	
Autres titres immobilisés			148 142	
Prêts et autres immobilisations financières			188 569	
TOTAL			**480 016**	
TOTAL GENERAL	**6 739**	**49 214**	**7 629 096**	

Etat des amortissements

(Articles R. 123-179 du code de commerce)

Cadre A

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établ. et développement				
Autres postes d'immo. incorp.	51 382	4 184		55 566
TOTAL	**51 382**	**4 184**		**55 566**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.	2 001 508	180 163		2 181 671
Inst. techniques, mat. et outillage indust.	768 148	35 258	33 558	769 848
Inst. gales., agenc. et aménagements divers	221 562	27 663		249 225
Matériel de transport	253 252	30 970	15 655	268 567
Mat. de bureau et informatique, mobilier	247 098	52 717		299 815
Emballages récup. et divers				
TOTAL	**3 491 568**	**326 771**	**49 213**	**3 769 126**
TOTAL GENERAL	**3 542 950**	**330 955**	**49 213**	**3 824 691**

Cadre B

Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Colonne 1 Différentiel de durée	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amort. fiscal exceptionnel	Colonne 4 Différentiel de durée	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établ. et développement							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers.							
TOTAL							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE		

Cadre C

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Etat des provisions et dépréciations

(Articles R. 123-179 du code de commerce)

NATURE DES PROVISIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Réglementées				
Provisions pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger avant le 01/01/1992				
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger après le 01/01/1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL				
Risques et charges				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients	53 329	54 860	53 329	54 860
Provisions pour pertes sur marché à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions & obligations				
Provisions pour impôts		134 333		134 333
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions				
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	651 263	517 337	542 763	625 837
TOTAL	**704 592**	**706 530**	**596 092**	**815 030**

NATURE DES DEPRECIATIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Dépréciations				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations titres mis en équivalence				
Immobilisations titres de participations				
Immobilisations financières				
Sur stocks et en cours	609 993	707 220	609 993	707 220
Sur comptes clients	82 016	67 106	49 039	100 083
Autres provisions pour dépréciation				
TOTAL	**692 009**	**774 326**	**659 032**	**807 303**
TOTAL GENERAL	**1 396 601**	**1 480 856**	**1 255 124**	**1 622 333**
Dont dotations et reprises : - d'exploitation		1 480 857	1 255 125	
Dont dotations et reprises : - financières				
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles				
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation				

Etat des créances

(Articles R. 123-195 & R.123-196 du code de commerce)

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	188 569		188 569
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	51 833		51 833
Autres créances clients	8 841 732	8 841 732	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	3 983	3 983	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	178 948	178 948	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 607 962	1 607 962	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	2 290 377	2 290 377	
Charges constatées d'avance	40 741	40 741	
TOTAL	**13 204 146**	**12 963 743**	**240 402**
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Etat des dettes

(Articles R. 123-195 & R.123-196 du code de commerce)

Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an	Echéances à plus d'5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	101 726	101 726		
- à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	31 305 540	31 305 540		
Personnel et comptes rattachés	951 349	951 349		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	694 775	694 775		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	221 694	221 694		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	477 820	477 820		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	160	160		
Groupe et associés (2)	6 477 315	6 477 315		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	585 744	585 744		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	251 489	251 489		
TOTAL	**41 067 611**	**41 067 611**		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques

Fonds commercial

(Articles R. 123-195 du code de commerce)

Eléments constitutifs du fond commercial	Montant des éléments				Montant des dépréciations
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
DROIT AU BAIL BUXEROLLES	6 098			6 098	
FONDS DE COMMERCE POITIERS	12 196			12 196	
FONDS DE COMMERCE ANGOULEME			76 225	76 225	
FONDS DE COMMERCE CIVRAY ET CHATEI	745 000			745 000	
TOTAL	763 294		76 225	839 519	

Détail des produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	**907 090**	**639 866**
41810000 CLIENTS FACT. A ETABLIR	907 090	639 866
Autres créances	**1 458 520**	**2 221 012**
40980000 FOURNISSEURS RRR A OBTENIR	1 457 711	2 165 207
46870000 DIVERS PROD. A RECEVOIR	809	55 805
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	**2 365 609**	**2 860 878**

Détail des charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**2 278 336**	**958 198**
40810000 FOURNISSEURS FACT.NON PARVENUES	2 278 336	958 198
Dettes fiscales et sociales	**1 723 619**	**1 783 345**
42820000 DETTES PROV./CONGES PAYES	608 756	575 310
42840000 DETTES PROV./PARTIC.SALARIES		108 283
42860000 PERS.AUTR.CHARGES A PAYER	338 251	404 405
43820000 CHARG.SOC./CONGES A PAYER	267 853	253 136
43860000 AUTR.CHARG.SOCIAL.A PAYER	30 939	33 091
44860000 ETAT AUTR.CHARGES A PAYER	477 820	409 120
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	**67 291**	**99 103**
41980000 CLIENTS AVOIRS A ETABLIR	67 291	99 103
TOTAL	**4 069 245**	**2 840 646**

Produits et charges constatés d'avance

(Articles R. 123-195 du code de commerce)

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Produits d'exploitation	251 489	220 220
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	251 489	220 220

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Charges d'exploitation	40 741	4 589
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	40 741	4 589

Composition du capital social

(Articles R. 123-197 du code de commerce)

POSTES CONCERNES	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	158 300	16.00	2 532 800
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	158 300	16.00	2 532 800

Variation des capitaux propres

Rubriques		Montant
Capitaux propres à la clôture de l'exercice antérieur avant affectations		8 812 706
Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO		282 993
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice		**9 095 699**
Variation :	- Du capital	
	- Des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice		
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apport rétroactifs		**9 095 699**
Variation :	- Du capital	
	- Des primes, réserves, report à nouveau	
	- Des "provisions" relevant des capitaux propres	
Contreparties de réévaluations		
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement		
Autres variations		557 315
Variations en cours d'exercice		**557 315**
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice avant AGO		**9 653 014**
Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice		**557 315**
Dont variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice		
Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure		**557 315**

Ventilation du chiffre d'affaires

(Articles R. 123-198 du code de commerce)

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits résiduels			
Travaux	16 021		16 021
Ventes de prestations de services	7 848 780		7 848 780
Ventes de marchandises	141 331 560	2 952	141 334 512
Produits et activités annexes	3 643 017		3 643 017
TOTAL	152 839 379	2 952	152 842 331

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

(Articles R. 123-198 du code de commerce)

Libellé	Résultat avant impôts	Impôts	Résultat après impôts
+ Résultat courant	604 672	52 774	551 898
+ Résultat exceptionnel	8 125	2 708	5 417
- Participation des salariés			
Résultat comptable	612 797	55 482	557 315

Engagements financiers

(Articles R. 123-197 du code de commerce)

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	
Engagement contractuel de reprise de véhicules	17 031 762
Nantissement de 5 737 titres PEUGEOT	101 996
TOTAL	**17 133 758**
(1) Dont concernant :	
- Les dirigeants	
- Les filiales	
- Les participations	
- Les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
TOTAL	
(1) Dont concernant :	
- Les dirigeants	
- Les filiales	
- Les participations	
- Les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements réciproques	Montant en Euros
TOTAL	

Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

(Articles R. 123-198 du code de commerce)

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions réglementées		
• Amortissements dérogatoires		
• Provisions pour hausse de prix		
• Provisions pour fluctuation des cours		
•		
TOTAL		

Allègements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions non déductibles l'année de leur dotation :		
• Provisions pour congés payés		
• Participation des salariés		
• Effort construction		
• Contribution sociale de solidarité	179 588	50 285
• Taxes sur les surfaces commerciales	49 857	13 960
• Provisions pour risques et charges	547 385	153 268
• Provisions pour dépréciation des stocks		
•		
TOTAL	776 830	217 513

Total des déficits reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins values à long terme		

Effectif moyen

(Articles R. 123-198 du code de commerce)

Catégories de salariés	Exercice N
Cadres	25
Agents de maîtrise & techniciens	46
Employés	67
Ouvriers	92
Apprentis sous contrat	6
TOTAL	236

Identité des sociétés mères consolidant la société

(Articles R. 123-197 du code de commerce)

Dénomination sociale - siège social	Montant capital	% détenu
Emil Frey France SAS 1, avenue du fief, ZI des Béthunes 95310 Saint-Ouen-L'Aumône		
Elle même consolidée dans Emil Frey Holding AG		

Liste des filiales et participations de 10 à 50 %

(Articles R. 123-197 du code de commerce)

Dénomination sociale Adresse	Capital Cap. propres	Q. P. Détenue Divid. encaiss	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
SNC STYL'AUTO 79 RUE JEAN COUZINET 79010 NIORT	7 622 57 266	35.00 % 12 425	2 668 2 668		2 330 570 11 440
SARL GUYONNET-DUPERAT (GDA) 14 AVENUE CELESTIN SIEUR 16700 RUFFEC	22 730 467 278	34.00 %	140 637 140 637		2 600 953 92 129

Tableau du portefeuille de Tiap

Décomposition de la valeur estimative	Montant à l'ouverture de l'exercice			Montant à la clôture de l'exercice		
	Valeur Comptable brute	Valeur Comptable nette	Valeur estimative	Valeur Comptable brute	Valeur Comptable nette	Valeur estimative
Fraction du portefeuille évaluée :						
- au coût de revient						
- au cours de bourse	147 990	147 990	128 981	147 990	147 990	141 133
- d'après situation nette						
d'après une valeur de rendement ou de rentabilité						
d'après d'autres méthodes *(a préciser)*						
Valeur estimative du portefeuille						

Mouvements de l'exercice	Valeur comptable nette	Valeur estimative
Montant à l'ouverture de l'exercice	147 990	128 981
Acquisition de l'exercice		
Cession de l'exercice *(en prix de vente)*		
Reprise de provisions sur titres cédés		
Plus-values sur cession de titres :		
• détenus au début de l'exercice		
• acquis dans l''exercice		
Variation de la provision pour dépréciation du portefeuille		
Autres variations de plus-values latentes :		
• sur titres acquis dans l''exercice		
• sur titres acquis antérieurement		+ 12 152
Autres mouvements comptables *(à préciser)*		
Montants à la clôture de l'exercice	**147 990**	**141 133**

SOCIETE COMMERCIALE AUTOMOBILE DU POITOU - SCAP

Société par Actions Simplifiée à Associé Unique
au capital de 2 532 800,00 euros
Siège social : 149, avenue du 8 mai 1945 - 86000 POITIERS
RCS POITIERS 328 659 131

DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017, VOTEE LE 29 JUIN 2018

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique décide d'affecter le résultat de l'exercice, qui ressort à 557 315,31 euros de la manière suivante :

- Aux autres réserves	557 315,31 €

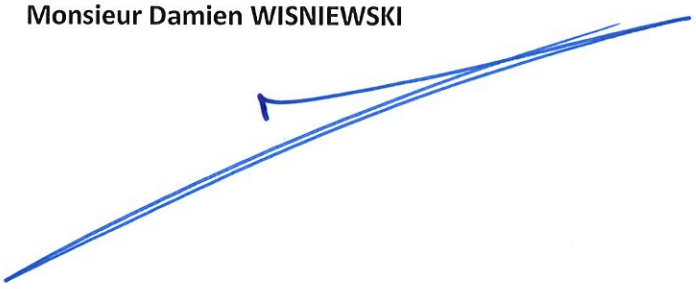
Soit un total à affecter de	**557 315,31 €**

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société seraient de 9 653 014,93 euros.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associé Unique prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices, ont été les suivants :

Année	Montant du dividende
Au 31 décembre 2016	1,220 € par action
Au 31 décembre 2015	2,346 € par action
Au 31 décembre 2014	1,690 € par action

Le Président
Monsieur Damien WISNIEWSKI



SOCIETE COMMERCIALE AUTOMOBILE DU POITOU - SCAP

Société par Actions Simplifiée à Associé Unique
au capital de 2 532 800,00 euros
Siège social : 149, avenue du 8 mai 1945 - 86000 POITIERS
RCS POITIERS 328 659 131

RAPPORT DE GESTION ANNUEL
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

Le soussigné Monsieur Damien WISNIEWSKI, président non associé de la société SOCIETE COMMERCIALE AUTOMOBILE DU POITOU - SCAP, Société par Actions Simplifiée au capital de 2 532 800,00 euros a, en vue de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017, établi le présent rapport de gestion sur la situation et l'activité de la société durant l'exercice écoulé.

I. ACTIVITE DE LA SOCIETE

- Situation et évolution de la société au cours de l'exercice :

Au cours de l'exercice soumis à approbation, notre activité n'a pas connu d'évolution significative. L'exploitation s'est en particulier déroulée de manière comparable à celle de l'exercice précédent.

- Résultat de l'activité :

Au cours de l'exercice soumis à approbation, notre chiffre d'affaires est passé de 122 232 401,04 euros à 152 842 330,81 euros et le résultat net est passé de 476 118,97 euros à 557 315,31 euros.

- Progrès réalisés ou difficultés rencontrées :

Rien de particulier n'est à signaler au titre de cette rubrique.

- Evolution prévisible et perspectives d'avenir :

Nous poursuivons nos efforts de développement de la qualité des services proposés à notre clientèle.

- Activité en matière de recherche et de développement :

Nous n'exerçons aucune activité de recherche au sens technique du terme

- Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice :

Aucun événement important de nature à influer sur les comptes sociaux n'est intervenu depuis le début de l'exercice en cours.

II. FILIALES ET PARTICIPATIONS

La situation, l'état des filiales et participations sont exposés dans le tableau annexé au bilan.

III. RESULTATS - AFFECTATION

- Examen des comptes et résultats :

Nous vous précisons tout d'abord que les comptes qui vous sont présentés ont été établis selon les mêmes formes et les mêmes méthodes que les années précédentes.

- Compte de résultat :

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017, le chiffre d'affaires s'est élevé à 152 842 330,81 euros contre 122 232 401,04 euros lors de l'exercice précédent.

L'effectif salarié moyen à la clôture de l'exercice s'élevait à 236 personnes contre 229 personnes à la clôture de l'exercice précédent.

La masse salariale, y compris les charges sociales, s'élève à 9 989 247,34 euros contre 9 455 542,28 euros lors de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 153 868 122,40 euros contre 123 089 191,11 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort en définitive à 773 380,51 euros, contre 1 115 215,70 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat courant avant impôts, tenant compte du résultat financier de - 168 708,20 euros, ressort pour l'exercice à 604 672,31 euros, contre 1 006 150,09 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel est de 8 125,00 euros contre 1 356,88 euros pour l'exercice précédent.

Le montant de la participation des salariés aux résultats de l'entreprise est inexistant contre 108 283,00 euros au titre de l'exercice précédent.

Le montant de l'impôt sur les sociétés s'établit pour l'exercice clos à 55 482,00 euros contre 423 105,00 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat de l'exercice se solde en définitive par un bénéfice de 557 315,31 euros. Au cours de l'exercice précédent, le résultat de l'exercice s'était soldé par un bénéfice de 476 118,97 euros.

- Information sur les délais de paiement (Article L 441-6-1 du Code de commerce)

En application des dispositions du Code de commerce, nous vous indiquons en annexe la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu.

- Proposition d'affectation du résultat :

Les comptes annuels, tels qu'ils sont présentés et soumis à approbation, font ressortir un résultat de 557 315,31 euros qui recevrait l'affectation suivante :

- Aux autres réserves	557 315,31 €
Soit un total à affecter de	**557 315,31 €**

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société seraient de 9 653 014,93 euros.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associé Unique prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices, ont été les suivants :

Année	Montant du dividende
Au 31 décembre 2016	1,220 € par action
Au 31 décembre 2015	2,346 € par action
Au 31 décembre 2014	1,690 € par action

- Dépenses non déductibles fiscalement :

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous signalons qu'aucune dépense ni charge visée à l'article 39-4 dudit code n'a été engagée au cours de l'exercice soumis à approbation.

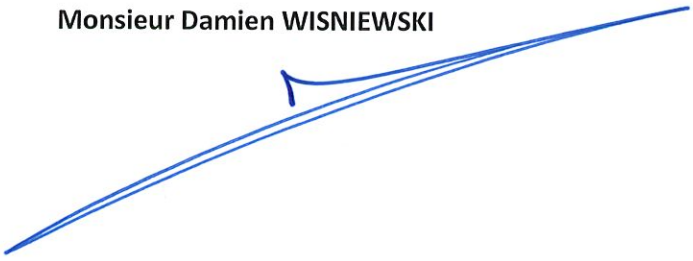
IV. CONVENTIONS DE L'ARTICLE L. 227-10 DU CODE DE COMMERCE

Il n'existe aucune convention visée à l'article L. 227-10 du Code de commerce

V. ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

Nous vous précisons que ni notre mandat de président, ni celui des commissaires aux comptes n'arrivent à expiration à l'issue de la présente consultation.

Le Président
Monsieur Damien WISNIEWSKI



KPMG S.A.
Tour Eqho
2, avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Rsa

11-13, avenue de Friedland
75008 Paris

Société Commerciale Automobile du Poitou S.A.S.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017
Société Commerciale Automobile du Poitou S.A.S.
149, avenue du 8 Mai 1945 – 86000 Poitiers

KPMG S.A.
Tour Eqho
2, avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Rsa

11-13, avenue de Friedland
75008 Paris

Société Commerciale Automobile du Poitou S.A.S.

Siège social : 149, avenue du 8 Mai 1945 – 86000 Poitiers
Capital social : 2.532.800 €

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'Associé unique de la Société Commerciale Automobile du Poitou S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société Commerciale Automobile du Poitou S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'Associé unique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents adressés à l'Associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-4 du Code de commerce, pris en application de l'article L. 441-6 dudit code, sont mentionnées de façon incomplète dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 28 juin 2018

KPMG S.A.

Nahid Sheikhalishahi
Associée

Paris, le 28 juin 2018

Rsa

Arnaud Devoucoux
Associé

Bilan Actif	Du 01/01/2017 au 31/12/2017			Au 31/12/2016
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	67 322	55 566	11 756	
Fonds commercial *(1)*	839 518		839 518	839 518
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	3 283 260	2 181 671	1 101 589	1 231 779
Installations tech., matériels et outillages industriels	847 141	769 848	77 293	100 522
Autres immobilisations corporelles	1 144 145	817 607	326 538	402 092
Immobilisations en cours	967 694		967 694	6 739
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	143 305		143 305	143 305
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	147 990		147 990	147 990
Autres titres immobilisés	152		152	152
Prêts				
Autres immobilisations financières	188 569		188 569	188 569
TOTAL (I)	**7 629 096**	**3 824 691**	**3 804 405**	**3 060 668**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services	107 723		107 723	76 311
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	35 391 458	707 220	34 684 238	29 151 533
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances(3)				
Clients et comptes rattachés	8 893 565	100 083	8 793 482	5 220 615
Autres	4 081 270		4 081 270	3 770 372
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	901 269		901 269	1 038 593
Charges constatées d'avance(3)	40 741		40 741	4 589
TOTAL (II)	**49 416 026**	**807 303**	**48 608 724**	**39 262 013**
Primes de remboursement des obligations (III)				
Ecarts de conversion actif (IV)				
TOTAL GENERAL ACTIF (I à IV)	**57 045 122**	**4 631 994**	**52 413 128**	**42 322 681**
(1) Dont droit au bail			6 098	6 098
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			51 833	41 353

Bilan Passif		Du 01/01/2017 Au 31/12/2017	Du 01/01/2016 Au 31/12/2016
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel dont versé :	2 532 800	2 532 800	2 532 800
Prime d'émission, de fusion, d'apport		1 091 354	1 091 354
Ecarts de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		253 280	253 280
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves		4 581 546	4 298 553
Report à nouveau		636 719	636 719
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		557 315	476 119
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)		**9 653 015**	**9 288 825**
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
TOTAL (I bis)			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques		163 360	163 329
Provisions pour charges		651 670	541 263
TOTAL (II)		**815 030**	**704 592**
EMPRUNTS ET DETTES *(1)*			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit *(2)*		101 726	26 691
Emprunts et dettes financières diverses *(3)*		6 477 315	2 976 967
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		877 472	481 741
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		31 305 540	25 812 934
Dettes fiscales et sociales		2 345 637	2 586 206
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		160	160
Autres dettes		585 744	224 345
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance *(1)*		251 489	220 220
TOTAL (III)		**41 945 083**	**32 329 264**
Ecarts de conversion passif (IV)			
TOTAL GENERAL PASSIF (I à IV)		**52 413 128**	**42 322 681**
(1) Dont à plus d'un an			
(1) Dont à moins d'un an		41 067 611	31 847 523
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		101 726	26 691
(3) Dont emprunts participatifs			

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Au 31/12/2017			Au 31/12/2016
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises	141 331 560	2 952	141 334 512	111 254 189
Production vendue de biens				
Production vendue de services	11 507 819		11 507 819	10 978 212
Chiffre d'affaires Net	**152 839 379**	**2 952**	**152 842 331**	**122 232 401**
Production stockée			31 412	(1 321)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues			47 331	19 078
Reprises sur amortis. et provisions, transferts de charges			1 705 690	1 943 928
Autres produits			14 739	10 321
TOTAL (I)			**154 641 503**	**124 204 407**
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			136 412 986	111 390 921
Variation de stocks (marchandises)			(5 629 932)	(9 666 494)
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			10 424 637	9 481 284
Impôts, taxes et versements assimilés			829 827	784 016
Salaires et traitements			7 367 834	6 979 774
Charges sociales			2 621 413	2 475 768
Dotations aux amortissements sur immobilisations			330 955	339 299
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			774 327	664 216
Dotations aux provisions pour risques et charges			706 530	594 592
Autres charges			29 545	45 815
TOTAL (II)			**153 868 122**	**123 089 191**
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**773 381**	**1 115 216**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers *(3)*				
Produits financiers de participation			16 421	703
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			56 863	46 854
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			**73 284**	**47 557**
Charges financières *(4)*				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			241 992	156 622
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			**241 992**	**156 622**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			**(168 708)**	**(109 066)**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			**604 672**	**1 006 150**

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Produits Exceptionnels *(1)*		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	8 125	4 050
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL (VII)	**8 125**	**4 050**
Charges Exceptionnelles *(2)*		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		2 693
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL (VIII)		**2 693**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**8 125**	**1 357**
Participations des salariés (IX)		108 283
Impôts sur les bénéfices (X)	55 482	423 105
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**154 722 911**	**124 256 014**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**154 165 596**	**123 779 895**
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	**557 315**	**476 119**
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		

Annexe

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

Documents	Applicable	Non applicable	Non significatif
Règles et Méthodes Comptables	X		
Faits caractéristiques de l'exercice		X	
Etat des immobilisations	X		
Etat des amortissements	X		
Etat des provisions	X		
Etat des créances	X		
Etat des dettes	X		
Frais d'établissement		X	
Fonds commercial	X		
Produits à recevoir	X		
Charges à payer	X		
Produits et charges constatés d'avance	X		
Composition du capital social	X		
Variation des capitaux propres	X		
Ventilation du chiffre d'affaires	X		
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	X		
Tableaux financiers relatifs aux crédits-baux en cours		X	
Engagements financiers	X		
Dettes garanties par des sûretés réelles		X	
Accroissement et allègement de la dette future d'impôt	X		
Effectif moyen	X		
Identité des sociétés mères consolidant la société	X		
Liste des filiales et participations à plus de 50 %		X	
Liste des filiales et participations de 10 à 50 %	X		
Liste des filiales et participations autres titres		X	
Tableau du portefeuille de "Tiap"	X		

Annexe au bilan et au compte de résultat

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 8 septembre 2014, relatif au Plan Comptable Général et modifié par le règlement n°2016-07 du 4 novembre 2016.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'exercice social clos le 31/12/2017 a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

Le total du bilan avant affectation du résultat est de 52 413 128 euros et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un résultat de 557 315 euros.

Ces comptes annuels ont été établis le 9 mars 2018.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Principes comptables, méthodes d'évaluation, comparabilité des comptes

Principes et méthodes d'évaluation

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

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

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

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

Comparabilité des comptes

Il n'y a pas eu de changement de méthode d'évaluation et de présentation comptable au cours de l'exercice.

Changement d'estimation

Néant

Faits caractéristiques

Néant

Evènements postérieurs à la clôture

Néant

Notes relatives aux postes de bilan.

Immobilisations

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat et frais accessoires). Les coûts d'emprunt sont exclus du coût d'entrée des immobilisations. Par ailleurs, les frais d'acquisition des immobilisations sont comptabilisés en charge.

Immobilisations incorporelles

Les éléments figurant au bilan dans la rubrique immobilisations incorporelles représentent pour l'essentiel des logiciels amortis sur une durée de un à trois ans et des fonds de commerce. Par application du règlement 2015-06 de l'ANC en date du 23 novembre 2015, les fonds de commerce ne sont pas amortis.
A la clôture de l'exercice, les fonds de commerce font l'objet d'une dépréciation par voie de provision lorsque leur valeur d'utilité est inférieure à leur valeur nette comptable. L'estimation de ces actifs incorporels fait l'objet d'une revue périodique selon des méthodes constatées, adaptées au secteur d'activité.

Immobilisations corporelles

Les amortissements des immobilisations sont calculés sur le mode linéaire en fonction des durées d'utilisation estimées :

Immeubles (non décomposable)	20 ans	5 %
Agencements installations	10 ans	10 %
Immeubles ou restructuration importante (selon composants)		
- Structures (gros oeuvre, charpente, sols durs)	30 ans	3 % ou 4%
- Voiries Réseaux Distribution	10 ans	10 %
- Façade (bardage, menuiserie extérieure) / Toiture	18 ans	5 % ou 6%
- Electricité	15 ans	6 % ou 7%
- Plomberie / Climatisation / Chauffage	15 ans	6 % ou 7%
- Agencements (revêtements sols, peinture)	10 ans	10 %
Agencements installations	10 ans	10 %
Cabines de peintures	10 ans	10 %
Matériel et équipement lourd	7 ans	14 % ou 15 %
Matériel de transport (neuf)	4 ans	25 %
Dépanneuse	7 ans	14 % ou 15 %
Petit matériel et ouillage	5 ans	20 %
Mobilier	7 ans	14 % ou 15 %
Matériel de bureau	5 ans	20 %
Informatique :		
- PC	3 ans	33 % ou 34 %
- Gros matériel (serveur)	5 ans	20 %
- DMS (logiciel)	7 ans	14 % ou 15%

Les dépenses de gros entretien ne sont pas considérées comme des composants mais continuent à faire l'objet, le cas échéant, de provisions pour gros entretien.

Immobilisations financières

Elles sont enregistrées à leur valeur d'acquisition et peuvent faire l'objet d'une dépréciation quand il existe un risque de non-recouvrement ou lorsqu'une perte de valeur est constatée.

Stocks

Les stocks de véhicules sont évalués à leur coût d'achat. Une dépréciation est calculée pour chaque véhicule neuf, de démonstration ou d'occasion, en fonction de sa valeur marchande (ARGOS) et/ou en tenant compte d'une décote selon son ancienneté en stock.
Les stocks de pièces de rechange sont évalués au PAMP. Une dépréciation est calculée en fonction de l'écoulement de chaque référence. Au-delà de deux ans sans vente, la dépréciation atteint 100%.
Les en-cours sont évalués au prix de revient.

Créances

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Les risques de non-recouvrement font l'objet de dépréciations appropriées et déterminées de manière individualisée ou sur la base de critères d'ancienneté.

Engagements postérieurs à l'emploi

Les engagements d'indemnités de départ en retraite sont couverts par le versement de cotisations à une mutuelle.

Provision pour engagement de reprise :

L'évaluation des risques sur les engagements contractuels de reprise de véhicules est réalisée par comparaison entre la valeur résiduelle financière contractuelle et la valeur Prévar (Argus prévisionnel). Une provision est constituée lorsque la cotation Prévar est inférieure à la valeur de reprise contractuelle.

Autres provisions pour risques et charges :

Les autres provisions sont destinées à couvrir les risques et charges, nettement précisés quant à leur objet, et que des évènements, survenus ou en cours à la date de clôture, rendent probable.

Notes relatives aux postes du compte de résultat

Crédit impôt Compétitivité Emploi

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement des charges de rémunération correspondantes. Un produit de 334 520 euros a été comptabilisé au titre de l'exercice, en diminution des charges de personnel.
Le CICE 2016 reçu en 2017 a permis de réaliser des efforts en matière d'investissement pour améliorer nos moyens de production, de déployer notre politique de formation des collaborateurs, de réaliser de nouvelles embauches, de réaliser des efforts en matière de marketing.

Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel représente les produits et charges résultant d'évènements ou de transactions clairement distincts des activités ordinaires de l'entreprise et dont on ne s'attend pas à ce qu'ils se reproduisent de manière fréquente ou régulière.

Intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2017, la société est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale de la société EMIL FREY FRANCE SAS dont le siège social est situé 1 Avenue du fief, ZI des Béthunes 95310 SAINT OUEN L'AUMONE.

Les modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés assis sur le résultat d'ensemble du Groupe sont celles retenues par l'administration fiscale, à savoir :

- la charge d'impôt dans la filiale est celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale
- la société mère enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble.

Les autres informations présentées sous forme de tableaux ne nécessitent pas de commentaires particuliers.

Etat des immobilisations

(Articles R. 123-179 du code de commerce)

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
Immobilisations incorporelles		Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	890 900		15 940
TOTAL	**890 900**		**15 940**
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.	3 233 287		49 973
Installations techniques, matériel et outillages ind.	868 670		12 029
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	358 432		3 480
Mat. de transport	388 676		272
Mat. de bureau et info., mobilier	376 896		32 044
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	6 739		967 694
Avances et acomptes			
TOTAL	**5 232 701**		**1 065 491**
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	143 305		
Autres titres immobilisés	148 142		
Prêts et autres immobilisations financières	188 569		
TOTAL	**480 016**		
TOTAL GENERAL	**6 603 617**		**1 081 431**

Cadre B	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival.
	Virement	Cession		Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			906 840	
TOTAL			**906 840**	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const			3 283 260	
Installations techniques, matériel et outillages ind.		33 558	847 141	
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			361 912	
Mat. de transport		15 655	373 293	
Mat. de bureau et info., mobilier			408 941	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	6 739		967 694	
Avances et acomptes				
TOTAL	**6 739**	**49 214**	**6 242 240**	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			143 305	
Autres titres immobilisés			148 142	
Prêts et autres immobilisations financières			188 569	
TOTAL			**480 016**	
TOTAL GENERAL	**6 739**	**49 214**	**7 629 096**	

Etat des amortissements

(Articles R. 123-179 du code de commerce)

Cadre A

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établ. et développement				
Autres postes d'immo. incorp.	51 382	4 184		55 566
TOTAL	**51 382**	**4 184**		**55 566**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.	2 001 508	180 163		2 181 671
Inst. techniques, mat. et outillage indust.	768 148	35 258	33 558	769 848
Inst. gales., agenc. et aménagements divers	221 562	27 663		249 225
Matériel de transport	253 252	30 970	15 655	268 567
Mat. de bureau et informatique, mobilier	247 098	52 717		299 815
Emballages récup. et divers				
TOTAL	**3 491 568**	**326 771**	**49 213**	**3 769 126**
TOTAL GENERAL	**3 542 950**	**330 955**	**49 213**	**3 824 691**

Cadre B

Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Colonne 1 Différentiel de durée	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amort. fiscal exceptionnel	Colonne 4 Différentiel de durée	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établ. et développement							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers.							
TOTAL							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE		

Cadre C

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Etat des provisions et dépréciations

(Articles R. 123-179 du code de commerce)

NATURE DES PROVISIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Réglementées				
Provisions pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger avant le 01/01/1992				
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger après le 01/01/1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL				
Risques et charges				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients	53 329	54 860	53 329	54 860
Provisions pour pertes sur marché à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions & obligations				
Provisions pour impôts		134 333		134 333
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions				
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	651 263	517 337	542 763	625 837
TOTAL	**704 592**	**706 530**	**596 092**	**815 030**

NATURE DES DEPRECIATIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Dépréciations				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations titres mis en équivalence				
Immobilisations titres de participations				
Immobilisations financières				
Sur stocks et en cours	609 993	707 220	609 993	707 220
Sur comptes clients	82 016	67 106	49 039	100 083
Autres provisions pour dépréciation				
TOTAL	**692 009**	**774 326**	**659 032**	**807 303**
TOTAL GENERAL	**1 396 601**	**1 480 856**	**1 255 124**	**1 622 333**
Dont dotations et reprises : - d'exploitation		1 480 857	1 255 125	
Dont dotations et reprises : - financières				
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles				
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation				

Etat des créances

(Articles R. 123-195 & R.123-196 du code de commerce)

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	188 569		188 569
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	51 833		51 833
Autres créances clients	8 841 732	8 841 732	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	3 983	3 983	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	178 948	178 948	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 607 962	1 607 962	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	2 290 377	2 290 377	
Charges constatées d'avance	40 741	40 741	
TOTAL	**13 204 146**	**12 963 743**	**240 402**
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Etat des dettes

(Articles R. 123-195 & R.123-196 du code de commerce)

Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an	Echéances à plus d'5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	101 726	101 726		
- à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	31 305 540	31 305 540		
Personnel et comptes rattachés	951 349	951 349		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	694 775	694 775		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	221 694	221 694		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	477 820	477 820		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	160	160		
Groupe et associés (2)	6 477 315	6 477 315		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	585 744	585 744		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	251 489	251 489		
TOTAL	**41 067 611**	**41 067 611**		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques

Fonds commercial

(Articles R. 123-195 du code de commerce)

Eléments constitutifs du fond commercial	Montant des éléments				Montant des dépréciations
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
DROIT AU BAIL BUXEROLLES	6 098			6 098	
FONDS DE COMMERCE POITIERS	12 196			12 196	
FONDS DE COMMERCE ANGOULEME			76 225	76 225	
FONDS DE COMMERCE CIVRAY ET CHATEI	745 000			745 000	
TOTAL	763 294		76 225	839 519	

Détail des produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	**907 090**	**639 866**
41810000 CLIENTS FACT. A ETABLIR	907 090	639 866
Autres créances	**1 458 520**	**2 221 012**
40980000 FOURNISSEURS RRR A OBTENIR	1 457 711	2 165 207
46870000 DIVERS PROD. A RECEVOIR	809	55 805
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	**2 365 609**	**2 860 878**

Détail des charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**2 278 336**	**958 198**
40810000 FOURNISSEURS FACT.NON PARVENUES	2 278 336	958 198
Dettes fiscales et sociales	**1 723 619**	**1 783 345**
42820000 DETTES PROV./CONGES PAYES	608 756	575 310
42840000 DETTES PROV./PARTIC.SALARIES		108 283
42860000 PERS.AUTR.CHARGES A PAYER	338 251	404 405
43820000 CHARG.SOC./CONGES A PAYER	267 853	253 136
43860000 AUTR.CHARG.SOCIAL.A PAYER	30 939	33 091
44860000 ETAT AUTR.CHARGES A PAYER	477 820	409 120
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	**67 291**	**99 103**
41980000 CLIENTS AVOIRS A ETABLIR	67 291	99 103
TOTAL	**4 069 245**	**2 840 646**

Produits et charges constatés d'avance

(Articles R. 123-195 du code de commerce)

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Produits d'exploitation	251 489	220 220
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	251 489	220 220

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Charges d'exploitation	40 741	4 589
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	40 741	4 589

Composition du capital social

(Articles R. 123-197 du code de commerce)

POSTES CONCERNES	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	158 300	16.00	2 532 800
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	158 300	16.00	2 532 800

Variation des capitaux propres

Rubriques		Montant
Capitaux propres à la clôture de l'exercice antérieur avant affectations		8 812 706
Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO		282 993
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice		**9 095 699**
Variation :	- Du capital	
	- Des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice		
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apport rétroactifs		**9 095 699**
Variation :	- Du capital	
	- Des primes, réserves, report à nouveau	
	- Des "provisions" relevant des capitaux propres	
Contreparties de réévaluations		
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement		
Autres variations		557 315
Variations en cours d'exercice		**557 315**
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice avant AGO		**9 653 014**
Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice		**557 315**
Dont variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice		
Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure		**557 315**

Ventilation du chiffre d'affaires

(Articles R. 123-198 du code de commerce)

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits résiduels			
Travaux	16 021		16 021
Ventes de prestations de services	7 848 780		7 848 780
Ventes de marchandises	141 331 560	2 952	141 334 512
Produits et activités annexes	3 643 017		3 643 017
TOTAL	152 839 379	2 952	152 842 331

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

(Articles R. 123-198 du code de commerce)

Libellé	Résultat avant impôts	Impôts	Résultat après impôts
+ Résultat courant	604 672	52 774	551 898
+ Résultat exceptionnel	8 125	2 708	5 417
- Participation des salariés			
Résultat comptable	612 797	55 482	557 315

Engagements financiers

(Articles R. 123-197 du code de commerce)

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	
Engagement contractuel de reprise de véhicules	17 031 762
Nantissement de 5 737 titres PEUGEOT	101 996
TOTAL	**17 133 758**
(1) Dont concernant :	
- Les dirigeants	
- Les filiales	
- Les participations	
- Les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
TOTAL	
(1) Dont concernant :	
- Les dirigeants	
- Les filiales	
- Les participations	
- Les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements réciproques	Montant en Euros
TOTAL	

Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

(Articles R. 123-198 du code de commerce)

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions réglementées		
• Amortissements dérogatoires		
• Provisions pour hausse de prix		
• Provisions pour fluctuation des cours		
•		
TOTAL		

Allègements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions non déductibles l'année de leur dotation :		
• Provisions pour congés payés		
• Participation des salariés		
• Effort construction		
• Contribution sociale de solidarité	179 588	50 285
• Taxes sur les surfaces commerciales	49 857	13 960
• Provisions pour risques et charges	547 385	153 268
• Provisions pour dépréciation des stocks		
•		
TOTAL	776 830	217 513

Total des déficits reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins values à long terme		

Effectif moyen

(Articles R. 123-198 du code de commerce)

Catégories de salariés	Exercice N
Cadres	25
Agents de maîtrise & techniciens	46
Employés	67
Ouvriers	92
Apprentis sous contrat	6
TOTAL	236

Identité des sociétés mères consolidant la société

(Articles R. 123-197 du code de commerce)

Dénomination sociale - siège social	Montant capital	% détenu
Emil Frey France SAS 1, avenue du fief, ZI des Béthunes 95310 Saint-Ouen-L'Aumône		
Elle même consolidée dans Emil Frey Holding AG		

Liste des filiales et participations de 10 à 50 %

(Articles R. 123-197 du code de commerce)

Dénomination sociale Adresse	Capital Cap. propres	Q. P. Détenue Divid. encaiss	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
SNC STYL'AUTO 79 RUE JEAN COUZINET 79010 NIORT	7 622 57 266	35.00 % 12 425	2 668 2 668		2 330 570 11 440
SARL GUYONNET-DUPERAT (GDA) 14 AVENUE CELESTIN SIEUR 16700 RUFFEC	22 730 467 278	34.00 %	140 637 140 637		2 600 953 92 129

Tableau du portefeuille de Tiap

Décomposition de la valeur estimative	Montant à l'ouverture de l'exercice			Montant à la clôture de l'exercice		
	Valeur Comptable brute	Valeur Comptable nette	Valeur estimative	Valeur Comptable brute	Valeur Comptable nette	Valeur estimative
Fraction du portefeuille évaluée :						
- au coût de revient						
- au cours de bourse	147 990	147 990	128 981	147 990	147 990	141 133
- d'après situation nette						
d'après une valeur de rendement ou de rentabilité						
d'après d'autres méthodes *(a préciser)*						
Valeur estimative du portefeuille						

Mouvements de l'exercice	Valeur comptable nette	Valeur estimative
Montant à l'ouverture de l'exercice	147 990	128 981
Acquisition de l'exercice		
Cession de l'exercice *(en prix de vente)*		
Reprise de provisions sur titres cédés		
Plus-values sur cession de titres :		
• détenus au début de l'exercice		
• acquis dans l''exercice		
Variation de la provision pour dépréciation du portefeuille		
Autres variations de plus-values latentes :		
• sur titres acquis dans l''exercice		
• sur titres acquis antérieurement		+ 12 152
Autres mouvements comptables *(à préciser)*		
Montants à la clôture de l'exercice	**147 990**	**141 133**