



RCS : BREST

Code greffe : 2901

Documents comptables

## REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1995 B 00374

Numéro SIREN : 402 948 202

Nom ou dénomination : FIDEGE

Ce dépôt a été enregistré le 18/09/2017 sous le numéro de dépôt 4393

Duplicata  
GREFFE DU  
TRIBUNAL DE COMMERCE  
DE BREST

150, rue Ernest HEMINGWAY  
CS 61936 - 29219 BREST CEDEX 2  
www.greffe-tc-brest.fr  
Tel : 02 98 43 31 31

## RECEPISSE DE DEPOT

CABINET CHANCERELLE EPINAT

2 rue Micheline Ostermeyer  
35000 Rennes

V/REF :

N/REF : 95 B 374 / 2017-B-4393

Le greffier du tribunal de commerce de Brest certifie qu'il a reçu le 18/09/2017,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 31/12/2016.

Concernant la société

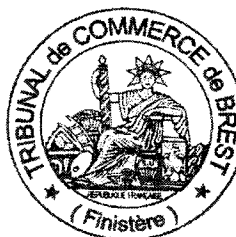
FIDEGE  
Société à responsabilité limitée  
15 rue de Bel Air  
29860 Bourg-Blanc

Le dépôt consolidé a été enregistré sous le numéro 2017-B-4393 le 18/09/2017

R.C.S. BREST 402 948 202 (95 B 374)

Fait à BREST le 18/09/2017,

LE GREFFIER



*Y. B.*  
B. B.

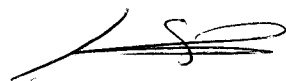
Dépôt N° 1393  
Le 18 SEP. 2017  
R.C.S. BREST

**COPIE**

**Groupe FIDEGE**  
15 rue Bel Air  
29860 BOURG BLANC

**COMPTES CONSOLIDES**  
**au 31 décembre 2016**

**Certifiée Conforme**

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'A' followed by a series of loops and a horizontal line.

# BILAN ACTIF CONSOLIDE

## Comptes consolidés

|                                       | Montants bruts     | Amortissements    | Dépréciations    | 31/12/2016         | 31/12/2015        |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Ecart d'acquisition</b>            | 21 416 031         | 15 302 602        | 1 478 978        | <b>4 634 451</b>   | <b>6 061 080</b>  |
| <b>Capital souscrit non appelé</b>    | <b>1 000</b>       |                   |                  | <b>1 000</b>       |                   |
| Immobilisations incorporelles         | 6 238 857          | 1 139 800         | 603 358          | 4 495 700          | 4 532 354         |
| Immobilisations corporelles           | 72 976 456         | 40 024 021        | 112 998          | 32 839 436         | 30 192 922        |
| Immeubles de placement                |                    |                   |                  |                    |                   |
| Titres mis en équivalence             | 390 385            |                   |                  | 390 385            |                   |
| Titres de participation               | 215 363            |                   | 11 400           | 203 963            |                   |
| Autres créances financières           | 1 042 738          |                   | 29 441           | 1 013 297          |                   |
| Intérêts courus non échus             |                    |                   |                  |                    |                   |
| Autres actifs financiers              |                    |                   |                  |                    |                   |
| Immobilisations financières           | 1 648 485          |                   | 40 841           | 1 607 644          | 2 146 768         |
| <b>Actif immobilisé</b>               | <b>80 863 798</b>  | <b>56 466 423</b> | <b>757 197</b>   | <b>38 942 780</b>  | <b>36 872 043</b> |
| Stocks et en-cours                    | 5 116 453          |                   |                  | 5 116 453          | 4 015 740         |
| Créances clients et comptes rattachés | 40 513 096         |                   | 1 372 304        | 39 140 792         |                   |
| Actifs d'impôts différés              | 1 009 651          |                   |                  | 1 009 651          | 533 215           |
| Autres créances                       | 3 231 949          |                   |                  | 3 231 949          | 35 823 140        |
| Créances hors exploitation            | 7 893 099          |                   | 76 549           | 7 816 550          | 3 721 622         |
| Trésorerie                            | 10 496 752         |                   | 3 215            | 10 493 537         | 9 371 144         |
| <b>Actif Circulant</b>                | <b>68 261 000</b>  |                   | <b>1 452 068</b> | <b>66 808 932</b>  | <b>53 464 862</b> |
| <b>Actifs disponibles à la vente</b>  |                    |                   |                  |                    |                   |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                    | <b>178 541 829</b> | <b>71 769 025</b> | <b>3 688 243</b> | <b>110 387 163</b> | <b>96 337 905</b> |

## BILAN PASSIF CONSOLIDE

### Comptes consolidés

|                                                 | 31/12/2016         | 31/12/2015        |
|-------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Capital social                                  | 300 000            | 300 000           |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport          |                    |                   |
| Réserves                                        | 16 072 352         | 13 612 389        |
| Résultat groupe                                 | 1 217 761          | 5 032 899         |
| Subventions d'investissement                    | 0                  |                   |
| Provisions réglementées                         | 0                  | 0                 |
| Ecart de conversion sur résultat                |                    |                   |
| Réserves de conversion                          | 0                  | 0                 |
| <b>Capitaux propres - Part du groupe</b>        | <b>17 590 113</b>  | <b>18 945 288</b> |
| <b>Intérêts minoritaires</b>                    | <b>903 076</b>     | <b>1 121 999</b>  |
| <b>Autres fonds propres</b>                     |                    |                   |
| <b>Impôts différés passif</b>                   | <b>1 397 359</b>   | <b>1 330 831</b>  |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>       | <b>6 045 340</b>   | <b>3 508 455</b>  |
| Emprunts et dettes financières                  | 37 011 818         | 32 682 971        |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés        | 32 782 855         | 27 240 996        |
| Dettes fiscales et sociales                     | 11 542 005         | 9 434 696         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 1 561 622          | 256 851           |
| Autres dettes                                   | 1 552 975          | 1 875 896         |
| <b>Dettes</b>                                   | <b>84 451 275</b>  | <b>71 491 411</b> |
| <b>Comptes de régularisation</b>                | <b>0</b>           | <b>0</b>          |
| <b>Passifs destinés à la vente</b>              |                    |                   |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                             | <b>110 387 163</b> | <b>96 397 984</b> |

# COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

## Comptes consolidés

|                                                  | 31/12/2016         | 31/12/2015         |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>                        | <b>381 713 182</b> | <b>315 189 258</b> |
| Total Autres produits d'exploitation             | 1 014 350          | 773 453            |
| Reprises amortissements exploitation             |                    |                    |
| Reprises provisions exploitation                 | 465 305            | 570 374            |
| Compte de liaison exploitation                   | 0                  | 0                  |
| <b>Produits d'Exploitation</b>                   | <b>1 479 655</b>   | <b>1 343 827</b>   |
| Achats et variation de stocks                    | 282 380 957        | 232 748 557        |
| Autres achats et charges externes                | 28 926 064         | 22 031 551         |
| Impôts et taxes                                  | 4 101 094          | 2 951 491          |
| Charges de personnel                             | 51 874 772         | 43 261 051         |
| Dotations aux amortissements exploitation        | 4 734 370          | 4 202 846          |
| Dotations aux provisions exploitation            | 1 264 298          | 754 033            |
| Autres charges d'exploitation                    | 568 860            | 614 703            |
| <b>Charges d'Exploitation</b>                    | <b>373 850 414</b> | <b>306 564 233</b> |
| <b>Résultat d'Exploitation</b>                   | <b>8 242 423</b>   | <b>8 968 962</b>   |
| Produits Financiers                              | 42 450             | 30 584             |
| Charges Financières                              | 1 131 216          | 1 008 629          |
| <b>Résultat Financier</b>                        | <b>-1 088 767</b>  | <b>-978 045</b>    |
| <b>Résultat courant avant impôt</b>              | <b>8 253 686</b>   | <b>8 990 907</b>   |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                     | <b>-1 952 752</b>  | <b>-599 855</b>    |
| <b>Impôts dus sur les bénéfices et assimilés</b> | <b>1 565 024</b>   | <b>1 587 719</b>   |
| <b>Impôts différés</b>                           | <b>32 372</b>      | <b>99 352</b>      |
| <b>Résultat Net des Entreprises Intégrées</b>    | <b>4 719 037</b>   | <b>6 723 178</b>   |
| Quote-part résultats des mises en équivalence    | -243 038           | 118 231            |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acq.   | 2 973 068          | 1 399 794          |
| <b>Résultat Net de l'Ensemble Consolidé</b>      | <b>1 502 531</b>   | <b>5 441 616</b>   |
| <b>Résultat Net part du groupe</b>               | <b>1 217 761</b>   | <b>5 632 898</b>   |
| <b>Résultat hors groupe</b>                      | <b>285 178</b>     | <b>408 717</b>     |

## SOMMAIRE DE L'ANNEXE

|                                                                      |          |
|----------------------------------------------------------------------|----------|
| <b><u>FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE</u></b>                   | <b>5</b> |
| <b>Note 1 :</b> PRINCIPES ET MODALITES DE CONSOLIDATION              | 7        |
| <b>Note 2 :</b> PRINCIPES ET METHODES COMPTABLE                      | 11       |
| <b>Note 3 :</b> VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS      | 17       |
| <b>Note 4 :</b> IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                        | 18       |
| <b>Note 5 :</b> ECARTS D'ACQUISITION                                 | 18       |
| <b>Note 6 :</b> IMMOBILISATIONS FINANCIERES                          | 19       |
| <b>Note 7 :</b> TITRES DE PARTICIPATIONS                             | 19       |
| <b>Note 8 :</b> STOCKS                                               | 20       |
| <b>Note 9 :</b> CREANCES                                             | 20       |
| <b>Note 10 :</b> IMPOTS DIFFERES                                     | 21       |
| <b>Note 11 :</b> VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES           | 22       |
| <b>Note 12 :</b> PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                  | 22       |
| <b>Note 13 :</b> DETTES FINANCIERES                                  | 23       |
| <b>Note 14 :</b> AUTRES DETTES                                       | 24       |
| <b>Note 15 :</b> AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION                      | 24       |
| <b>Note 16 :</b> RESULTAT FINANCIER                                  | 25       |
| <b>Note 17 :</b> RESULTAT EXCEPTIONNEL                               | 25       |
| <b>Note 18 :</b> EFFECTIF DU GROUPE                                  | 25       |
| <b>Note 19 :</b> PRINCIPALES EVOLUTIONS A PERIMETRE CONSTANT         | 26       |
| <b>Note 20 :</b> DIVIDENDES PROPRES A LA SOCIETE DU GROUPE           | 26       |
| <b>Note 21 :</b> RESULTAT DU GROUPE PAR PART SOCIALE                 | 26       |
| <b>Note 22 :</b> ENGAGEMENTS FINANCIERS                              | 26       |
| <b>Note 23 :</b> MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT                       | 27       |
| <b>Note 24 :</b> RECONCILIATION RESULTAT SOCIAL – RESULTAT CONSOLIDE | 28       |
| <b>Note 25 :</b> TABLEAU PLURIANNUEL DES FLUX DE TRESORERIE          | 30       |

---

**FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

Le groupe FIDEGE a réalisé les opérations de croissance externe suivantes sur l'année 2016 :

- prise de contrôle à hauteur de 70 % le 5 janvier 2016 de la société PONS PRIMEURS afin d'élargir la zone géographique dans le secteur du commerce de gros fruits et légumes ;
- prise de contrôle de 100 % le 31 mars 2016 de la société ROBLED0, société implantée dans le commerce de gros de fruits et légumes ;
- prise de participation de 50,93 % dans la société anonyme à directoire et conseil de surveillance STADE BRESTOIS 29 le 18 mai 2016, société à objet sportif implantée à BREST ;
- entrée de la société GARONNE VOLAILLES, société à responsabilité limitée dans le commerce de gros de volailles, le 15/06/2016 dans le groupe FIDEGE. La société est contrôlée à 95 %.

Certaines sociétés du GROUPE FIDEGE ont fait l'objet d'une vérification de comptabilité portant sur la période du 01/01/2011 au 31/12/2012. L'essentiel des redressements fiscaux provient de la remise en cause des subventions d'équilibre octroyées en 2012 entre les sociétés du groupe. Ces aides ont été versées par les sociétés sœurs du groupe conformément à la convention de partenariat permettant de préserver les débouchés et la continuité d'exploitation des sociétés du groupe en difficulté.

Le montant des redressements formulés par l'administration fiscale s'élèvent à 1 041K€ en droits et 625K€ pour les intérêts de retard et majorations de 40% pour manquement délibéré.



Les redressements par société sont les suivants :

| En K€                                     | Subventions 2012 | Montant des Droits | Intérêts, majorations et amendes |
|-------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|
| SARL FIDEGE                               | 0                | 0                  | 0                                |
| SAS ETABLISSEMENT LE SAINT FRUITS LEGUMES | 479              | 199                | 260                              |
| SAS ARMOR FRUITS                          | 289              | 105                | 43                               |
| SAS ELBE FRUITS                           | 274              | 104                | 40                               |
| SARL TOP ATLANTIQUE                       | 941              | 314                | 144                              |
| SARL FL 44                                | 224              | 78                 | 34                               |
| SAS FOISSIER PRODUCE                      | 293              | 3                  | 1                                |
| SARL NANTES MAREE ATLANTIQUE              | 98               | 2                  | 1                                |
| SAS ETABLISSEMENTS BOUYER-GUINDON         | 180              | 0                  | 0                                |
| SAS ETABLISSEMENTS BOURGUIGNON            | 268              | 107                | 43                               |
| SAS DEVAUD                                | 388              | 129                | 59                               |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>3 434</b>     | <b>1 041</b>       | <b>625</b>                       |

Des subventions de même nature ont été versées au cours des années 2013, 2014 et 2015 pour des montants respectifs de 3 468K€, 2 278K€ et 1 115 K€. Les droits proposés par l'Administration sur ces abondons représentent la somme de 2 733 k€ et 1130 k€ pour les intérêts de retard et majorations de 40% pour manquement délibéré.

Les sociétés du groupe contestent ces redressements et ont procédé à la saisine de la commission départementale des impôts directs et des taxes sur le chiffre d'affaires. Ainsi, en l'état actuel de la jurisprudence et en dépit des nécessités économiques auxquelles répond le mode de fonctionnement du groupe, les avis des commissions confirment la position de l'administration. L'affaire est portée auprès de la commission régionale concernant les contrôles des années 2013 à 2015. La saisine de l'Administration centrale est opérée dans le cadre de la décision rendue par la commission régionale concernant les contrôles sur la période 2011 et 2012.

**NOTE 1 – PRINCIPES ET MODALITES DE CONSOLIDATION****1 – 1 : Périmètre de consolidation**

Les sociétés, dont la SARL FIDEGE détient directement ou indirectement le contrôle, sont intégrées globalement et proportionnellement. Les sociétés nouvellement entrées dans le groupe sont intégrées globalement. Seules, les sociétés DC PRIMEURS, DE ROSA, STADE BRESTOIS 29 et LAMOUR sont mises en équivalence.

Au 31/12/2016, le nombre de sociétés consolidées est de 42. Les sociétés intégrées au périmètre de consolidation sont les suivantes :

| Sociétés               | Siège social                                      | SIREN       | Méthode d'intégration | Pourcentage D'intérêt |
|------------------------|---------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| SARL FIDEGE            | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC               | 402 948 202 | Sté mère              | 100 %                 |
| SAS BOURGUIGNON        | Z.A. du Pont Rouge<br>22440 TREMUSON              | 437 050 156 | Globale               | 96,25 %               |
| SAS Ets LE SAINT       | 15, rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC              | 637 320 268 | Globale               | 99.40 %               |
| SCI CAT IMMO           | Rue Lavoisier ZI du Prat<br>56000 VANNES          | 421 305 749 | Proportionnelle       | 50 %                  |
| SAS ARMOR FRUITS       | Rue Lavoisier ZI du Prat<br>56000 VANNES          | 877 080 531 | Globale               | 65.88 %               |
| SARL TERRE D'ANJOU     | 117 route de Briollay<br>49100 ANGERS             | 402 847 750 | Globale               | 100 %                 |
| SAS ELBE FRUITS        | 50, Av. de Keradennec<br>29000 QUIMPER            | 317 823 268 | Globale               | 96,254822 %           |
| SCI CARDIFF            | Rue de l'Europe<br>14460 COLOMBELLES              | 340 877 091 | Globale               | 98 %                  |
| EURL LA LEGUMIERE      | 50, Av. de Keradennec<br>29000 QUIMPER            | 450 906 300 | Globale               | 89,129339 %           |
| SARL TOP ATLANTIQUE    | ZA du Pont Rouge<br>22440 TREMUSON                | 441 019 619 | Globale               | 97 %                  |
| SARL FL 44             | Rue Thomas Edison<br>44600 SAINT NAZAIRE          | 443 501 358 | Globale               | 84,6492 %             |
| SC FEVY                | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC               | 439 961 947 | Globale               | 25 %                  |
| SCI OCEANE             | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC               | 447 768 938 | Globale               | 60 %                  |
| SAS DEVAUD             | ZA Acti Est - Parc ECO 85<br>85000 LA ROCHE S/YON | 309 257 178 | Globale               | 96,25 %               |
| SAS FOISSIER           | Rue de l'Europe<br>14460 COLOMBELLES              | 384 809 562 | Globale               | 96,25 %               |
| SCI IMMOVENDEE         | ZA Acti Est – Parc ECO 85<br>85000 LA ROCHE S/YON | 504 827 528 | Globale               | 99,1/3 %              |
| SAS ETS BOUYER GUINDON | 58 Bd Gustave Roch<br>44261 NANTES CEDEX 2        | 857 801 534 | Globale               | 96 %                  |

|                                      |                                                      |             |                     |             |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------|---------------------|-------------|
| <b>SARL SAINFRUIT</b>                | 10 rue des Acacias<br>33210 MAZERES                  | 301 352 001 | Globale             | 96,25 %     |
| <b>SCI IMMOLANGON</b>                | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                  | 533 383 725 | Globale             | 99,1/3 %    |
| <b>SCI IMMOQUIMPER</b>               | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                  | 531 315 687 | Globale             | 99,1/3 %    |
| <b>SARL NANTES MAREE ATLANTIQUE</b>  | 58 Bd Gustave Roch<br>44261 NANTES CEDEX 2           | 353 686 934 | Globale             | 96 %        |
| <b>SC CONTADIR</b>                   | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                  | 535 191 233 | Globale             | 20 %        |
| <b>SARL PAL'EMBA</b>                 | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                  | 520 764 911 | Globale             | 100 %       |
| <b>SAS SOBOMAR ATLANTIQUE</b>        | 4 rue de La Seiglière<br>33800 BORDEAUX              | 325 493 773 | Globale             | 96 %        |
| <b>SARL GARONNE MAREE ATLANTIQUE</b> | Avenue de la Nauze<br>31620 CASTELNAU D'ESTRETEFONDS | 312 410 053 | Globale             | 96 %        |
| <b>SAS GARONNE FRUITS</b>            | Avenue de la Nauze<br>31620 CASTELNAU D'ESTRETEFONDS | 580 802 353 | Globale             | 96,075037 % |
| <b>SCI IMMOTOULOUSE</b>              | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                  | 751 901 133 | Globale             | 99,1/3 %    |
| <b>SARL SOMAFEL</b>                  | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                  | 789 014 529 | Globale             | 100 %       |
| <b>SARL ROUCAUD MARCHE</b>           | 146 avenue des Etats Unis<br>31200 TOULOUSE          | 792 388 811 | Globale             | 96,075037 % |
| <b>SARL DC PRIMEURS</b>              | 70 rue des Alignés<br>53000 LAVAL                    | 514 680 644 | Mise en équivalence | 30 %        |
| <b>SARL DE ROSA</b>                  | 83 route de Perello<br>56270 PLOEMEUR                | 805 301 868 | Mise en équivalence | 28,89 %     |
| <b>SARL L'ECHOPPE</b>                | 4 rue Robert Guichaoua<br>29000 QUIMPER              | 793 002 742 | Globale             | 100 %       |
| <b>SAS SODIAL LE GALL</b>            | 4 rue Robert Guichaoua<br>29000 QUIMPER              | 340 716 331 | Globale             | 96,011267 % |
| <b>SCI THELAN</b>                    | 4 rue Robert Guichaoua<br>29000 QUIMPER              | 521 362 913 | Globale             | 98,039216 % |
| <b>SAS ESTIVEAU FRAGNAUD</b>         | 99-101 quai de Paludate<br>33800 BORDEAUX            | 312 032 030 | Globale             | 96 %        |
| <b>SCI GEDE</b>                      | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                  | 409 949 203 | Globale             | 100 %       |
| <b>SARL LAMOUR</b>                   | 38 boulevard Gambetta<br>29480 LE RELECQ KERHUON     | 812 266 583 | Mise en équivalence | 49,95 %     |
| <b>SAS PONS PRIMEURS</b>             | Rue Maurice Mallet<br>17300 ROCHEFORT                | 350 662 946 | Globale             | 70 %        |
| <b>SARL ROBLEDO</b>                  | 33 rue La Seiglière<br>33800 BORDEAUX                | 819 698 887 | Globale             | 100 %       |
| <b>SA STADE BRESTOIS 29</b>          | Chemin de Penhelen<br>29200 BREST                    | 399 739 663 | Mise en équivalence | 50,925801 % |
| <b>SARL NANTES BAHIA</b>             | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                  | 821 045 119 | Globale             | 100 %       |
| <b>SARL GARONNE VOLAILLES</b>        | Avenue de la Nauze<br>31620 CASTELNAU D'ESTRETEFONDS | 821 152 287 | Globale             | 96 %        |

Les sociétés acquises antérieurement et acquises au cours de l'exercice, dénommées CENTRE DE FORMATION SB 29, GLOBAL SEAFOODS, JARDIN BRETON EXPEDITION, GEDEFI, HOT BREAD, SODIFRESH, FRADENN, VIVALYA et LES ALBATROS DE BREST ont été exclues du périmètre de consolidation en raison de leur faible pourcentage d'intérêt, de l'activité de démarrage pour certaines au 02/12/2016 et au 01/01/2017, et de l'activité pour d'autres extérieure à celle du Groupe FIDEGE. Dans celles mises en équivalence, la société FIDEGE ne participe à aucune gérance dans ces dites sociétés.

La société LA LEGUMIERE est détenue à 90 % par la SAS ELBE FRUITS et la société ROUCAUD MARCHE est détenue à 100 % par la société GARONNE FRUITS.

#### **1 – 2 : Durée et date de clôture de l'exercice**

Les sociétés sont consolidées sur la base des comptes arrêtés au 31 Décembre 2016. Toutes les sociétés ont clôturé leurs comptes sociaux au 31 décembre 2016.

#### **1 – 3 : Variation du Périmètre**

##### **1 – 3.1 : Entrées de périmètre**

La société FIDEGE s'est engagée par une opération de croissance externe sur l'exercice 2016 à prendre le contrôle de sociétés implantées sur la ville de Rochefort, Bordeaux et Nantes et sur les communes de Marmande, Castelnau d'Estretfonds et Brest. Sont ainsi entrées dans le périmètre les sociétés PONS PRIMEURS et PONS MAREE, ROBLEDO, GARONNE VOLAILLES, NANTES BAHIA, STADE BRESTOIS et LAMOUR.

##### **1 – 3.2 : Sorties de périmètre**

Dans le cadre de la politique de réduction du nombre de structures du groupe, une société est sortie du périmètre : la société PONS MAREE. La dissolution sans liquidation de la société PONS MAREE a entraîné la transmission universelle du patrimoine auprès de la société NANTES MAREE ATLANTIQUE. Cette société, sortie du périmètre, est une société entrante et sortante sur l'année 2016.

#### **1 – 4 : Ecart d'acquisition**

Ce poste correspond à la différence entre le prix d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la quote-part du Groupe dans l'actif net réévalué à la date d'acquisition des participations.

**1 – 5 : Intérêts minoritaires**

Il s'agit de la part des minoritaires dans la situation nette comptable et dans les résultats des filiales consolidées par intégration globale.

**1 – 6 : Taux de conversion**

Toutes les sociétés du Groupe FIDEGE sont françaises. Les comptes ont été établis en Euros.

---

**NOTE 2 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

---

Les comptes consolidés du Groupe FIDEGE ont été établis selon les nouvelles règles de consolidation arrêtées par le Comité de Réglementation Comptable (Règlement CRC 99-02 du 29 avril 1999 homologué par l'arrêté du 22 Juin 1999).

Les comptes de l'ensemble des sociétés du Groupe, à l'exception des sociétés, CENTRE DE FORMATION SB 29, GLOBAL SEAFOODS, JARDIN BRETON EXPEDITION, GEDEFI, HOT BREAD, SODIFRESH, FRADENN, VIVALYA et LES ALBATROS DE BREST, et les comptes consolidés ont été arrêtés en application des principes comptables généralement admis en particulier :

- Continuité de l'exploitation
- Indépendance des exercices
- Changement des méthodes
- Prudence

Les comptes consolidés ont été établis sur la base du coût historique et conformément aux principes et conventions comptables généralement admis en France.

Les méthodes comptables les plus importantes retenues pour l'établissement de ces comptes consolidés sont les suivantes :

**2 – 1 : Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles correspondent principalement aux fonds commerciaux des sociétés acquises par les filiales du groupe qui ne font pas l'objet d'un amortissement. Ceux-ci sont dépréciés, le cas échéant, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur inscrite au bilan.

La valeur d'inventaire est déterminée sur la base des critères propres à la profession. Elle prend en compte, pour chaque fonds de commerce, notamment la qualité des emplacements, les données physiques de l'entreprise, les loyers, le chiffre d'affaires réalisé. Les mêmes critères sont retenus pour la valorisation de l'ensemble des fonds commerciaux.

Quant aux autres immobilisations incorporelles, telles que les logiciels, elles font l'objet de l'application du règlement CRC 2002-10, 2003-07 et 2004-06.

La méthode retenue est la méthode prospective.

**Etat des méthodes et des durées d'amortissement retenues (durée d'usage et durée d'utilisation)**

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire d'amortissement.

|                                      | Durée d'usage | Durée d'utilisation |
|--------------------------------------|---------------|---------------------|
| Autres immobilisations incorporelles | 1 an          | 5 ans               |

**2 – 2 : Frais d'établissement**

Les frais d'établissement s'élèvent au 31/12/2016 à 0 €. Les procédures prévoient l'enregistrement de ces frais dans les charges.

**2 – 3 : Ecart d'acquisition des titres des filiales**

Les écarts d'acquisition résiduels qui figurent à l'actif pour 21 416 031 € sont amortis par principe de prudence linéairement sur une durée de sept ans sauf cas particuliers liés à l'activité des sociétés intégrées. L'écart d'acquisition CRUMUNY a été déprécié en totalité sur l'exercice 2016 à hauteur de 1 478 978 €. Cette provision fait suite à l'insuffisance d'exploitation sur l'année 2016 de la société ASLG.

**2 – 4 : Immobilisations corporelles**

- Application du règlement CRC 2002-10, 2003-07 et 2004-06 :

La méthode retenue est la méthode prospective. La démarche a été organisée en collaboration avec les services internes de l'entreprise.

L'approche par composants, définis par le règlement CRC 2002-10 comme des dépenses de première catégorie, touche les immobilisations suivantes :

- les constructions des bâtiments, à savoir les halls de stockage, les zones d'expédition et les zones d'extension des bureaux.

Les installations spécialisées des chambres froides ne font pas l'objet de cette approche. Egalement, si l'écart constaté entre la dotation d'amortissement économique et la dotation d'amortissement selon la durée d'usage n'est pas significatif, l'approche par composants n'est pas appliquée.

Les contrats de crédit bail et de location financière sont concernés, dans les comptes consolidés, par cette réforme. Les données d'utilisation des immobilisations ont été retenues par l'entreprise en fonction de la connaissance des données historiques, de l'état d'entretien des immobilisations et de la politique d'investissement de l'entreprise.

Les amortissements fiscaux satisfont à la règle du minimum linéaire calculé sur la durée d'usage des immobilisations. Compte tenu des écarts d'amortissements entre les

durées d'usage et d'utilisation, la méthode prospective entraîne dans les comptes sociaux une dotation d'exploitation, complétée par une dotation dérogatoire inscrite en amortissements dérogatoires. Dans le cadre de la présentation des comptes consolidés, les amortissements dérogatoires ont été purement et simplement annulés en tenant compte de l'effet sur l'imposition différée.

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur prix de revient.

#### **Etat des méthodes et des durées d'amortissement retenues (durée d'usage et durée d'utilisation)**

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire d'amortissement.

| <b>Nature des immobilisations</b> | <b>Durée d'usage (1)</b> | <b>Durée d'utilisation (2)</b> |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| Constructions                     | 10 à 20 ans              | 10 à 25 ans                    |
| Agencements et aménagements       | 2 à 10 ans               | 8 à 25 ans                     |
| Installations techniques          | 3 à 8 ans                | 8 à 15 ans                     |
| Matériels et outillages           | 3 à 5 ans                | 3 à 7 ans                      |
| Matériel de transport             | 1 à 5 ans                | 3 à 10 ans                     |
| Matériel de bureau                | 1 à 5 ans                | 2 à 5 ans                      |
| Mobilier                          | 2 à 5 ans                | 4 à 10 ans                     |

(1) les durées d'usage prennent en compte les durées résiduelles d'amortissement sur des biens d'occasion

(2) les durées d'utilisation sont décomptées dès l'utilisation du bien dans le groupe, quel que soit le mode de financement

#### **2 – 6 : Participations et autres Immobilisations financières**

Les titres de participation non consolidés et les autres immobilisations financières sont valorisés à leur coût d'acquisition ou à leur valeur probable de réalisation dans le cas où cette dernière est inférieure au coût d'acquisition.

#### **2 – 7 : Stocks**

Les matières consommables sont évaluées selon la méthode du dernier prix d'achat connu.

Quant aux marchandises, elles ont été évaluées au coût d'acquisition de chaque lot selon la méthode du premier entré, premier sorti (méthode FIFO).

Quant aux produits finis de l'activité spécifique de transformation de la société LA LEGUMIERE, ils ont été évalués au coût moyen de production.



Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

## **2 – 8 : Créances clients**

Les créances clients sont dépréciées au cas par cas en fonction des perspectives de recouvrement.

## **2 – 9 : Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées au plus bas de leur prix de revient ou de leur valeur de marché.

## **2 – 10 : Impôts différés**

Les décalages d'imposition qui existent dans les comptes sociaux des sociétés ont donné lieu à la constatation d'impôts différés.

Certains retraitements apportés aux comptes sociaux des sociétés pour les besoins de la consolidation dégagent des différences temporaires entre les résultats fiscaux et les résultats retraités. Ces différences ont donné lieu à la constatation d'impôts différés dans les comptes consolidés.

Les impôts différés sont évalués selon la méthode du report variable.

Dix neuf sociétés ont opté pour le régime d'intégration fiscale au 1<sup>er</sup> janvier 2016. Elles sont au nombre de 21 au 31/12/2016 dans l'intégration fiscale et sont les suivantes :

- Société mère FIDEGE,
- ETS LE SAINT,
- BOURGUIGNON,
- BOUYER GUINDON,
- ELBE FRUITS,
- FOISSIER,
- GARONNE FRUITS,
- GARONNE MAREE ATLANTIQUE,
- NANTES MAREE ATLANTIQUE,
- PAL'EMBA,
- SAINFRUIT,
- SOBOMAR ATLANTIQUE,
- SOMAFEL,
- TERRE D'ANJOU,

- TOP ATLANTIQUE,
- ROUCAUD MARECHE,
- L'ECHOPPE,
- A S L G,
- THELAN,
- ESTIVEAU.

## 2 – 11 : Retraites et pensions

A leur départ en retraite, les salariés des sociétés percevront une indemnité conformément à la loi et aux dispositions des Conventions Collectives applicables.

L'hypothèse définie lors du calcul des engagements en matière de retraite est la suivante :

Le taux moyen des charges sociales est fixé à 42 %.

L'âge de départ en retraite est compris à l'âge légal 60-67 ans compte tenu du départ volontaire possible des salariés. Le taux d'actualisation retenu correspond à un taux fixé à 0,149846 % (0,798404 % sur 2015) après prise en compte d'un taux de rendement de 0,25 % et d'un taux d'inflation de 0,10 %.

La valeur des engagements en matière de retraite augmente de 1 116 703 €. L'impact sur le résultat est de 404 095 €, passant de 4 221 063 € au 31/12/2015 à 4 625 158 € au 31/12/2016 et de 712 608 € sur les réserves, passant de 3 508 455 € à 4 221 062 € après correction au 31/12/2015.

| Tranches d'âges         | Engagement à   | Montant          |
|-------------------------|----------------|------------------|
| 59 ans                  | Moins d'un an  | 23 556           |
| 55 à 58 ans             | 1 à 5 ans      | 340 286          |
| 50 à 54 ans             | 6 à 10 ans     | 941 637          |
| 40 à 49 ans             | 11 à 20 ans    | 1 834 341        |
| 30 à 39 ans             | 21 à 30 ans    | 1 185 512        |
| Moins de 30 ans         | Plus de 30 ans | 299 825          |
| <b>Engagement total</b> |                | <b>4 625 158</b> |

## 2 – 12 : Litiges et procès en cours

Les risques relatifs aux litiges et procès en cours ont été provisionnés dans les comptes au 31 décembre 2016. La décision rendue par la commission régionale sur les contrôles fiscaux 2011 et 2012 a été provisionnée. Seuls, demeurent non provisionnés les redressements proposés sur les contrôles des années 2013-2015. En désaccord avec l'Administration, nous sommes en procédure.

**2 – 13 : Amortissements dérogatoires**

Une politique d'amortissements dérogatoires a été mise en place dans les comptes sociaux suite au changement de méthode intervenu dans le cadre de l'évaluation des actifs. Les amortissements dérogatoires sont issus de la différence entre les dotations d'amortissements des actifs calculées selon la durée d'usage et celles calculées à partir de la durée d'utilisation. Dans le cadre de la présentation des comptes consolidés, les amortissements dérogatoires sont purement et simplement annulés.

**2 – 14 : Charges à répartir**

La société mère prévoit, dans son plan comptable de consolidation, que ces charges ne fassent pas l'objet d'une inscription au bilan. Elles sont d'office imputées au compte de résultat. Compte tenu de la non inscription de charges à répartir dans les comptes sociaux des sociétés consolidées à la date du 31 décembre 2016, aucun retraitement d'homogénéité n'a été établi.

**2 – 15 : Subventions d'investissement**

Les subventions d'investissement ont été transférées en compte de régularisation au 31 Décembre 2016.

**2 – 16 : Crédit bail et location financière**

Les contrats de crédit bail et de location financière ont fait l'objet d'un retraitement dans les comptes consolidés.

|                     | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Valeur d'origine    | 16 474 962        | 13 919 678        |
| Amortissements      | 9 157 036         | 7 890 694         |
| <b>Valeur nette</b> | <b>7 317 926</b>  | <b>6 028 984</b>  |
| Emprunts en cours   | 4 738 470         | 3 860 091         |

Compte tenu d'une baisse du taux d'intérêt effective depuis le 1er janvier 2013, le taux d'intérêt moyen retenu demeure fixé à 2,50 % sur l'année 2015 (en diminution à ceux des années 2009 à 2014). Cependant, les contrats entrés dans le périmètre et souscrits sur l'année 2016 ont fait l'objet d'un calcul d'un taux réel d'emprunt. Concernant les contrats de crédit bail immobilier, le taux d'intérêt correspond au coût réel du crédit évoluant selon les conditions d'indexation fixées lors de la conclusion du contrat.

La durée d'amortissement des biens correspond, non pas à la période de location des contrats, mais à la durée d'utilisation du bien au sein du groupe. La durée d'utilisation est celle définie aux paragraphes 2-1 et 2-4 dans le cadre des immobilisations corporelles et incorporelles.

## 2 – 17 : Effets escomptés non échus tirés à l'intérieur du groupe

Conformément au principe général d'élimination des comptes réciproques, les effets escomptés non échus tirés à l'intérieur du groupe obéissent aux conditions de retraitement sous forme de concours bancaires courants afin d'éliminer les comptes réciproques. Cependant, aucun retraitement n'a été établi en raison d'aucun effet remis à l'escompte tiré à l'intérieur du groupe.

## NOTE 3 – VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

### IMMOBILISATIONS INCORPOELLES

|                            | Immob incorporelles * | Amort provisions des<br>Immob incorporelles |
|----------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|
| Au 31 décembre 2015        | 25 855 653            | 15 262 221                                  |
| Acquisitions de l'exercice | 357 057               | 3 299 667                                   |
| Diminutions de l'exercice  | 104 261               | 84 315                                      |
| Entrées de périmètre       | 1 547 439             | 47 165                                      |
| Sorties de périmètre       | 0                     | 0                                           |
| <b>Au 31 décembre 2016</b> | <b>27 655 888</b>     | <b>18 524 738</b>                           |

### IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| Valeurs brutes                       | Ouverture         | Augmentations    | Diminutions       | Variations de<br>périmètre | Autres<br>mouvements | Clôture           |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------------------|----------------------|-------------------|
| <b>Immob corporelles brutes</b>      | <b>66 210 016</b> | <b>5 151 564</b> | <b>-2 060 698</b> | <b>3 675 573</b>           |                      | <b>72 976 454</b> |
| Amortissements et provisions         | Ouverture         | Augmentations    | Diminutions       | Variations de<br>périmètre | Autres<br>mouvements | Clôture           |
| <b>Amortissements et provisions</b>  | <b>36 017 094</b> | <b>4 405 367</b> | <b>-1 578 976</b> | <b>1 293 533</b>           |                      | <b>40 137 019</b> |
| Valeurs nettes                       | Ouverture         | Augmentations    | Diminutions       | Variations de<br>périmètre | Autres<br>mouvements | Clôture           |
| Terrains                             | 3 057 452         | 19 794           |                   |                            |                      | 3 077 246         |
| Terrains en crédit bail              | 565 077           |                  |                   | 84 250                     |                      | 649 327           |
| Constructions                        | 8 525 411         | -618 446         | -1 990            |                            |                      | 7 904 975         |
| Construction en crédit bail          | 3 914 620         | -304 324         |                   | 985 285                    |                      | 4 595 582         |
| Installations techniques             | 3 058 706         | 96 873           | -49 009           | 28 763                     | 1 722                | 3 137 055         |
| Installations techniques crédit bail | 25 416            | -8 929           |                   | 14 162                     |                      | 30 649            |
| Autres immobilisations corporelles   | 9 525 035         | 1 931 547        | -162 022          | 79 909                     | -1 722               | 11 372 747        |
| Autres immob corp crédit bail        | 1 521 204         | -400 739         | -268 701          | 1 189 670                  |                      | 2 041 434         |
| Immobilisations corp. en cours       |                   | 29 289           |                   |                            |                      | 29 289            |
| Avances et acomptes immos corp.      |                   | 1 132            |                   |                            |                      | 1 132             |
|                                      | <b>30 192 921</b> | <b>746 196</b>   | <b>-481 722</b>   | <b>2 382 040</b>           |                      | <b>32 839 436</b> |

**NOTE 4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

|                                     | 31 décembre 2016  |                       |                  | 31 décembre 2015  |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|-------------------|
|                                     | Valeur brute      | Amortis. & Provisions | Valeur nette     | Valeur nette      |
| Ecart d'acquisition                 | 21 416 031        | 16 781 580            | 4 634 451        | 6 061 080         |
| Frais de recherche et développement | 0                 | 0                     | 0                | 0                 |
| Concessions, brevets, licences      | 1 604 294         | 1 124 598             | 479 697          | 453 728           |
| Droit au bail                       | 1 641 138         | 603 358               | 1 037 780        | 1 138 248         |
| Fonds commerciaux acquis            | 2 914 045         |                       | 2 914 045        | 2 932 839         |
| Autres Immob. Incorporelles         | 23 100            | 15 202                | 7 898            | 7 540             |
| Avances et acomptes                 |                   |                       |                  |                   |
| <b>TOTAUX</b>                       | <b>27 654 888</b> | <b>18 524 738</b>     | <b>9 130 151</b> | <b>10 593 434</b> |

**NOTE 5 – ECARTS D'ACQUISITION****5 – 1 : Ecart d'acquisition Actif**

|                                                              | Valeur brute      | Amortissements et provisions |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Montant au 31 Décembre 2015                                  | 19 869 592        | 13 808 513                   |
| Entrées de périmètre (1)                                     | 1 546 439         |                              |
| Cessions                                                     |                   | 0                            |
| Dotation aux amortissements et provisions sociétés intégrées |                   | 2 973 067                    |
| Dotations aux amortissements sociétés mises en équivalence   |                   | 0                            |
| <b>Au 31 Décembre 2016</b>                                   | <b>21 416 031</b> | <b>16 781 580</b>            |

(1) Ecart d'acquisitions dégagés lors des acquisitions des sociétés PONS PRIMEURS et l'entrée des fonds dans les sociétés ASLG, SAINFRUIT, GARONNE VOLAILLES et NANTES BAHIA

**5 – 2 : Ecart d'acquisition Passif**

|                            |          |
|----------------------------|----------|
| <b>Au 31 Décembre 2016</b> | <b>0</b> |
|----------------------------|----------|

**NOTE 6 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

|                                          | 31 Décembre 2016 |               |                  | 31 décembre 2015 |
|------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
|                                          | Valeur brute     | Provision     | Valeur nette     | Valeur nette     |
| Titres de participations                 | 104 840          |               | 104 840          | 355 425          |
| Créances rattachées à des participations | 0                |               | 0                | 484 739          |
| Autres titres immobilisés                | 110 523          | 11 400        | 99 123           | 81 123           |
| Prêts                                    | 462 189          | 26 436        | 435 216          | 435 606          |
| Autres Immobilisations                   | 580 549          | 2 468         | 578 081          | 513 968          |
| <b>TOTAUX</b>                            | <b>1 258 100</b> | <b>40 841</b> | <b>1 217 259</b> | <b>1 870 861</b> |
| Titres mis en équivalence                | 390 385          |               | 390 385          | 275 907          |
| <b>TOTAUX</b>                            | <b>1 648 485</b> | <b>40 841</b> | <b>1 607 644</b> | <b>2 146 768</b> |

**NOTE 7 – TITRES DE PARTICIPATIONS**

| TITRES PARTS                     | % de détention | Valeur brute      | Valeur nette      |
|----------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| CENTRE DE FORMATION SB29         | 3,636363 %     | 40 000            | 40 000            |
| PASTE                            | 13,88 %        | 2 277             | 2 277             |
| GEDEFI                           | 10 %           | 1 000             | 1 000             |
| HOT BREAD (1)                    | 35 %           | 20 000            | 20 000            |
| LES ALBATROS DE BREST            | 19,80 %        | 10 000            | 10 000            |
| SODIFRESH (1)                    | 100 %          | 10 000            | 10 000            |
| JARDIN BRETON EXPEDITION (1)     | 100 %          | 10 000            | 10 000            |
| VIVALYA                          | 4,35 %         | 10 000            | 10 000            |
| GIE EXAGRO                       | 4,35 %         | 1 563             | 1 563             |
| <b>TOTAUX</b>                    |                | <b>104 840</b>    | <b>104 840</b>    |
| <b>TITRES MIS EN EQUIVALENCE</b> |                | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
| DC PRIMEURS                      |                | 172 443           | 144 447           |
| DE ROSA                          |                | 211 816           | 131 460           |
| STADE BRESTOIS                   |                | 0                 | 0                 |
| LAMOUR                           |                | 6125              | 0                 |
| <b>TOTAUX</b>                    |                | <b>390 385</b>    | <b>275 907</b>    |

(1) Démarrage de l'activité et publication des comptes sur l'année 2017

**NOTE 8 – STOCKS**

Les stocks pour toutes les sociétés du groupe, s'analysent comme suit :

|                            | <b>31 décembre 2016</b> |           |                  | <b>31 décembre 2015</b> |           |                  |
|----------------------------|-------------------------|-----------|------------------|-------------------------|-----------|------------------|
|                            | Valeur brute            | Provision | Valeur nette     | Valeur brute            | Provision | Valeur nette     |
| Emballages et Approv.      | 432 105                 |           | 432 105          | 260 171                 |           | 260 171          |
| Produits finis et en-cours | 0                       |           | 0                | 0                       |           | 0                |
| Marchandises               | 4 684 348               |           | 4 684 348        | 3 755 569               |           | 3 755 569        |
| <b>TOTAUX</b>              | <b>5 116 453</b>        | <b>0</b>  | <b>5 116 453</b> | <b>4 015 740</b>        | <b>0</b>  | <b>4 015 740</b> |

|                                   | <b>VALEUR BRUTE</b> | <b>DEPRECIATION</b> |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Valeur au 31 décembre 2015        | 4 015 740           | 0                   |
| Entrées de périmètre              | 93 772              |                     |
| Variation de stock                | 1 006 941           |                     |
| Reprise nette de provision        |                     |                     |
| <b>Valeur au 31 décembre 2016</b> | <b>5 116 453</b>    | <b>0</b>            |

**NOTE 9 – CREANCES**

Les créances pour toutes les sociétés du groupe, s'analysent comme suit :

|                             | <b>31 décembre 2016</b> |           |              | <b>31 décembre 2015</b> |           |              |
|-----------------------------|-------------------------|-----------|--------------|-------------------------|-----------|--------------|
|                             | Valeur brute            | Provision | Valeur nette | Valeur brute            | Provision | Valeur nette |
| Clients                     | 40 487 996              | 1 372 304 | 39 115 692   | 34 371 408              | 1012 708  | 33 358 699   |
| Avances & Acomptes          | 25 100                  |           | 25 100       | 294 191                 |           | 294 191      |
| Créances sociales           | 36 457                  |           | 36 457       | 88 508                  |           | 88 508       |
| Créances fiscales           | 6 842 448               |           | 6 842 448    | 4 406 820               |           | 4 406 820    |
| Impôt différé - Actif       | 1 009 651               |           | 1 009 651    | 533 215                 |           | 533 215      |
| Comptes courants débiteurs  | 2 243 063               |           | 2 243 063    | 0                       |           | 0            |
| Autres créances             | 1 350 385               |           | 1 350 385    | 823 303                 |           | 823 303      |
| Charges constatées d'avance | 652 697                 |           | 652 697      | 573 241                 |           | 573 241      |
| Charges à répartir          | 0                       |           | 0            | 0                       |           | 0            |

**NOTE 10 – IMPOTS DIFFERES****10 - 1 : Analyse de la charge d'impôt**

|                                  | 31 décembre 2016 | 31 décembre 2015 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Impôt sur sociétés non intégrées | 393 011          | 1 642 422        |
| Impôt sur les sociétés intégrées | 1 172 013        | -54 703          |
| Impôt différé                    | 32 372           | 99 352           |

**10 - 2 : Analyse bilantielle de l'impôt différé**

|                                  | ACTIF            | PASSIF           |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Bilan au 31 Décembre 2015        | 533 215          | 1 330 831        |
| Entrées de périmètre             | 442 280          |                  |
| Sorties de périmètre             |                  |                  |
| Mouvements de l'exercice         | 34 156           | 66 528           |
| <b>Bilan au 31 Décembre 2016</b> | <b>1 009 651</b> | <b>1 397 359</b> |

Les décalages temporaires issus des comptes sociaux ainsi que les retraitements de consolidations sont pris en compte dans les bases d'impôts différés.

Les impôts différés sont calculés au taux de 33,1/3 % et au taux réduit de 15 %.

**10 - 3 : Base d'impôts différés**

|                                                                    | Base              | Impôt différé   |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Différences temporaires issues de la fiscalité courante            | -3 872 116        | -1 292 904      |
| Différences temporaires issues des déficits reportables (déficits) | 2 819 404         | 927 311 (1)     |
| Différences temporaires issues – charges à répartir                | 0                 | 0               |
| Différences temporaires issues des MVLT                            | 15 245            | 2 897           |
| Fiscalité différée sur Plus-values en sursis d'imposition          | - 75 035          | - 25 012        |
| <b>Impôts différés</b>                                             | <b>-1 112 502</b> | <b>-387 708</b> |

(1) dont une incidence de 1 092 124 € sur les fonds propres consolidés et de -164 813 € sur le résultat consolidé de l'exercice.

Les actifs et passifs d'impôts différés concernant une même entité fiscale ont été compensés.



**NOTE 11 – VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES**

| <b>PART DU GROUPE</b>                       | <b>Montant</b> |                   |
|---------------------------------------------|----------------|-------------------|
| Capitaux propres au 31 Décembre 2015        |                | 18 945 288        |
| - dans les réserves                         | 13 912 389     |                   |
| - dans le résultat                          | 5 032 899      |                   |
| Résultat au 31 Décembre 2016                |                | 1 217 761         |
| Augmentation de Capital                     |                | 4 800             |
| Dividendes                                  |                | -12 900           |
| Mouvements de périmètre                     |                | -2 564 836        |
| <b>Capitaux propres au 31 Décembre 2016</b> |                | <b>17 590 113</b> |

| <b>INTERETS MINORITAIRES</b>                                                              | <b>Montant</b> |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Intérêts minoritaires au 31 Décembre 2015                                                 |                | 1 121 999      |
| - dans les réserves                                                                       | 713 282        |                |
| - dans le résultat                                                                        | 408 717        |                |
| Dividendes versés aux minoritaires                                                        |                | -346 795       |
| Résultat au 31 Décembre 2016                                                              |                | 285 170        |
| Incidences des variations de pourcentage d'intérêt sur les minoritaires et autres impacts |                | -157 298       |
| <b>Intérêts minoritaires dans les fonds propres au 31 Décembre 2016</b>                   |                | <b>903 076</b> |

**NOTE 12 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

|                                           | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provisions engagements retraite(1)        | 4 625 158         | 3 508 455         |
| Provisions affaires prud'homales          | 0                 | 0                 |
| Provisions pour impôts                    | 1 420 182         | 0                 |
| Autres provisions pour risques et charge  | 0                 | 0                 |
| <b>Provisions pour risques et charges</b> | <b>6 045 340</b>  | <b>3 508 455</b>  |

(1) La procédure de calcul des engagements retraite a été révisée sur l'exercice 2016. La variation est négative sur le résultat 2016 de 404 095 €, le solde restant

étant directement approprié dans les réserves propres à chaque entité pour une valeur globale 4 221 062 €.

### NOTE 13 – DETTES FINANCIERES

|                                         | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Emprunts obligataires                   | 0                 | 0                 |
| Emprunts et dettes auprès de banque (1) | 27 861 201        | 27 999 314        |
| Emprunts fictifs en crédit bail         | 4 738 470         | 3 860 091         |
| Dettes financières divers (2)           | 1 206 491         | 1 457 500         |
| Concours bancaires courants             | 4 412 147         | 823 566           |
| <b>Dettes financières</b>               | <b>38 218 309</b> | <b>34 140 471</b> |

(1) dont intérêts courus non échus 57 352 € sur 2016 et 67 120 € sur 2015

(2) dont comptes courants créditeurs

Les dettes auprès des établissements de crédit s'analyse de la manière suivante :

|                                      | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Concours bancaires courants – 1 an   | 4 412 147         | 823 566           |
| Emprunts – Echéances à moins d'un an | 7 852 890         | 7 234 065         |
| Emprunts – Echéances de 1 à 2 ans    | 6 525 560         | 6 176 703         |
| Emprunts – Echéances de 2 à 3 ans    | 5 259 120         | 5 009 200         |
| Emprunts – Echéances de 3 à 4 ans    | 4 317 195         | 3 854 335         |
| Emprunts – Echéances de 4 à 5 ans    | 3 479 386         | 2 993 672         |
| Emprunts – Echéances à plus de 5 ans | 6 372 011         | 8 048 930         |
| <b>Dettes financières (1)</b>        | <b>38 218 309</b> | <b>34 140 471</b> |

(1) dont intérêts courus non échus

**NOTE 14 – AUTRES DETTES**

|                                       | 31/12/2016     | 31/12/2015    |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés     | 32 608 169     | 26 753 718    |
| Dettes sociales et fiscales           | 11 568 407 (1) | 9 503 920 (1) |
| Avances et acomptes reçus s/commandes | 174 685        | 487 278       |
| Fournisseurs d'immobilisations        | 1 561 622      | 256 851       |
| Comptes courants créditeurs           | 0              | 0             |
| Autres dettes                         | 228 072        | 235 809       |
| Produits constatés d'avance           | 92 010         | 113 363       |

(1) Dont les dettes fiscales de l'impôt sur les sociétés

**NOTE 15 – AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION**

|                                          | 31/12/2016       | 31/12/2015       |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Production immobilisée                   | 0                | 0                |
| Subventions d'exploitation               | 159 867          | 37 289           |
| Reprise amortissements et provisions     | 465 305          | 570 374          |
| Transfert charges à répartir             | 0                | 0                |
| Autres transferts de charges             | 747 225          | 672 679          |
| <b>Reprise provisions et transfert</b>   | <b>1 372 397</b> | <b>1 280 342</b> |
| Produits recouvrement contentieux client |                  |                  |
| Produits divers de gestion courante      | 107 258          | 63 485           |
| <b>Autres produits</b>                   | <b>1 479 655</b> | <b>1 343 827</b> |

**NOTE 16 – RESULTAT FINANCIER**

|                                         | 31/12/2016        | 31/12/2015       |
|-----------------------------------------|-------------------|------------------|
| Charges d'intérêts emprunts             | 928 470           | 835 283          |
| Charges d'intérêts LLD – crédit bail    | 195 675           | 168 842          |
| Pertes de change et autres              | 6 535             | 3 691            |
| Dotations provisions VMP & immo. financ | 537               | 813              |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>              | <b>1 131 216</b>  | <b>1 008 629</b> |
| Revenus des titres, prêts, VMP          | 10 087            | 10 865           |
| Gains de change et autres               | 0                 | 0                |
| Autres intérêts                         | 32 226            | 19 719           |
| Reprise provisions immob. financières   | 137               | 0                |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>              | <b>42 450</b>     | <b>30 584</b>    |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>               | <b>-1 088 767</b> | <b>-978 045</b>  |

**NOTE 17 – RESULTAT EXCEPTIONNEL**

Seuls sont présentés les éléments principaux du résultat exceptionnel

|                                      | 31/12/2016        | 31/12/2015      |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Provisions pour litiges              |                   |                 |
| V.N.C. éléments d'actifs cédés       | -540 916          | -3 320 804      |
| Provisions pour risques et charges   | -1 420 182        | 0               |
| Cessions d'immobilisations           | 314 968           | 3 153 584       |
| Reprise provision risques et charges | 19 913            | 180 458         |
| Divers                               | -326 535          | -613 093        |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>         | <b>-1 952 752</b> | <b>-599 855</b> |

**NOTE 18 – EFFECTIF DU GROUPE**

|                    | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--------------------|------------|------------|
| Effectif moyen (1) | 1 304      | 1 072      |

(1) il s'agit de l'effectif moyen interne en CDI et CDD. Le personnel intérimaire n'est pas pris en compte dans le calcul de l'effectif.

**NOTE 19 – PRINCIPALES EVOLUTIONS A PERIMETRE CONSTANT**

La présentation à périmètre constant s'entend avec la prise en compte de l'ensemble des sociétés intégrées au 31 décembre 2016.

|                             | 31/12/2016  | 31/12/2015  |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Chiffre d'affaires          | 381 713 182 | 315 189 258 |
| Résultat d'exploitation     | 9 342 423   | 9 968 852   |
| Opérations faites en commun | 32 226      | 19 297      |
| Résultat financier          | -1 088 767  | -978 045    |
| Résultat courant            | 8 269 185   | 9 010 104   |
| Résultat exceptionnel       | -1 952 752  | -599 855    |
| Résultat avant impôt        | 6 316 433   | 8 410 249   |

**NOTE 20 – DIVIDENDES PROPRES A LA SOCIETE DU GROUPE**

La société FIDEGE n'a pas fait l'objet d'une distribution de dividendes au cours de l'exercice 2016.

**NOTE 21 – RESULTAT DU GROUPE PAR PART SOCIALE**

Le résultat consolidé du groupe par part sociale dégagé sur l'exercice 2016 est valorisé à la somme de 2 435,52 €.

**NOTE 22 – ENGAGEMENTS FINANCIERS**

|                                                                    | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Effets escomptés non échus (1)                                     | 0          | 0          |
| Avals, cautions, garanties données                                 | 27 803 849 | 27 932 194 |
| Cautions apportées auprès des filiales                             | 10 395 090 | 9 762 018  |
| Engagements dans le cadre du crédit bail et des locations retraits | 4 738 470  | 3 860 091  |

(1) Dont 0 € d'effets escomptés non échus tirés à l'intérieur du groupe

**NOTE 23 – MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT (METHODE SOUSTRACTIVE)**

| <b>LIBELLES</b>                            | <b>31/12/2016</b>  | <b>31/12/2015</b> |
|--------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| + Ventes de marchandises                   | 375 768 157        | 310 239 557       |
| - Achats de marchandises                   | 273 116 234        | 224 708 595       |
| <b>= MARGE COMMERCIALE</b>                 | <b>102 651 923</b> | <b>85 530 962</b> |
| + Production de l'exercice                 | 5 945 025          | 4 949 701         |
| - Consommation en provenance de tiers      | 38 190 786         | 30 071 513        |
| <b>= VALEUR AJOUTEE</b>                    | <b>70 406 162</b>  | <b>60 409 150</b> |
| + Subventions d'exploitation               | 159 867            | 37 289            |
| - Impôts, taxes, autres...                 | 4 101 094          | 2 951 491         |
| - Charges de personnel & participation     | 51 874 772         | 43 261 051        |
| <b>= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>      | <b>14 590 163</b>  | <b>14 233 897</b> |
| + Repri.prov.& transferts charges          | 1 212 530          | 1 217 750         |
| - Dot.Prov.d'exploitation CT (clients VMP) | 859 821            | 452 827           |
| + Autres produits d'exploitation           | 107 258            | 63 485            |
| - Autres charges d'exploitation            | 568 861            | 614 703           |
| +/- QP résultat s/opérations en commun     | 15 529             | 19 297            |
| + Produits financiers                      | 42 450             | 30 584            |
| - Charges financières                      | 1 130 680          | 1 007 816         |
| + Produits exceptionnels                   | 421 165            | 207 695           |
| - Charges exceptionnelles                  | 747 699            | 820 788           |
| - Impôts sur les bénéfices                 | 1 565 024          | 1 587 719         |
| +/- Contre partie des éliminations         |                    |                   |
| <b>= MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT</b>     | <b>11 517 010</b>  | <b>11 288 855</b> |

**NOTE 24 – CONTRIBUTION AU RESULTAT CONSOLIDE****1 – RECONCILIATION RESULTAT SOCIAL**

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| SARL FIDEGE                  | 2 595 272  |
| SAS BOURGUIGNON              | 447 101    |
| SAS ETS LE SAINT             | 1 117 682  |
| SCI CAT IMMO                 | 58 603     |
| SAS ARMOR FRUITS             | 654 111    |
| SARL TERRE D'ANJOU           | 92 195     |
| SAS ELBE FRUITS              | 320 347    |
| SARL TOP ATLANTIQUE          | 1 155 780  |
| SARL FL 44                   | 152 360    |
| SCI OCEANE                   | 50 723     |
| SCI CARDIFF                  | 192 774    |
| SAS FOISSIER                 | 636 931    |
| EURL LA LEGUMIERE            | 35 135     |
| SAS DEVAUD                   | 718 612    |
| SCI IMMOVENDEE               | 86 392     |
| SC FEVY                      | 132 143    |
| SAS ETS BOUYER GUINDON       | 592 092    |
| SARL SAINFRUIT               | 282 238    |
| SARL PAL EMBA                | 7 286      |
| SC CONTADIR                  | -54 838    |
| SCI IMMOLANGON               | 94 191     |
| SCI IMMOQUIMPER              | -29 231    |
| SARL NANTES MAREE ATLANTIQUE | 221 586    |
| SAS GARONNE FRUITS           | -1 744 301 |
| SARL GARONNE MAREE           | 121 921    |
| SCI IMMOTOULOUSE             | -128 934   |
| SAS SOBOMAR ATLANTIQUE       | 20 927     |
| SARL SOMAFEL                 | 49 409     |
| SARL ROUCAUD MARCHE          | 960        |
| SAS A S L G                  | -1 219 516 |

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| SARL L'ECHOPPE                 | -1 505           |
| SCI THELAN                     | -7 936           |
| SAS ESTIVEAU FRAGNAUD          | -217 889         |
| SCI GEDE                       | 13 863           |
| SAS PONS PRIMEURS              | -104 450         |
| SARL ROBLEDO                   | 29 155           |
| SARL NANTES BAHIA              | -46 483          |
| SARL GARONNE VOLAILLES         | -54 493          |
| <b>TOTAL RESULTATS SOCIAUX</b> | <b>6 270 212</b> |

## 2 – CONTRIBUTION AU RESULTAT CONSOLIDE

|                                                                              |                   |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>TOTAL RESULTATS SOCIAUX</b>                                               | <b>6 270 212</b>  |
| Impôts différés                                                              | -32 372           |
| Retraitement locations financières & crédit bail                             | -58 383           |
| Dotation provision engagements retraite                                      | -404 477          |
| Plus values sur cession d'immobilisations intragroupe                        | 34 937            |
| Annulation plus ou moins value sur cession de titres                         | 1 500             |
| Neutralisation boni de fusion                                                | 0                 |
| Neutralisation mali de fusion                                                | 0                 |
| Neutralisation résultat antérieur à l'entrée de la société dans le périmètre | 0                 |
| Neutralisation dividendes                                                    | -5 271 016        |
| Dotations nettes écart d'acquisition                                         | -2 973 068        |
| Neutralisation des amortissements dérogatoires                               | 513 139           |
| Retraitement des frais d'établissement                                       | 0                 |
| Quote-part entrée société mise en équivalence                                | -243 038          |
| Reprise fonds CRUMUNY provisionné dans FIDEGE                                | 1 890 382         |
| Reprise provision titres dans FIDEGE                                         | 1 774 957         |
| Mise au rebut des frais de recherche de développement                        | 0                 |
| Mise au rebut des immobilisations corporelles                                | 0                 |
| <b>TOTAL RETRAITEMENTS</b>                                                   | <b>-4 767 281</b> |
| Résultat des minoritaires                                                    | 285 170           |
| <b>TOTAL RESULTAT CONSOLIDE GROUPE</b>                                       | <b>1 217 761</b>  |



**NOTE 25 – TABLEAU PLURIANNUEL DES FLUX DE TRESORERIE**

|                                                         | 2016              | 2015              |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>                        |                   |                   |
| <b>Résultat Net part du groupe</b>                      | <b>1 217 761</b>  | <b>4 966 485</b>  |
| Part revenant aux minoritaires                          | 285 170           | 475 131           |
| Dotation aux amortissements des écarts d'acq.           | 2 973 068         | 1 399 794         |
| Quote-part résultats des mises en équivalence           | -243 038          | 118 231           |
| <b>Résultat Net des Entreprises Intégrées</b>           | <b>4 719 037</b>  | <b>6 723 178</b>  |
| <b>Reprises des Amortissements et provisions</b>        | <b>-1 345 176</b> | <b>-1 203 657</b> |
| <b>Dotations aux Amortissements et provisions</b>       | <b>7 884 829</b>  | <b>5 502 762</b>  |
| <b>Plus et moins values de cession</b>                  | <b>225 949</b>    | <b>167 220</b>    |
| <b>Elim. des éléments sans incidence sur la tréso.</b>  | <b>32 372</b>     | <b>99 352</b>     |
| <b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>                       | <b>11 517 010</b> | <b>11 288 855</b> |
| <b>Variation des frais financiers</b>                   | <b>-14 122</b>    | <b>-23 068</b>    |
| <b>Variation nette exploitation</b>                     | <b>108 207</b>    | <b>-1 125 477</b> |
| <b>Variation nette hors exploitation</b>                | <b>-4 534 222</b> | <b>1 188 960</b>  |
| <b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>        | <b>-4 656 641</b> | <b>40 415</b>     |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>     | <b>6 860 369</b>  | <b>11 329 270</b> |
| <b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>                      |                   |                   |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'inv.</b> | <b>-7 665 944</b> | <b>-9 299 099</b> |
| <b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>                        |                   |                   |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de fi.</b> | <b>-1 660 614</b> | <b>-394 904</b>   |
| <b>Effet change sur trésorerie et capital</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE CASH</b>                     | <b>-2 466 189</b> | <b>1 635 267</b>  |
| <b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>                         | <b>8 547 578</b>  | <b>6 912 311</b>  |
| <b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>                          | <b>6 081 389</b>  | <b>8 547 578</b>  |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE CASH</b>                     | <b>-2 466 189</b> | <b>1 635 267</b>  |

Dépôt N° 6393

Le 18 SEP. 2017

R.C.S. BREST

## **GROUPE FIDEGE**

SARL au Capital de 300.000 €

15, rue de Bel Air

**29860 BOURG BLANC**

402 948 202 RCS BREST

### **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

**SARL CABINET PICAVET-LE DAIN**  
**SOCIETE DE COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
15, rue Eric Tabarly – BP 329  
29391 QUIMPERLE CEDEX

**SELARL CABINET LE TINIER**  
**SOCIETE DE COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
Le Molène – 13 Parc de Brocéliande – BP 76203  
35762 SAINT-GREGOIRE CEDEX

**MEMBRES DE LA COMPAGNIE REGIONALE DE RENNES**

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES**  
**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

Messieurs les Associés  
de la SARL GROUPE FIDEGE

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016 sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société FIDEGE, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par la Gérance. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

**1. OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

*RL PP*

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

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans les « faits caractéristiques de l'exercice » de l'annexe concernant l'incertitude relative aux contrôles fiscaux diligentés au niveau des différentes sociétés du Groupe.

## **2. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions de l'article 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur la présentation d'ensemble des comptes et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour ce qui concerne :

Ecart d'acquisition des titres Filiales

La note 2-3 de l'annexe expose les modalités d'amortissement des écarts d'acquisition.

## **3. VERIFICATION SPECIFIQUE**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du Groupe.

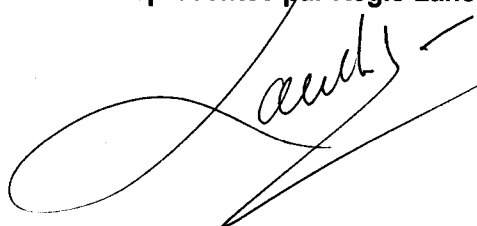
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Fait à Quimperlé et Saint-Grégoire, le 14 Juin 2017

**SARL CABINET PICAVET-LE DAIN**  
**SOCIETE DE COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**Représentée par Patrick Picavet**



**SELARL CABINET LE TINIER**  
**SOCIETE DE COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**Représentée par Régis Lancelot**



Comptes consolidés

|                                       |                   |                   |                  |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | 21 416 031        | 15 302 602        | 1 478 978        | 4 634 451         | 6 061 080         |
| <b>Ecart d'acquisition</b>            | <b>1 000</b>      |                   |                  | <b>1 000</b>      |                   |
| <b>Capital souscrit non appelé</b>    |                   |                   |                  |                   |                   |
| Immobilisations incorporelles         | 6 238 857         | 1 139 800         | 603 358          | 4 495 700         | 4 532 354         |
| Immobilisations corporelles           | 72 976 456        | 40 024 021        | 112 998          | 32 839 436        | 30 192 922        |
| Immobilisations de placement          |                   |                   |                  |                   |                   |
| Titres mis en équivalence             | 390 385           |                   |                  | 390 385           |                   |
| Titres de participation               | 215 363           |                   | 11 400           | 203 963           |                   |
| Autres créances financières           | 1 042 738         |                   | 29 441           | 1 013 297         |                   |
| Intérêts courus non échus             |                   |                   |                  |                   |                   |
| Autres actifs financiers              |                   |                   |                  |                   |                   |
| Immobilisations financières           | 1 648 485         |                   | 40 841           | 1 607 644         | 2 146 768         |
| <b>Actif immobilisé</b>               | <b>80 663 798</b> | <b>56 466 423</b> | <b>757 197</b>   | <b>38 942 780</b> | <b>36 872 043</b> |
| Stocks et en-cours                    | 5 116 453         |                   |                  | 5 116 453         | 4 015 740         |
| Créances clients et comptes rattachés | 40 513 096        |                   | 1 372 304        | 39 140 792        |                   |
| Actifs d'impôts différés              | 1 009 651         |                   |                  | 1 009 651         | 533 215           |
| Autres créances                       | 3 231 949         |                   |                  | 3 231 949         | 35 623 140        |
| Créances hors exploitation            | 7 863 099         |                   | 76 549           | 7 816 550         | 3 721 622         |
| Trésorerie                            | 10 498 752        |                   | 3 215            | 10 493 537        | 9 371 144         |
| <b>Actif Circulant</b>                | <b>68 261 000</b> |                   | <b>1 452 068</b> | <b>66 808 932</b> | <b>53 464 882</b> |
| <b>Actifs disponibles à la vente</b>  |                   |                   |                  |                   |                   |

Bilan Actif Consolidé

Comptes consolidés

|                                                 |                   |  |  |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------|--|--|-------------------|
|                                                 | 300 000           |  |  |                   |
| <b>Capital social</b>                           | <b>300 000</b>    |  |  |                   |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport          |                   |  |  |                   |
| Réserves                                        | 16 072 352        |  |  | 13 612 389        |
| Résultat groupe                                 | 1 217 761         |  |  | 5 032 899         |
| Subventions d'investissement                    | 0                 |  |  | 0                 |
| Provisions réglementées                         | 0                 |  |  | 0                 |
| Ecart de conversion sur résultat                | 0                 |  |  | 0                 |
| Réserves de conversion                          | 0                 |  |  | 0                 |
| <b>Capitaux propres - Part du groupe</b>        | <b>17 590 113</b> |  |  | <b>18 945 288</b> |
| <b>Intérêts minoritaires</b>                    | <b>903 076</b>    |  |  | <b>1 121 989</b>  |
| <b>Autres fonds propres</b>                     |                   |  |  |                   |
| <b>Impôts différés passif</b>                   | <b>1 397 359</b>  |  |  | <b>1 330 831</b>  |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>       | <b>6 045 340</b>  |  |  | <b>3 508 455</b>  |
| Emprunts et dettes financières                  | 37 011 818        |  |  | 32 682 971        |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés        | 32 782 855        |  |  | 27 240 986        |
| Dettes fiscales et sociales                     | 11 542 005        |  |  | 9 434 696         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 1 561 622         |  |  | 256 851           |
| Autres dettes                                   | 1 552 975         |  |  | 1 875 896         |
| <b>Dettes</b>                                   | <b>84 451 275</b> |  |  | <b>71 491 411</b> |
| <b>Comptes de régularisation</b>                |                   |  |  |                   |
| <b>Passifs destinés à la vente</b>              | <b>0</b>          |  |  | <b>0</b>          |

Bilan Passif Consolidé

## Comptes consolidés

|                                                |                    |                    |  |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--|
|                                                |                    |                    |  |
| <b>Chiffre d'affaires</b>                      | <b>381 713 182</b> | <b>315 189 258</b> |  |
| Total Autres produits d'exploitation           | 1 014 350          | 773 453            |  |
| Reprises amortissements exploitation           |                    |                    |  |
| Reprises provisions exploitation               | 465 305            | 570 374            |  |
| Compte de liaison exploitation                 | 0                  | 0                  |  |
| <b>Produits d'Exploitation</b>                 | <b>1 479 655</b>   | <b>1 343 827</b>   |  |
| Achats et variation de stocks                  | 282 380 957        | 232 748 557        |  |
| Autres achats et charges externes              | 28 926 064         | 22 031 551         |  |
| Impôts et taxes                                | 4 101 094          | 2 951 491          |  |
| Charges de personnel                           | 51 874 772         | 43 261 051         |  |
| Dotations aux amortissements exploitation      | 4 734 370          | 4 202 846          |  |
| Dotations aux provisions exploitation          | 1 264 296          | 754 033            |  |
| Autres charges d'exploitation                  | 568 860            | 614 703            |  |
| <b>Charges d'Exploitation</b>                  | <b>373 850 414</b> | <b>306 564 233</b> |  |
|                                                |                    |                    |  |
| Produits Financiers                            | 42 450             | 30 584             |  |
| Charges Financières                            | 1 131 216          | 1 008 629          |  |
| <b>Résultat Financier</b>                      | <b>-1 088 767</b>  | <b>-978 045</b>    |  |
|                                                |                    |                    |  |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                   | <b>-1 952 752</b>  | <b>-599 855</b>    |  |
|                                                |                    |                    |  |
| Impôts dus sur les bénéfices et assimilés      | 1 565 024          | 1 587 719          |  |
| Impôts différés                                | 32 372             | 99 352             |  |
|                                                |                    |                    |  |
| Quote-part résultats des mises en équivalence  | -243 038           | 118 231            |  |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acq. | 2 973 068          | 1 399 794          |  |
|                                                |                    |                    |  |
|                                                |                    |                    |  |
|                                                |                    |                    |  |
|                                                |                    |                    |  |

Compte de Résultat consolidé

## SOMMAIRE DE L'ANNEXE

## FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

|           |                                                     |    |
|-----------|-----------------------------------------------------|----|
| Note 1 :  | PRINCIPES ET MODALITES DE CONSOLIDATION             | 5  |
| Note 2 :  | PRINCIPES ET METHODES COMPTABLE                     | 7  |
| Note 3 :  | VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS     | 11 |
| Note 4 :  | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                       | 17 |
| Note 5 :  | ECARTS D'ACQUISITION                                | 18 |
| Note 6 :  | IMMOBILISATIONS FINANCIERES                         | 18 |
| Note 7 :  | TITRES DE PARTICIPATIONS                            | 19 |
| Note 8 :  | STOCKS                                              | 19 |
| Note 9 :  | CREANCES                                            | 20 |
| Note 10 : | IMPOTS DIFFERES                                     | 20 |
| Note 11 : | VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES           | 21 |
| Note 12 : | PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                  | 22 |
| Note 13 : | DETTES FINANCIERES                                  | 22 |
| Note 14 : | AUTRES DETTES                                       | 23 |
| Note 15 : | AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION                      | 24 |
| Note 16 : | RESULTAT FINANCIER                                  | 24 |
| Note 17 : | RESULTAT EXCEPTIONNEL                               | 25 |
| Note 18 : | EFFECTIF DU GROUPE                                  | 25 |
| Note 19 : | PRINCIPALES EVOLUTIONS A PERIMETRE CONSTANT         | 25 |
| Note 20 : | DIVIDENDES PROPRES A LA SOCIETE DU GROUPE           | 26 |
| Note 21 : | RESULTAT DU GROUPE PAR PART SOCIALE                 | 26 |
| Note 22 : | ENGAGEMENTS FINANCIERS                              | 26 |
| Note 23 : | MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT                       | 27 |
| Note 24 : | RECONCILIATION RESULTAT SOCIAL – RESULTAT CONSOLIDE | 28 |
| Note 25 : | TABLEAU PLURIANNUEL DES FLUX DE TRESORERIE          | 30 |

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le groupe FIDEGE a réalisé les opérations de croissance externe suivantes sur l'année 2016 :

- prise de contrôle à hauteur de 70 % le 5 janvier 2016 de la société PONS PRIMEURS afin d'élargir la zone géographique dans le secteur du commerce de gros fruits et légumes ;
- prise de contrôle de 100 % le 31 mars 2016 de la société ROBLEDO, société implantée dans le commerce de gros de fruits et légumes ;
- prise de participation de 50,93 % dans la société anonyme à directeur et conseil de surveillance STADE BRESTOIS 29 le 18 mai 2016, société à objet sportif implantée à BREST ;
- entrée de la société GARONNE VOLAILLES, société à responsabilité limitée dans le commerce de gros de volailles, le 15/06/2016 dans le groupe FIDEGE. La société est contrôlée à 95 %.

Certaines sociétés du GROUPE FIDEGE ont fait l'objet d'une vérification de comptabilité portant sur la période du 01/01/2011 au 31/12/2012. L'essentiel des redressements fiscaux provient de la remise en cause des subventions d'équilibre octroyées en 2012 entre les sociétés du groupe. Ces aides ont été versées par les sociétés sœurs du groupe conformément à la convention de partenariat permettant de préserver les débouchés et la continuité d'exploitation des sociétés du groupe en difficulté.

Le montant des redressements formulés par l'administration fiscale s'élève à 1 041K€ en droits et 625K€ pour les intérêts de retard et majorations de 40% pour manquement délibéré.

Les redressements par société sont les suivants :

| En K€                                     | Subventions 2012 | Montant des Droits | Intérêts, majorations et amendes |
|-------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|
| SARL FIDEGE                               | 0                | 0                  | 0                                |
| SAS ETABLISSEMENT LE SAINT FRUITS LEGUMES | 479              | 199                | 260                              |
| SAS ARMOR FRUITS                          | 289              | 105                | 43                               |
| SAS ELBE FRUITS                           | 274              | 104                | 40                               |
| SARL TOP ATLANTIQUE                       | 941              | 314                | 144                              |
| SARL FL 44                                | 224              | 78                 | 34                               |
| SAS FOISSIER PRODUCE                      | 293              | 3                  | 1                                |
| SARL NANTES MAREE ATLANTIQUE              | 98               | 2                  | 1                                |
| SAS ETABLISSEMENTS BOUYER-GUINDON         | 180              | 0                  | 0                                |
| SAS ETABLISSEMENTS BOURGUIGNON            | 268              | 107                | 43                               |
| SAS DEVAUD                                | 388              | 129                | 59                               |
| TOTAL                                     | 3 434            | 1 041              | 625                              |

Des subventions de même nature ont été versées au cours des années 2013, 2014 et 2015 pour des montants respectifs de 3 468K€, 2 278K€ et 1 115 K€. Les droits proposés par l'Administration sur ces abandons représentent la somme de 2 733 k€ et 1130 k€ pour les intérêts de retard et majorations de 40% pour manquement délibéré.

Les sociétés du groupe contestent ces redressements et ont procédé à la saisine de la commission départementale des impôts directs et des taxes sur le chiffre d'affaires. Ainsi, en l'état actuel de la jurisprudence et en dépit des nécessités économiques auxquelles répond le mode de fonctionnement du groupe, les avis des commissions confirment la position de l'administration. L'affaire est portée auprès de la commission régionale concernant les contrôles des années 2013 à 2015. La saisine de l'Administration centrale est opérée dans le cadre de la décision rendue par la commission régionale concernant les contrôles sur la période 2011 et 2012.

**NOTE 1 – PRINCIPES ET MODALITES DE CONSOLIDATION****1 – 1 : Périmètre de consolidation**

Les sociétés, dont la SARL FIDEGE détient directement ou indirectement le contrôle, sont intégrées globalement et proportionnellement. Les sociétés nouvellement entrées dans le groupe sont intégrées globalement. Seules, les sociétés DC PRIMEURS, DE ROSA, STADE BRESTOIS 29 et LAMOUR sont mises en équivalence.

Au 31/12/2016, le nombre de sociétés consolidées est de 42. Les sociétés intégrées au périmètre de consolidation sont les suivantes :

| Sociétés               | Siège social                                     | SIREN       | Méthode d'intégration | Pourcentage d'intérêt |
|------------------------|--------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| SARL FIDEGE            | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC              | 402 948 202 | Sté mère              | 100 %                 |
| SAS BOURGUIGNON        | Z.A. du Pont Rouge<br>22440 TREMUSON             | 437 050 156 | Globale               | 96,25 %               |
| SAS Ets LE SAINT       | 15, rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC             | 637 320 268 | Globale               | 99,40 %               |
| SCI CAT IMMO           | Rue Lavoisier Zi du Prat<br>56000 VANNES         | 421 305 749 | Proportionnelle       | 50 %                  |
| SAS ARMOR FRUITS       | Rue Lavoisier Zi du Prat<br>56000 VANNES         | 877 080 531 | Globale               | 65,88 %               |
| SARL TERRE D'ANJOU     | 117 route de Broilay<br>49100 ANGERS             | 402 847 750 | Globale               | 100 %                 |
| SAS ELBE FRUITS        | 50, Av. de Keradenec<br>29000 QUIMPER            | 317 823 268 | Globale               | 96,25-4822 %          |
| SCI CARDIFF            | Rue de l'Europe<br>14460 COLOMBELLES             | 340 877 091 | Globale               | 98 %                  |
| EURL LA LEGUMIERE      | 50, Av. de Keradenec<br>29000 QUIMPER            | 450 906 300 | Globale               | 89,129339 %           |
| SARL TOP ATLANTIQUE    | ZA du Pont Rouge<br>22440 TREMUSON               | 441 019 619 | Globale               | 97 %                  |
| SARL FL 44             | Rue Thomas Edison<br>44600 SAINT NAZAIRE         | 443 501 358 | Globale               | 84,6482 %             |
| SC FEVY                | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC              | 439 961 947 | Globale               | 25 %                  |
| SCI OCEANE             | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC              | 447 768 938 | Globale               | 60 %                  |
| SAS DEVAUD             | ZA Acti Est - Parc ECO 85<br>85000 LA ROCHE SYON | 309 257 178 | Globale               | 96,25 %               |
| SAS FOISSIER           | Rue de l'Europe<br>14460 COLOMBELLES             | 384 809 562 | Globale               | 96,25 %               |
| SCI IMMOVENDEE         | ZA Acti Est - Parc ECO 85<br>85000 LA ROCHE SYON | 504 827 528 | Globale               | 99,1/3 %              |
| SAS ETS BOUYER GUINDON | 58 Bd Gustave Roch<br>44261 NANTES CEDEX 2       | 857 801 534 | Globale               | 96 %                  |

|                               |                                                              |             |                     |             |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|-------------|
| SARL SAINFRUIT                | 10 rue des Acacias<br>33210 MAZERES                          | 301 352 001 | Globale             | 96,25 %     |
| SCI IMMO LANGON               | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                          | 533 383 725 | Globale             | 99,1/3 %    |
| SCI IMMOQUIMPER               | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                          | 531 315 687 | Globale             | 99,1/3 %    |
| SARL NANTES                   | 58 Bd Gustave Roch<br>44261 NANTES CEDEX 2                   | 353 686 934 | Globale             | 96 %        |
| SC MAREE ATLANTIQUE           | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                          | 535 191 233 | Globale             | 20 %        |
| CONTADIR                      | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                          | 520 764 911 | Globale             | 100 %       |
| SARL PAL'EMBA                 | 29860 BOURG BLANC<br>4 rue de La Seiglière<br>33800 BORDEAUX | 325 493 773 | Globale             | 96 %        |
| SAS SOBOMAR ATLANTIQUE        | Avenue de la Nauze<br>31620 CASTELNAU D'ESTRETEFONDS         | 312 410 053 | Globale             | 96 %        |
| SARL GARONNE MAREE ATLANTIQUE | Avenue de la Nauze<br>31620 CASTELNAU D'ESTRETEFONDS         | 580 802 353 | Globale             | 96,075037 % |
| SAS GARONNE FRUITS            | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                          | 751 901 133 | Globale             | 99,1/3 %    |
| SCI IMMO TOULOUSE             | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                          | 789 014 529 | Globale             | 100 %       |
| SARL SOMAFEL                  | 146 avenue des Etats Unis<br>31200 TOULOUSE                  | 792 388 811 | Globale             | 96,075037 % |
| SARL ROUGAUD MARCHÉ           | 70 rue des Alignés<br>53000 LAVAL                            | 514 680 644 | Mise en équivalence | 30 %        |
| DC PRIMEURS                   | 83 route de Perello<br>56270 PLOEMEUR                        | 805 301 868 | Mise en équivalence | 28,89 %     |
| SARL DE ROSA                  | 4 rue Robert Guichaoua<br>29000 QUIMPER                      | 793 002 742 | Globale             | 100 %       |
| SARL L'ECHOPPE                | 4 rue Robert Guichaoua<br>29000 QUIMPER                      | 340 716 331 | Globale             | 96,011267 % |
| SAS SODIAL LE GALL            | 4 rue Robert Guichaoua<br>29000 QUIMPER                      | 521 362 913 | Globale             | 98,039216 % |
| SCI THELAN                    | 99-101 quai de Paludate<br>33800 BORDEAUX                    | 312 032 030 | Globale             | 96 %        |
| SAS ESTIVEAU FRAGNAUD         | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                          | 409 949 203 | Globale             | 100 %       |
| SCI GEDÉ                      | 38 boulevard Gambetta<br>29480 LE RELECQ KERHUON             | 812 266 583 | Mise en équivalence | 49,95 %     |
| SARL LAMOUR                   | Rue Maurice Maillet<br>17300 ROCHEFORT                       | 350 662 946 | Globale             | 70 %        |
| SAS PONS PRIMEURS             | 33 rue La Seiglière<br>33800 BORDEAUX                        | 819 698 887 | Globale             | 100 %       |
| SARL ROBLEDIO                 | Chemin de Penhelen<br>29200 BREST                            | 399 739 663 | Mise en équivalence | 50,925801 % |
| SA STADE BRESTOIS 29          | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                          | 821 045 119 | Globale             | 100 %       |
| SARL NANTES BAHIA             | Avenue de la Nauze<br>31620 CASTELNAU D'ESTRETEFONDS         | 821 152 287 | Globale             | 96 %        |



Les sociétés acquises antérieurement et acquises au cours de l'exercice, dénommées CENTRE DE FORMATION SB 29, GLOBAL SEAFOODS, JARDIN BRETON EXPEDITION, GEDEFI, HOT BREAD, SODIFRESH, FRADENN, VIVALYA et LES ALBATROS DE BREST ont été exclues du périmètre de consolidation en raison de leur faible pourcentage d'intérêt, de l'activité de démarrage pour certaines au 02/12/2016 et au 01/01/2017, et de l'activité pour d'autres extérieure à celle du Groupe FIDEGE. Dans celles mises en équivalence, la société FIDEGE ne participe à aucune gérance dans ces dites sociétés.

La société LA LEGUMIERE est détenue à 90 % par la SAS ELBE FRUITS et la société ROUCAUD MARCHE est détenue à 100 % par la société GARONNE FRUITS.

#### **1 – 2 : Durée et date de clôture de l'exercice**

Les sociétés sont consolidées sur la base des comptes arrêtés au 31 Décembre 2016. Toutes les sociétés ont clôturé leurs comptes sociaux au 31 décembre 2016.

#### **1 – 3 : Variation du Périmètre**

##### **1 – 3.1 : Entrées de périmètre**

La société FIDEGE s'est engagée par une opération de croissance externe sur l'exercice 2016 à prendre le contrôle de sociétés implantées sur la ville de Rochefort, Bordeaux et Nantes et sur les communes de Marmande, Castelnau d'Estrétefonds et Brest. Sont ainsi entrées dans le périmètre les sociétés PONS PRIMEURS et PONS MAREE, ROBLEDO, GARONNE VOLAILLES, NANTES BAHIA, STADE BRESTOIS et LAMOUR.

##### **1 – 3.2 : Sorties de périmètre**

Dans le cadre de la politique de réduction du nombre de structures du groupe, une société est sortie du périmètre : la société PONS MAREE. La dissolution sans liquidation de la société PONS MAREE a entraîné la transmission universelle du patrimoine auprès de la société NANTES MAREE ATLANTIQUE. Cette société, sortie du périmètre, est une société entrante et sortante sur l'année 2016.

#### **1 – 4 : Ecarts d'acquisition**

Ce poste correspond à la différence entre le prix d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la quote-part du Groupe dans l'actif net réévalué à la date d'acquisition des participations.

#### **1 – 5 : Intérêts minoritaires**

Il s'agit de la part des minoritaires dans la situation nette comptable et dans les résultats des filiales consolidées par intégration globale.

#### **1 – 6 : Taux de conversion**

Toutes les sociétés du Groupe FIDEGE sont françaises. Les comptes ont été établis en Euros.

## NOTE 2 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes consolidés du Groupe FIDEGE ont été établis selon les nouvelles règles de consolidation arrêtées par le Comité de Réglementation Comptable (Règlement CRC 99-02 du 29 avril 1999 homologué par l'arrêté du 22 Juin 1999).

Les comptes de l'ensemble des sociétés du Groupe, à l'exception des sociétés, CENTRE DE FORMATION SB 29, GLOBAL SEAFOODS, JARDIN BRETON EXPEDITION, GEDEFI, HOT BREAD, SODIFRESH, FRADENN, VIVALYA et LES ALBATROS DE BREST, et les comptes consolidés ont été arrêtés en application des principes comptables généralement admis en particulier :

- Continuité de l'exploitation
- Indépendance des exercices
- Changement des méthodes
- Prudence

Les comptes consolidés ont été établis sur la base du coût historique et conformément aux principes et conventions comptables généralement admis en France.

Les méthodes comptables les plus importantes retenues pour l'établissement de ces comptes consolidés sont les suivantes :

### 2 – 1 : Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles correspondent principalement aux fonds commerciaux des sociétés acquises par les filiales du groupe qui ne font pas l'objet d'un amortissement. Ceux-ci sont dépréciés, le cas échéant, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur inscrite au bilan.

La valeur d'inventaire est déterminée sur la base des critères propres à la profession. Elle prend en compte, pour chaque fonds de commerce, notamment la qualité des emplacements, les données physiques de l'entreprise, les loyers, le chiffre d'affaires réalisé. Les mêmes critères sont retenus pour la valorisation de l'ensemble des fonds commerciaux.

Quant aux autres immobilisations incorporelles, telles que les logiciels, elles font l'objet de l'application du règlement CRC 2002-10, 2003-07 et 2004-06.

La méthode retenue est la méthode prospective.

## Etat des méthodes et des durées d'amortissement retenues (durée d'usage et durée d'utilisation)

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire d'amortissement.

|                                      | Durée d'usage | Durée d'utilisation |
|--------------------------------------|---------------|---------------------|
| Autres immobilisations incorporelles | 1 an          | 5 ans               |

### 2 – 2 : Frais d'établissement

Les frais d'établissement s'élèvent au 31/12/2016 à 0 €. Les procédures prévoient l'enregistrement de ces frais dans les charges.

### 2 – 3 : Ecarts d'acquisition des titres des filiales

Les écarts d'acquisition résiduels qui figurent à l'actif pour 21 416 031 € sont amortis par principe de prudence linéairement sur une durée de sept ans sauf cas particuliers liés à l'activité des sociétés intégrées. L'écart d'acquisition CRUMUNY a été déprécié en totalité sur l'exercice 2016 à hauteur de 1 478 978 €. Cette provision fait suite à l'insuffisance d'exploitation sur l'année 2016 de la société ASLG.

### 2 – 4 : Immobilisations corporelles

- Application du règlement CRC 2002-10, 2003-07 et 2004-06 :

La méthode retenue est la méthode prospective. La démarche a été organisée en collaboration avec les services internes de l'entreprise.

L'approche par composants, définis par le règlement CRC 2002-10 comme des dépenses de première catégorie, touche les immobilisations suivantes :

- les constructions des bâtiments, à savoir les halls de stockage, les zones d'expédition et les zones d'extension des bureaux.

Les installations spécialisées des chambres froides ne font pas l'objet de cette approche. Egalement, si l'écart constaté entre la dotation d'amortissement économique et la dotation d'amortissement selon la durée d'usage n'est pas significatif, l'approche par composants n'est pas appliquée.

Les contrats de crédit bail et de location financière sont concernés, dans les comptes consolidés, par cette réforme. Les données d'utilisation des immobilisations ont été retenues par l'entreprise en fonction de la connaissance des données historiques, de l'état d'entretien des immobilisations et de la politique d'investissement de l'entreprise.

Les amortissements fiscaux satisfont à la règle du minimum linéaire calculé sur la durée d'usage des immobilisations. Compte tenu des écarts d'amortissements entre les

durées d'usage et d'utilisation, la méthode prospective entraîne dans les comptes sociaux une dotation d'exploitation, complétée par une dotation dérogatoire inscrite en amortissements dérogatoires. Dans le cadre de la présentation des comptes consolidés, les amortissements dérogatoires ont été purement et simplement annulés en tenant compte de l'effet sur l'imposition différée.

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur prix de revient.

#### **Etat des méthodes et des durées d'amortissement retenues (durée d'usage et durée d'utilisation)**

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire d'amortissement.

| <b>Nature des immobilisations</b> | <b>Durée d'usage (1)</b> | <b>Durée d'utilisation (2)</b> |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| Constructions                     | 10 à 20 ans              | 10 à 25 ans                    |
| Agencements et aménagements       | 2 à 10 ans               | 8 à 25 ans                     |
| Installations techniques          | 3 à 8 ans                | 8 à 15 ans                     |
| Matériels et outillages           | 3 à 5 ans                | 3 à 7 ans                      |
| Matériel de transport             | 1 à 5 ans                | 3 à 10 ans                     |
| Matériel de bureau                | 1 à 5 ans                | 2 à 5 ans                      |
| Mobilier                          | 2 à 5 ans                | 4 à 10 ans                     |

(1) les durées d'usage prennent en compte les durées résiduelles d'amortissement sur des biens d'occasion

(2) les durées d'utilisation sont décomposées dès l'utilisation du bien dans le groupe, quel que soit le mode de financement

#### **2 – 6 : Participations et autres immobilisations financières**

Les titres de participation non consolidés et les autres immobilisations financières sont valorisés à leur coût d'acquisition ou à leur valeur probable de réalisation dans le cas où cette dernière est inférieure au coût d'acquisition.

#### **2 – 7 : Stocks**

Les matières consommables sont évaluées selon la méthode du dernier prix d'achat connu.

Quant aux marchandises, elles ont été évaluées au coût d'acquisition de chaque lot selon la méthode du premier entré, premier sorti (méthode FIFO).

Quant aux produits finis de l'activité spécifique de transformation de la société LA LEGUMIERE, ils ont été évalués au coût moyen de production.

Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

#### **2 – 8 : Créances clients**

Les créances clients sont dépréciées au cas par cas en fonction des perspectives de recouvrement.

#### **2 – 9 : Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées au plus bas de leur prix de revient ou de leur valeur de marché.

#### **2 – 10 : Impôts différés**

Les décalages d'imposition qui existent dans les comptes sociaux des sociétés ont donné lieu à la constatation d'impôts différés.

Certains retraitements apportés aux comptes sociaux des sociétés pour les besoins de la consolidation dérogent des différences temporaires entre les résultats fiscaux et les résultats retraités. Ces différences ont donné lieu à la constatation d'impôts différés dans les comptes consolidés.

Les impôts différés sont évalués selon la méthode du report variable.

Dix neuf sociétés ont opté pour le régime d'intégration fiscale au 1<sup>er</sup> janvier 2016. Elles sont au nombre de 21 au 31/12/2016 dans l'intégration fiscale et sont les suivantes :

- Société mère FIDEGE,
- ETS LE SAINT,
- BOURGUIGNON,
- BOUYER GUINDON,
- ELBE FRUITS,
- FOISSIER,
- GARONNE FRUITS,
- GARONNE MAREE ATLANTIQUE,
- NANTES MAREE ATLANTIQUE,
- PAL'EMBA,
- SAINFRUIT,
- SOBOMAR ATLANTIQUE,
- SOMAFEL,
- TERRE D'ANJOU,

- TOP ATLANTIQUE,
- ROUCAUD MARECHE,
- L'ECHOPPE,
- A S L G,
- THELAN,
- ESTIVEAU.

## 2 – 11 : Retraites et pensions

A leur départ en retraite, les salariés des sociétés percevront une indemnité conformément à la loi et aux dispositions des Conventions Collectives applicables.

L'hypothèse définie lors du calcul des engagements en matière de retraite est la suivante :

Le taux moyen des charges sociales est fixé à 42 %.

L'âge de départ en retraite est compris à l'âge légal 60-67 ans compte tenu du départ volontaire possible des salariés. Le taux d'actualisation retenu correspond à un taux fixé à 0,149846 % (0,798404 % sur 2015) après prise en compte d'un taux de rendement de 0,25 % et d'un taux d'inflation de 0,10 %.

La valeur des engagements en matière de retraite augmente de 1 116 703 €. L'impact sur le résultat est de 404 095 €, passant de 4 221 063 € au 31/12/2015 à 4 625 158 € au 31/12/2016 et de 712 608 € sur les réserves, passant de 3 508 455 € à 4 221 062 € après correction au 31/12/2015.

| Tranches d'âges         | Engagement à   | Montant          |
|-------------------------|----------------|------------------|
| 59 ans                  | Moins d'un an  | 23 556           |
| 55 à 58 ans             | 1 à 5 ans      | 340 286          |
| 50 à 54 ans             | 6 à 10 ans     | 941 637          |
| 40 à 49 ans             | 11 à 20 ans    | 1 834 341        |
| 30 à 39 ans             | 21 à 30 ans    | 1 185 512        |
| Moins de 30 ans         | Plus de 30 ans | 299 825          |
| <b>Engagement total</b> |                | <b>4 625 158</b> |

## 2 – 12 : Litiges et procès en cours

Les risques relatifs aux litiges et procès en cours ont été provisionnés dans les comptes au 31 décembre 2016. La décision rendue par la commission régionale sur les contrôles fiscaux 2011 et 2012 a été provisionnée. Seuls, demeurent non provisionnés les redressements proposés sur les contrôles des années 2013-2015. En désaccord avec l'Administration, nous sommes en procédure.

## 2 – 13 : Amortissements dérogatoires

Une politique d'amortissements dérogatoires a été mise en place dans les comptes sociaux suite au changement de méthode intervenu dans le cadre de l'évaluation des actifs. Les amortissements dérogatoires sont issus de la différence entre les dotations d'amortissements des actifs calculées selon la durée d'usage et celles calculées à partir de la durée d'utilisation. Dans le cadre de la présentation des comptes consolidés, les amortissements dérogatoires sont purement et simplement annulés.

## 2 – 14 : Charges à répartir

La société mère prévoit, dans son plan comptable de consolidation, que ces charges ne fassent pas l'objet d'une inscription au bilan. Elles sont d'office imputées au compte de résultat. Compte tenu de la non inscription de charges à répartir dans les comptes sociaux des sociétés consolidées à la date du 31 décembre 2016, aucun retraitement d'homogénéité n'a été établi.

## 2 – 15 : Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement ont été transférées en compte de régularisation au 31 Décembre 2016.

## 2 – 16 : Crédit bail et location financière

Les contrats de crédit bail et de location financière ont fait l'objet d'un retraitement dans les comptes consolidés.

|                     | 31/12/2016       | 31/12/2015       |
|---------------------|------------------|------------------|
| Valeur d'origine    | 16 474 962       | 13 919 678       |
| Amortissements      | 9 157 036        | 7 890 694        |
| <b>Valeur nette</b> | <b>7 317 926</b> | <b>6 028 984</b> |
| Emprunts en cours   | 4 738 470        | 3 860 091        |

Compte tenu d'une baisse du taux d'intérêt effective depuis le 1er janvier 2013, le taux d'intérêt moyen retenu demeure fixé à 2,50 % sur l'année 2015 (en diminution à ceux des années 2009 à 2014). Cependant, les contrats entrés dans le périmètre et souscrits sur l'année 2016 ont fait l'objet d'un calcul d'un taux réel d'emprunt. Concernant les contrats de crédit bail immobilier, le taux d'intérêt correspond au coût réel du crédit évoluant selon les conditions d'indexation fixées lors de la conclusion du contrat.

La durée d'amortissement des biens correspond, non pas à la période de location des contrats, mais à la durée d'utilisation du bien au sein du groupe. La durée d'utilisation est celle définie aux paragraphes 2-1 et 2-4 dans le cadre des immobilisations corporelles et incorporelles.

2 – 17 : Effets escomptés non échus tirés à l'intérieur du groupe

Conformément au principe général d'élimination des comptes réciproques, les effets escomptés non échus tirés à l'intérieur du groupe obéissent aux conditions de retraitement sous forme de concours bancaires courants afin d'éliminer les comptes réciproques. Cependant, aucun retraitement n'a été établi en raison d'aucun effet remis à l'escompte tiré à l'intérieur du groupe.

NOTE 3 – VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

IMMOBILISATIONS INCORPOEELLES

|                            | Immob incorporelles * | Amort provisions des Immob incorporelles |
|----------------------------|-----------------------|------------------------------------------|
| Au 31 décembre 2015        | 25 855 653            | 15 262 221                               |
| Acquisitions de l'exercice | 357 057               | 3 299 667                                |
| Diminutions de l'exercice  | 104 261               | 84 315                                   |
| Entrées de périmètre       | 1 547 439             | 47 165                                   |
| Sorties de périmètre       | 0                     | 0                                        |

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| Immob corporelles brutes             | 5 151 564 | -2 060 698 | 3 675 573 |
|--------------------------------------|-----------|------------|-----------|
| Amortissements et provisions         | 4 405 367 | -1 578 976 | 1 293 533 |
| Terrains                             | 19 794    |            |           |
| Terrains en crédit bail              |           |            | 84 250    |
| Constructions                        | -618 446  | -1 990     |           |
| Construction en crédit bail          | -304 324  |            | 985 285   |
| Installations techniques             | 96 873    | -49 009    | 28 763    |
| Installations techniques crédit bail | -8 929    |            | 14 162    |
| Autres immobilisations corporelles   | 1 931 547 | -162 022   | 79 909    |
| Autres immob corp crédit bail        | -400 739  | -268 701   | 1 189 870 |
| Immobilisations corp. en cours       | 29 289    |            |           |
| Avances et acomptes immos corp.      | 1 132     |            |           |
|                                      | 746 196   | -481 722   | 2 382 040 |

NOTE 4 – IMMOBILISATIONS INCORPOREELLES

|                                     | 31 décembre 2016 |                       | 31 décembre 2015 |              |
|-------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|--------------|
|                                     | Valeur brute     | Amortis. & Provisions | Valeur nette     | Valeur nette |
| Ecart d'acquisition                 | 21 416 031       | 16 781 580            | 4 634 451        | 6 061 080    |
| Frais de recherche et développement | 0                | 0                     | 0                | 0            |
| Concessions, brevets, licences      | 1 604 294        | 1 124 598             | 479 697          | 453 728      |
| Droit au bail                       | 1 641 138        | 603 358               | 1 037 780        | 1 138 248    |
| Fonds commerciaux acquis            | 2 914 045        |                       | 2 914 045        | 2 932 839    |
| Autres Immob. Incorporelles         | 23 100           | 15 202                | 7 898            | 7 540        |
| Avances et acomptes                 |                  |                       |                  |              |
| TOTAUX                              | 27 654 888       | 18 524 738            | 9 130 151        | 10 593 434   |

NOTE 5 – ECARTS D'ACQUISITION

5 – 1 : Ecart d'acquisition Actif

|                                                              | Valeur brute | Amortissements et provisions |
|--------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|
| Montant au 31 Décembre 2015                                  | 19 869 592   | 13 808 513                   |
| Entrées de périmètre (1)                                     | 1 546 439    |                              |
| Cessions                                                     |              | 0                            |
| Dotation aux amortissements et provisions sociétés intégrées |              | 2 973 067                    |
| Dotations aux amortissements sociétés mises en équivalence   |              | 0                            |

(1) Ecart d'acquisitions dérogés lors des acquisitions des sociétés PONS PRIMEURS et l'entrée des fonds dans les sociétés ASLG, SAINFRUIT, GARONNE VOLAILLES et NANTES BAHIA

5 – 2 : Ecart d'acquisition Passif

|  |
|--|
|  |
|--|

**NOTE 6 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

|                                          | 31 décembre 2016 |               |                  | 31 décembre 2015 |
|------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
|                                          | Valeur brute     | Provision     | Valeur nette     | Valeur nette     |
| Titres de participations                 | 104 840          |               | 104 840          | 355 425          |
| Créances rattachées à des participations | 0                |               | 0                | 484 739          |
| Autres titres immobilisés                | 110 523          | 11 400        | 99 123           | 81 123           |
| Prêts                                    | 462 189          | 26 436        | 435 753          | 435 606          |
| Autres Immobilisations                   | 580 549          | 2 468         | 578 081          | 513 968          |
| <b>TOTAUX</b>                            | <b>1 258 100</b> | <b>40 841</b> | <b>1 217 259</b> | <b>1 870 661</b> |
| Titres mis en équivalence                | 390 385          |               | 390 385          | 275 907          |
| <b>TOTAUX</b>                            | <b>1 648 485</b> | <b>40 841</b> | <b>1 607 644</b> | <b>2 146 568</b> |

**NOTE 7 – TITRES DE PARTICIPATIONS**

| TITRES PARTS                     | % de détention | Valeur brute      | Valeur nette      |
|----------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| CENTRE DE FORMATION SB29         | 3,636363 %     | 40 000            | 40 000            |
| PASTE                            | 13,88 %        | 2 277             | 2 277             |
| GEDEFI                           | 10 %           | 1 000             | 1 000             |
| HOT BREAD (1)                    | 35 %           | 20 000            | 20 000            |
| LES ALBATROS DE BREST            | 19,80 %        | 10 000            | 10 000            |
| SODIFRESH (1)                    | 100 %          | 10 000            | 10 000            |
| JARDIN BRETON EXPEDITION (1)     | 100 %          | 10 000            | 10 000            |
| VIVALYA                          | 4,35 %         | 10 000            | 10 000            |
| GIE EXAGRO                       | 4,35 %         | 1 563             | 1 563             |
| <b>TOTAUX</b>                    |                | <b>104 840</b>    | <b>104 840</b>    |
| <b>TITRES MIS EN EQUIVALENCE</b> |                | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
| DC PRIMEURS                      |                | 172 443           | 144 447           |
| DE ROSA                          |                | 211 816           | 131 460           |
| STADE BRESTOIS                   |                | 0                 | 0                 |
| LAMOUR                           |                | 6125              | 0                 |
| <b>TOTAUX</b>                    |                | <b>390 385</b>    | <b>275 907</b>    |

(1) Démarrage de l'activité et publication des comptes sur l'année 2017

**NOTE 8 – STOCKS**

Les stocks pour toutes les sociétés du groupe, s'analysent comme suit :

|                            | 31 décembre 2016 |           |                  | 31 décembre 2015 |           |                  |
|----------------------------|------------------|-----------|------------------|------------------|-----------|------------------|
|                            | Valeur brute     | Provision | Valeur nette     | Valeur brute     | Provision | Valeur nette     |
| Emballages et Approv.      | 432 105          |           | 432 105          | 260 171          |           | 260 171          |
| Produits finis et en-cours | 0                |           | 0                | 0                |           | 0                |
| Marchandises               | 4 684 348        |           | 4 684 348        | 3 755 569        |           | 3 755 569        |
| <b>TOTAUX</b>              | <b>5 116 453</b> | <b>0</b>  | <b>5 116 453</b> | <b>4 015 740</b> | <b>0</b>  | <b>4 015 740</b> |

|                                   | VALEUR BRUTE |                  | DEPRECIATION |          |
|-----------------------------------|--------------|------------------|--------------|----------|
| Valeur au 31 décembre 2015        |              | 4 015 740        |              | 0        |
| Entrées de périmètre              |              | 93 772           |              |          |
| Variation de stock                |              | 1 006 941        |              |          |
| Reprise nette de provision        |              |                  |              |          |
| <b>Valeur au 31 décembre 2016</b> |              | <b>5 116 453</b> |              | <b>0</b> |

**NOTE 9 – CREANCES**

Les créances pour toutes les sociétés du groupe, s'analysent comme suit :

|                             | 31 décembre 2016 |           |              | 31 décembre 2015 |           |              |
|-----------------------------|------------------|-----------|--------------|------------------|-----------|--------------|
|                             | Valeur brute     | Provision | Valeur nette | Valeur brute     | Provision | Valeur nette |
| Clients                     | 40 487 996       | 1 372 304 | 39 115 692   | 34 371 408       | 1 012 708 | 33 358 699   |
| Avances & Acomptes          | 25 100           |           | 25 100       | 294 191          |           | 294 191      |
| Créances sociales           | 36 457           |           | 36 457       | 88 508           |           | 88 508       |
| Créances fiscales           | 6 842 448        |           | 6 842 448    | 4 406 820        |           | 4 406 820    |
| Impôt différé - Actif       | 1 009 651        |           | 1 009 651    | 533 215          |           | 533 215      |
| Comptes courants débiteurs  | 2 243 063        |           | 2 243 063    | 0                |           | 0            |
| Autres créances             | 1 350 385        |           | 1 350 385    | 823 303          |           | 823 303      |
| Charges constatées d'avance | 652 697          |           | 652 697      | 573 241          |           | 573 241      |
| Charges à répartir          | 0                |           | 0            | 0                |           | 0            |

**NOTE 10 – IMPOTS DIFFERES****10 - 1 : Analyse de la charge d'impôt**

|                                  | 31 décembre 2016 | 31 décembre 2015 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Impôt sur sociétés non intégrées | 393 011          | 1 642 422        |
| Impôt sur les sociétés intégrées | 1 172 013        | -54 703          |
| Impôt différé                    | 32 372           | 99 352           |

**10 - 2 : Analyse bilantielle de l'impôt différé**

|                                  | ACTIF            | PASSIF           |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Bilan au 31 Décembre 2015        | 533 215          | 1 330 831        |
| Entrées de périmètre             | 442 280          |                  |
| Sorties de périmètre             |                  |                  |
| Mouvements de l'exercice         | 34 156           | 66 528           |
| <b>Bilan au 31 Décembre 2016</b> | <b>1 009 651</b> | <b>1 397 359</b> |

Les décalages temporaires issus des comptes sociaux ainsi que les retraitements de consolidations sont pris en compte dans les bases d'impôts différés.

Les impôts différés sont calculés au taux de 33,1/3 % et au taux réduit de 15 %.

**10 - 3 : Base d'impôts différés**

|                                                                    | Base              | Impôt différé   |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Différences temporaires issues de la fiscalité courante            | -3 872 116        | -1 292 904      |
| Différences temporaires issues des déficits reportables (déficits) | 2 819 404         | 927 311 (1)     |
| Différences temporaires issues – charges à répartir                | 0                 | 0               |
| Différences temporaires issues des MVL                             | 15 245            | 2 897           |
| Fiscalité différée sur Plus-values en sursis d'imposition          | - 75 035          | - 25 012        |
| <b>Impôts différés</b>                                             | <b>-1 112 502</b> | <b>-387 708</b> |

(1) dont une incidence de 1 092 124 € sur les fonds propres consolidés et de -164 813 € sur le résultat consolidé de l'exercice.

Les actifs et passifs d'impôts différés concernant une même entité fiscale ont été compensés.

**NOTE 11 – VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES**

| PART DU GROUPE                              | Montant           |
|---------------------------------------------|-------------------|
| Capitaux propres au 31 Décembre 2015        | 18 945 288        |
| - dans les réserves                         | 13 912 389        |
| - dans le résultat                          | 5 032 899         |
| Résultat au 31 Décembre 2016                | 1 217 761         |
| Augmentation de Capital                     | 4 800             |
| Dividendes                                  | -12 900           |
| Mouvements de périmètre                     | -2 564 836        |
| <b>Capitaux propres au 31 Décembre 2016</b> | <b>17 590 113</b> |

| INTERETS MINORITAIRES                                                                     | Montant        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Intérêts minoritaires au 31 Décembre 2015                                                 | 1 121 999      |
| - dans les réserves                                                                       | 713 282        |
| - dans le résultat                                                                        | 408 717        |
| Dividendes versés aux minoritaires                                                        | -346 795       |
| Résultat au 31 Décembre 2016                                                              | 285 170        |
| Incidences des variations de pourcentage d'intérêt sur les minoritaires et autres impacts | -157 298       |
| <b>Intérêts minoritaires dans les fonds propres au 31 Décembre 2016</b>                   | <b>903 076</b> |

**NOTE 12 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

|                                           | 31/12/2016       | 31/12/2015       |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| Provisions engagements retraite(1)        | 4 625 158        | 3 508 455        |
| Provisions affaires prud'homales          | 0                | 0                |
| Provisions pour impôts                    | 1 420 182        | 0                |
| Autres provisions pour risques et charge  | 0                | 0                |
| <b>Provisions pour risques et charges</b> | <b>6 045 340</b> | <b>3 508 455</b> |

(1) La procédure de calcul des engagements retraite a été révisée sur l'exercice 2016. La variation est négative sur le résultat 2016 de 404 095 €, le solde restant

étant directement approprié dans les réserves propres à chaque entité pour une valeur globale 4 221 062 €.

NOTE 13 – DETTES FINANCIERES

|                                         | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Emprunts obligataires                   | 0                 | 0                 |
| Emprunts et dettes auprès de banque (1) | 27 861 201        | 27 999 314        |
| Emprunts fictifs en crédit bail         | 4 738 470         | 3 860 091         |
| Dettes financières divers (2)           | 1 206 491         | 1 457 500         |
| Concours bancaires courants             | 4 412 147         | 823 566           |
| <b>Dettes financières</b>               | <b>38 218 309</b> | <b>34 140 471</b> |

- (1) dont intérêts courus non échus 57 352 € sur 2016 et 67 120 € sur 2015  
(2) dont comptes courants créditeurs

Les dettes auprès des établissements de crédit s'analyse de la manière suivante :

|                                      | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Concours bancaires courants – 1 an   | 4 412 147         | 823 566           |
| Emprunts – Echéances à moins d'un an | 7 852 890         | 7 234 065         |
| Emprunts – Echéances de 1 à 2 ans    | 6 525 560         | 6 176 703         |
| Emprunts – Echéances de 2 à 3 ans    | 5 259 120         | 5 009 200         |
| Emprunts – Echéances de 3 à 4 ans    | 4 317 195         | 3 854 335         |
| Emprunts – Echéances de 4 à 5 ans    | 3 479 386         | 2 993 672         |
| Emprunts – Echéances à plus de 5 ans | 6 372 011         | 8 048 930         |
| <b>Dettes financières (1)</b>        | <b>38 218 309</b> | <b>34 140 471</b> |

- (1) dont intérêts courus non échus

NOTE 14 – AUTRES DETTES

|                                       | 31/12/2016     | 31/12/2015    |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés     | 32 608 169     | 26 753 718    |
| Dettes sociales et fiscales           | 11 568 407 (1) | 9 503 920 (1) |
| Avances et acomptes reçus s/commandes | 174 685        | 487 278       |
| Fournisseurs d'immobilisations        | 1 561 622      | 256 851       |
| Comptes courants créditeurs           | 0              | 0             |
| Autres dettes                         | 228 072        | 235 809       |
| Produits constatés d'avance           | 92 010         | 113 363       |

- (1) Dont les dettes fiscales de l'impôt sur les sociétés

NOTE 15 – AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

|                                          | 31/12/2016       | 31/12/2015       |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Production immobilisée                   | 0                | 0                |
| Subventions d'exploitation               | 159 867          | 37 289           |
| Reprise amortissements et provisions     | 465 305          | 570 374          |
| Transfert charges à répartir             | 0                | 0                |
| Autres transferts de charges             | 747 225          | 672 679          |
| <b>Reprise provisions et transfert</b>   | <b>1 372 397</b> | <b>1 280 342</b> |
| Produits recouvrement contentieux client |                  |                  |
| Produits divers de gestion courante      | 107 258          | 63 485           |
| <b>Autres produits</b>                   | <b>1 479 655</b> | <b>1 343 827</b> |



**NOTE 16 – RESULTAT FINANCIER**

|                                         | 31/12/2016        | 31/12/2015       |
|-----------------------------------------|-------------------|------------------|
| Charges d'intérêts emprunts             | 928 470           | 835 283          |
| Charges d'intérêts LLD – crédit bail    | 195 675           | 168 842          |
| Perles de change et autres              | 6 535             | 3 691            |
| Dotations provisions VMP & immo. financ | 537               | 813              |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>              | <b>1 131 216</b>  | <b>1 008 629</b> |
| Revenus des titres, prêts, VMP          | 10 087            | 10 865           |
| Gains de change et autres               | 0                 | 0                |
| Autres intérêts                         | 32 226            | 19 719           |
| Reprise provisions immob. financières   | 137               | 0                |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>              | <b>42 450</b>     | <b>30 584</b>    |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>               | <b>-1 088 767</b> | <b>-978 045</b>  |

**NOTE 17 – RESULTAT EXCEPTIONNEL**

Seuls sont présentés les éléments principaux du résultat exceptionnel

|                                      | 31/12/2016        | 31/12/2015      |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Provisions pour litiges              |                   |                 |
| V.N.C. éléments d'actifs cédés       | -540 916          | -3 320 804      |
| Provisions pour risques et charges   | -1 420 182        | 0               |
| Cessions d'immobilisations           | 314 968           | 3 153 584       |
| Reprise provision risques et charges | 19 913            | 180 458         |
| Divers                               | -326 535          | -613 093        |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>         | <b>-1 952 752</b> | <b>-599 855</b> |

**NOTE 18 – EFFECTIF DU GROUPE**

|                    | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--------------------|------------|------------|
| Effectif moyen (1) | 1 304      | 1 072      |

(1) Il s'agit de l'effectif moyen interne en CDI et CDD. Le personnel intérimaire n'est pas pris en compte dans le calcul de l'effectif.

**NOTE 19 – PRINCIPALES EVOLUTIONS A PERIMETRE CONSTANT**

La présentation à périmètre constant s'entend avec la prise en compte de l'ensemble des sociétés intégrées au 31 décembre 2016.

|                             | 31/12/2016  | 31/12/2015  |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Chiffre d'affaires          | 381 713 182 | 315 189 258 |
| Résultat d'exploitation     | 9 342 423   | 9 968 852   |
| Opérations faites en commun | 32 226      | 19 297      |
| Résultat financier          | -1 088 767  | -978 045    |
| Résultat courant            | 8 269 185   | 9 010 104   |
| Résultat exceptionnel       | -1 952 752  | -599 855    |
| Résultat avant impôt        | 6 316 433   | 8 410 249   |

**NOTE 20 – DIVIDENDES PROPRES A LA SOCIETE DU GROUPE**

La société FIDEGE n'a pas fait l'objet d'une distribution de dividendes au cours de l'exercice 2016.

**NOTE 21 – RESULTAT DU GROUPE PAR PART SOCIALE**

Le résultat consolidé du groupe par part sociale dégagé sur l'exercice 2016 est valorisé à la somme de 2 435,52 €.

**NOTE 22 – ENGAGEMENTS FINANCIERS**

|                                                                      | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Effets escomptés non échus (1)                                       | 0          | 0          |
| Avals, cautions, garanties données                                   | 27 803 849 | 27 932 194 |
| Cautions apportées auprès des filiales                               | 10 395 090 | 9 762 018  |
| Engagements dans le cadre du crédit bail et des locations retraitées | 4 738 470  | 3 860 091  |

(1) Dont 0 € d'effets escomptés non échus tirés à l'intérieur du groupe

## NOTE 23 – MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT (METHODE SOUSTRACTIVE)

| <b>LIBELLES</b>                               | <b>31/12/2016</b>  | <b>31/12/2015</b> |
|-----------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| + Ventes de marchandises                      | 375 768 157        | 310 239 557       |
| - Achats de marchandises                      | 273 116 234        | 224 708 595       |
| <b>= MARGE COMMERCIALE</b>                    | <b>102 651 923</b> | <b>85 530 962</b> |
| + Production de l'exercice                    | 5 945 025          | 4 949 701         |
| - Consommation en provenance de tiers         | 38 190 786         | 30 071 513        |
| <b>= VALEUR AJOUTEE</b>                       | <b>70 406 162</b>  | <b>60 409 150</b> |
| + Subventions d'exploitation                  | 159 867            | 37 289            |
| - Impôts, taxes, autres...                    | 4 101 094          | 2 951 491         |
| - Charges de personnel & participation        | 51 874 772         | 43 261 051        |
| <b>= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>         | <b>14 590 163</b>  | <b>14 233 897</b> |
| + Repri. prov. & transferts charges           | 1 212 530          | 1 217 750         |
| - Dot. Prov. d'exploitation CT (clients VMP)  | 859 821            | 452 827           |
| + Autres produits d'exploitation              | 107 258            | 63 485            |
| - Autres charges d'exploitation               | 568 861            | 614 703           |
| <b>+/- QP résultat s/opérations en commun</b> | <b>15 529</b>      | <b>19 297</b>     |
| + Produits financiers                         | 42 450             | 30 584            |
| - Charges financières                         | 1 130 680          | 1 007 816         |
| + Produits exceptionnels                      | 421 165            | 207 695           |
| - Charges exceptionnelles                     | 747 699            | 820 788           |
| - Impôts sur les bénéfices                    | 1 565 024          | 1 587 719         |
| <b>+/- Contre partie des éliminations</b>     |                    |                   |

## NOTE 24 – CONTRIBUTION AU RESULTAT CONSOLIDE

## 1 – RECONCILIATION RESULTAT SOCIAL

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| SARL FIDEGE                  | 2 595 272  |
| SAS BOURGUIGNON              | 447 101    |
| SAS ETS LE SAINT             | 1 117 682  |
| SCI CAT IMMO                 | 58 603     |
| SAS ARMOR FRUITS             | 654 111    |
| SARL TERRE D'ANJOU           | 92 195     |
| SAS ELBE FRUITS              | 320 347    |
| SARL TOP ATLANTIQUE          | 1 155 780  |
| SARL FL 44                   | 152 360    |
| SCI OCEANE                   | 50 723     |
| SCI CARDIFF                  | 192 774    |
| SAS FOISSIER                 | 636 931    |
| EURL LA LEGUMIERE            | 35 135     |
| SAS DEVAUD                   | 718 612    |
| SCI IMMOVENDEE               | 86 392     |
| SC FEVY                      | 132 143    |
| SAS ETS BOUYER GUINDON       | 592 092    |
| SARL SAINFRUIT               | 282 238    |
| SARL PAL EMBA                | 7 286      |
| SC CONTADIR                  | -54 838    |
| SCI IMMOLANGON               | 94 191     |
| SCI IMMOQUIMPER              | -29 231    |
| SARL NANTES MAREE ATLANTIQUE | 221 586    |
| SAS GARONNE FRUITS           | -1 744 301 |
| SARL GARONNE MAREE           | 121 921    |
| SCI IMMOTOULOUSE             | -128 934   |
| SAS SOBOMAR ATLANTIQUE       | 20 927     |
| SARL SOMAFEL                 | 49 409     |
| SARL ROUCAUD MARCHIE         | 960        |
| SAS A S L G                  | -1 219 516 |

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| SARL L'ECHOPPE                 | -1 505           |
| SCI THELAN                     | -7 936           |
| SAS ESTIVEAU FRAGNAUD          | -217 889         |
| SCI GEDE                       | 13 863           |
| SAS PONS PRIMEURS              | -104 450         |
| SARL ROBLEDO                   | 29 155           |
| SARL NANTES BAHIA              | -46 483          |
| SARL GARONNE VOLAILLES         | -54 493          |
| <b>TOTAL RESULTATS SOCIAUX</b> | <b>6 210 212</b> |

## 2 – CONTRIBUTION AU RESULTAT CONSOLIDE

|                                                                              |                  |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>TOTAL RESULTATS SOCIAUX</b>                                               | <b>6 210 212</b> |
| Impôts différés                                                              | -32 372          |
| Retraitement locations financières & crédit bail                             | -58 383          |
| Dotation provision engagements retraite                                      | -404 477         |
| Plus values sur cession d'immobilisations intragroupe                        | 34 937           |
| Annulation plus ou moins value sur cession de titres                         | 1 500            |
| Neutralisation boni de fusion                                                | 0                |
| Neutralisation mali de fusion                                                | 0                |
| Neutralisation résultat antérieur à l'entrée de la société dans le périmètre | 0                |
| Neutralisation dividendes                                                    | -5 271 016       |
| Dotations nettes écart d'acquisition                                         | -2 973 088       |
| Neutralisation des amortissements dérogatoires                               | 513 139          |
| Retraitement des frais d'établissement                                       | 0                |
| Quote-part entrée société mise en équivalence                                | -243 038         |
| Reprise fonds CRUMUNY provisionné dans FIDEGE                                | 1 880 382        |
| Reprise provision titres dans FIDEGE                                         | 1 774 957        |
| Mise au rebut des frais de recherche de développement                        | 0                |
| Mise au rebut des immobilisations corporelles                                | 0                |
| <b>TOTAL RESULTATS</b>                                                       | <b>1 217 761</b> |
| Résultat des minoritaires                                                    | 285 170          |
| <b>TOTAL RESULTAT CONSOLIDE GROUPE</b>                                       | <b>1 217 761</b> |

## NOTE 25 – TABLEAU PLURIANNUEL DES FLUX DE TRESORERIE

|                                                               | 2016              | 2015              |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>                              |                   |                   |
| Résultat Net part du groupe                                   | 1 217 761         | 4 966 485         |
| Part revenant aux minoritaires                                | 285 170           | 475 131           |
| Dotation aux amortissements des écarts d'acq.                 | 2 973 068         | 1 399 794         |
| Quote-part résultats des mises en équivalence                 | -243 038          | 118 231           |
| <b>Résultat Net des Entreprises Intégrées</b>                 | <b>4 719 037</b>  | <b>6 723 176</b>  |
| Reprises des Amortissements et provisions                     | -1 345 176        | -1 203 657        |
| Dotations aux Amortissements et provisions                    | 7 684 823         | 5 502 762         |
| Plus et moins values de cession                               | 225 949           | 167 220           |
| Elim. des éléments sans incidence sur la trésor.              | 32 372            | 99 352            |
| <b>Variation des frais financiers</b>                         | <b>-14 122</b>    | <b>-23 068</b>    |
| <b>Variation nette exploitation</b>                           | <b>-108 297</b>   | <b>-1 125 477</b> |
| <b>Variation nette hors exploitation</b>                      | <b>-4 534 222</b> | <b>1 188 960</b>  |
| <b>VARIATION DU RESULTAT NET DES ENTREPRISES DE ROULEMENT</b> |                   |                   |
| <b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>                            |                   |                   |
| <b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>                              |                   |                   |
| <b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>                               | <b>9 547 578</b>  | <b>9 912 311</b>  |
| <b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>                                | <b>6 061 389</b>  | <b>6 547 578</b>  |
| <b>Evolution de la trésorerie</b>                             | <b>-3 486 189</b> | <b>-3 364 733</b> |

Dépôt N° 1393

Le 18 SEP. 2017

R.C.S. BREST

**"FIDEGE"**

Société à responsabilité limitée

Au capital social de 300.000 €

Siège social : 15 rue de Bel Air

29860 BOURG BLANC

402 948 202 R.C.S. BREST

---

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 29 JUIN 2017**

**RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE CONSOLIDE**

(exercice clos le 31 décembre 2016)



## **II – RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE CONSOLIDE**

Les sociétés dont la S.A.R.L « FIDEGE » détient, directement ou indirectement, le contrôle, sont intégrées globalement et proportionnellement.

Nous vous rappelons que le groupe par l'intermédiaire de la société FIDEGE :

- a acquis, le 5 janvier 2016, 70% de la société « PONS PRIMEURS », Société par Actions Simplifiée au capital de 80.000 € dont le siège social est situé à ROCHEFORT (17300), Rue Maurice Mallet, ZA de Bélignon, immatriculée au RCS de LA ROCHELLE sous le numéro 350 662 946 au prix de 682.935,40 €. Cette société a pour objet, la vente sédentaire et ambulante de fruits et légumes en gros et au détail, le transport routier de marchandises pour le compte d'autrui, la location de véhicules pour le transport routier de marchandises, le transport de produits alimentaires frais dans des camions frigorifiques en froid positif, la commercialisation et la distribution des produits de la mer sous toutes leurs formes, transformés ou non.

- a souscrit, le 23 janvier 2016, dans le cadre d'une augmentation de capital par souscription en numéraire, au capital de la société « FRADENN », société à responsabilité limitée, au capital de 168.000 euros dont le siège social est situé à Keruscat, 29830 PLOUDALMEZEAU, immatriculée au RCS de BREST sous le numéro 343 322 947 et ayant pour activité l'exploitation de tous fonds de commerce de restauration. La société a reçu 50 parts sociales d'une valeur nominale de 240 euros chacune, soit 7,14 % du capital social ;

- a souscrit, le 31 mars 2016, 100 % du capital de la société « ROBLEDO », Société à Responsabilité Limitée qu'elle a constituée au capital de 5.000 euros dont le siège social est fixé rue de la Seiglière, 33800 BORDEAUX, immatriculée au RCS de BORDEAUX sous le numéro 819 698 887 et ayant pour objet l'achat et la vente en gros et au détail de fruits, légumes, végétaux, fleurs, ainsi que tous produits agricoles, transformés ou non, de tous produits alimentaires, frais, en conserves ou surgelés, de vins et de tous produits issus de la terre ;

- a acquis le 29 avril 2016, 350 actions soit 35 % du capital de la société « HOT BREAD », société par actions simplifiée, au capital social de 10.000 euros, dont le siège social est fixé 13 route de l'Innovation – 29000 QUIMPER, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de QUIMPER sous le numéro 809 201 221, ayant pour objet la fabrication et la vente de produits de boulangerie, de pâtisserie, de viennoiserie et toute préparations culinaires, cuits et mi-cuits ;

- a souscrit le 20 juin 2016, 100 % du capital social de la société « NANTES BAHIA », société à responsabilité limitée, au capital social de 1.000 euros, dont le siège social est situé 15 rue de Bel-Air, 29860 BOURG-BLANC, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de BREST sous le numéro 821 045 119, ayant pour objet l'activité de restauration, fabrication et vente de plats à emporter ;

- a souscrit le 20 juin 2016, 95 % du capital de la société « GARONNE VOLAILLES » ; société à responsabilité limitée, au capital social de 5.000 euros dont le siège social est fixé ZAC D'EUROCENTRE, avenue de la Nauze, 31620 CASTELNAU D'ESTRETEFONDS, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de TOULOUSE sous le numéro 821 152 287, ayant pour objet la vente en gros, demi-gros et détail de foies gras, canards gras, volailles, gibiers, agneaux, œufs, beurre, fromages, salaisons, produits frais et surgelés, conserves, ainsi que tous produits alimentaires issus de la terre ou de la mer ainsi que le transport routier de marchandises ;

- a acquis le 18 mai 2016, 11.827 actions du capital de la société « SA STADE BRESTOIS 29 », société anonyme au capital social de 2 699 242,10 euros, ayant son siège social à BREST (29200), 470 bis, rue Alain Colas-Port de Plaisance, immatriculée au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 399 739 663 RCS BREST, ayant principalement pour objet la gestion et l'animation d'activités donnant lieu à l'organisation de manifestations sportives payantes et à des versements de rémunérations notamment dans le domaine du football et du sport professionnel en général. Notre société détient désormais 50,93 % du capital de la société SA STADE BRESTOIS 29 ;

- a souscrit le 9 décembre 2016, 95 % du capital social de la société « Jardin Breton Expédition », société à responsabilité limitée, au capital social de 10.000 euros, dont le siège social est situé 15 rue de Bel Air, 29860 BOURG-BLANC, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de BREST sous le numéro 824 646 335, ayant pour objet l'importation, l'exportation, l'expédition de fruits, légumes, végétaux, de tous produits agricoles, de poissons, crustacés, coquillages et de tous produits alimentaires ; l'achat, la vente en gros et au détail de fruits, légumes, végétaux, ainsi que tous produits agricoles, et toutes activités connexes et similaires ; toutes activités de mareyage, commerce en gros, demi-gros et détail de poissons, crustacés, coquillages et de tous produits alimentaires ;

- a souscrit le 27 décembre 2016, 100 % du capital social de la société « SODIFRESH », société à responsabilité limitée, au capital social de 10.000 euros, dont le siège social est situé 12 Bis rue des Bruyères, 33450 SAINT-LOUBES, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de BORDEAUX sous le numéro 824 585 384, ayant pour objet toutes prestations de services et d'assistance à caractère commercial dans les secteurs de la vente en gros, demi-gros et détail de viande, charcuterie, volaille, beurre, œufs, fromages ; de la marée, et, plus généralement, des produits alimentaires, frais ou surgelés.

Enfin, nous vous rappelons que certaines sociétés du groupe ont fait l'objet de vérifications de comptabilité sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2011 au 31 décembre 2012. Ces vérifications ont abouti à des modifications de redressements. L'essentiel des redressements fiscaux provient de la remise en cause des subventions d'équilibre octroyées en 2012 entre les sociétés du groupe. Ces aides ont été versées entre sociétés sœurs du groupe conformément à la convention de partenariat afin de permettre la préservation des débouchés et la continuité d'exploitation des sociétés en difficulté dans le groupe. Plusieurs Clients Grands Comptes du groupe ont pu confirmer cette nécessité et ce besoin

de cohérence. Nous estimons que les redressements ne sont pas fondés et ne tiennent pas compte des impératifs organisationnels et économiques de notre modèle dans notre secteur d'activité.

Le montant des redressements proposés par l'administration fiscale s'élève à 1.041K€ en droits et 625K€ pour les intérêts de retard et majorations de 40 % pour manquement délibéré.

Les redressements notifiés par l'administration fiscale et par société sont les suivants :

| En K€                                     | Subventions 2012 | Montant des Droits | Intérêts, majorations et amendes |
|-------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|
| SARL FIDEGE                               | 0                | 0                  | 0                                |
| SAS ETABLISSEMENT LE SAINT FRUITS LEGUMES | 479              | 199                | 260                              |
| SAS ARMOR FRUITS                          | 289              | 105                | 43                               |
| SAS ELBE FRUITS                           | 274              | 104                | 40                               |
| SARL TOP ATLANTIQUE                       | 941              | 314                | 144                              |
| SARL FL 44                                | 224              | 78                 | 34                               |
| SAS FOISSIER PRODUCE                      | 293              | 3                  | 1                                |
| SARL NANTES MAREE ATLANTIQUE              | 98               | 2                  | 1                                |
| SAS ETABLISSEMENTS BOUYER-GUINDON         | 180              | 0                  | 0                                |
| SAS ETABLISSEMENTS BOURGUIGNON            | 268              | 107                | 43                               |
| SAS DEVAUD                                | 388              | 129                | 59                               |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>3 434</b>     | <b>1 041</b>       | <b>625</b>                       |

Des subventions de même nature ont été versées au cours des années 2013, 2014 et 2015 pour des montants respectifs de 3.468K€, 2.278K€ et 1.115K€.

Les sociétés du groupe contestent ces redressements et ont saisi la commission départementale des impôts directs et des taxes sur le chiffre d'affaires. Ainsi, en l'état actuel de la jurisprudence et en dépit des nécessités économiques auxquelles répond le mode de fonctionnement du groupe, les avis rendus par les commissions départementales confirment la position de l'administration. Les sociétés concernées maintiennent leur position et ont décidé de saisir la commission régionale.

Suite aux décisions rendues par la Commission régionale pour les contrôles relatifs aux exercices clos en 2011 et 2012, un recours hiérarchique est en cours.

Les résultats des sociétés soutenues et le développement des chiffres avec les Clients Grands Comptes, la pérennité des sociétés de notre groupe dans un contexte économique difficile démontrent à l'évidence que notre politique de soutien aux filiales en difficulté répond à des considérations commerciales justifiées et qui portent leurs « fruits » sur la durée.

Les sociétés nouvellement entrées dans le groupe sont intégrées globalement. Seules, les sociétés DC PRIMEURS, DE ROSA, STADE BRESTOIS 29 et LAMOUR, sont mises en équivalence.

Pour cet exercice clos le 31 décembre 2016, le nombre de sociétés consolidées est de 42 contre 36 pour l'exercice précédent.

*m*

### 1) Entrées dans le périmètre de consolidation au cours de l'exercice

La société FIDEGE par des opérations de croissance externe sur l'exercice au cours de l'exercice 2016 a pris le contrôle de sociétés implantées sur les villes de ROCHEFORT, BORDEAUX et NANTES et sur les communes de MARMANDE, CASTELNAU D'ESTRETEFONDS et BREST.

Sont ainsi entrées dans le périmètre de consolidation, les sociétés PONS PRIMEURS, PONS MAREE, ROBLEDO, GARONNE VOLAILLES, NANTES BAHIA, STADE BRESTOIS 29 et LAMOUR.

### 2) Sortie du périmètre de consolidation au cours de l'exercice

Nous vous rappelons que la société PONS MAREE est sortie du périmètre du groupe à la suite d'une dissolution sans liquidation avec transmission universelle de patrimoine à la société NANTES MAREE ATLANTIQUE. Cette décision a été prise le 31 octobre 2016 et est devenue définitive le 27 décembre 2016 avec effet fiscal rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2016.

Les sociétés intégrées au périmètre de consolidation sont les suivantes :

| Sociétés               | Siège social                                      | SIREN       | Méthode d'intégration | Pourcentage D'intérêt |
|------------------------|---------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| SARL FIDEGE            | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC               | 402 948 202 | Sté mère              | 100 %                 |
| SAS BOURGUIGNON        | Z.A. du Pont Rouge<br>22440 TREMUSON              | 437 050 156 | Globale               | 96,25 %               |
| SAS Ets LE SAINT       | 15, rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC              | 637 320 268 | Globale               | 99.40 %               |
| SCI CAT IMMO           | Rue Lavoisier ZI du Prat<br>56000 VANNES          | 421 305 749 | Proportionnelle       | 50 %                  |
| SAS ARMOR FRUITS       | Rue Lavoisier ZI du Prat<br>56000 VANNES          | 877 080 531 | Globale               | 65.88 %               |
| SARL TERRE D'ANJOU     | 117 route de Briollay<br>49100 ANGERS             | 402 847 750 | Globale               | 100 %                 |
| SAS ELBE FRUITS        | 50, Av. de Keradennec<br>29000 QUIMPER            | 317 823 268 | Globale               | 96,254822 %           |
| SCI CARDIFF            | Rue de l'Europe<br>14460 COLOMBELLES              | 340 877 091 | Globale               | 98 %                  |
| EURL LA LEGUMIERE      | 50, Av. de Keradennec<br>29000 QUIMPER            | 450 906 300 | Globale               | 89,129339 %           |
| SARL TOP ATLANTIQUE    | ZA du Pont Rouge<br>22440 TREMUSON                | 441 019 619 | Globale               | 97 %                  |
| SARL FL 44             | Rue Thomas Edison<br>44600 SAINT NAZAIRE          | 443 501 358 | Globale               | 84,6492 %             |
| SC FEVY                | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC               | 439 961 947 | Globale               | 25 %                  |
| SCI OCEANE             | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC               | 447 768 938 | Globale               | 60 %                  |
| SAS DEVAUD             | ZA Acti Est - Parc ECO 85<br>85000 LA ROCHE S/YON | 309 257 178 | Globale               | 96,25 %               |
| SAS FOISSIER           | Rue de l'Europe<br>14460 COLOMBELLES              | 384 809 562 | Globale               | 96,25 %               |
| SCI IMMOVENDEE         | ZA Acti Est - Parc ECO 85<br>85000 LA ROCHE S/YON | 504 827 528 | Globale               | 99,1/3 %              |
| SAS ETS BOUYER GUINDON | 58 Bd Gustave Roch<br>44261 NANTES CEDEX 2        | 857 801 534 | Globale               | 96 %                  |



|                                      |                                                      |             |                     |             |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------|---------------------|-------------|
| <b>SARL SAINFRUIT</b>                | 10 rue des Acacias<br>33210 MAZERES                  | 301 352 001 | Globale             | 96,25 %     |
| <b>SCI IMMOLANGON</b>                | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                  | 533 383 725 | Globale             | 99,1/3 %    |
| <b>SCI IMMOQUIMPER</b>               | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                  | 531 315 687 | Globale             | 99,1/3 %    |
| <b>SARL NANTES MAREE ATLANTIQUE</b>  | 58 Bd Gustave Roch<br>44261 NANTES CEDEX 2           | 353 686 934 | Globale             | 96 %        |
| <b>SC CONTADIR</b>                   | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                  | 535 191 233 | Globale             | 20 %        |
| <b>SARL PAL'EMBA</b>                 | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                  | 520 764 911 | Globale             | 100 %       |
| <b>SAS SOBOMAR ATLANTIQUE</b>        | 4 rue de La Seiglière<br>33800 BORDEAUX              | 325 493 773 | Globale             | 96 %        |
| <b>SARL GARONNE MAREE ATLANTIQUE</b> | Avenue de la Nauze<br>31620 CASTELNAU D'ESTRETEFONDS | 312 410 053 | Globale             | 96 %        |
| <b>SAS GARONNE FRUITS</b>            | Avenue de la Nauze<br>31620 CASTELNAU D'ESTRETEFONDS | 580 802 353 | Globale             | 96,075037 % |
| <b>SCI IMMOTOULOUSE</b>              | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                  | 751 901 133 | Globale             | 99,1/3 %    |
| <b>SARL SOMAFEL</b>                  | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                  | 789 014 529 | Globale             | 100 %       |
| <b>SARL ROUCAUD MARCHE</b>           | 146 avenue des Etats Unis<br>31200 TOULOUSE          | 792 388 811 | Globale             | 96,075037 % |
| <b>SARL DC PRIMEURS</b>              | 70 rue des Alignés<br>53000 LAVAL                    | 514 680 644 | Mise en équivalence | 30 %        |
| <b>SARL DE ROSA</b>                  | 83 route de Perello<br>56270 PLOEMEUR                | 805 301 868 | Mise en équivalence | 28,89 %     |
| <b>SARL L'ECHOPPE</b>                | 4 rue Robert Guichaoua<br>29000 QUIMPER              | 793 002 742 | Globale             | 100 %       |
| <b>SAS SODIAL LE GALL</b>            | 4 rue Robert Guichaoua<br>29000 QUIMPER              | 340 716 331 | Globale             | 96,011267 % |
| <b>SCI THELAN</b>                    | 4 rue Robert Guichaoua<br>29000 QUIMPER              | 521 362 913 | Globale             | 98,039216 % |
| <b>SAS ESTIVEAU FRAGNAUD</b>         | 99-101 quai de Paludate<br>33800 BORDEAUX            | 312 032 030 | Globale             | 96 %        |
| <b>SCI GEDE</b>                      | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                  | 409 949 203 | Globale             | 100 %       |
| <b>SARL LAMOUR</b>                   | 38 boulevard Gambetta<br>29480 LE RELECQ KERHUON     | 812 266 583 | Mise en équivalence | 49,95 %     |
| <b>SAS PONS PRIMEURS</b>             | Rue Maurice Mallet<br>17300 ROCHEFORT                | 350 662 946 | Globale             | 70 %        |
| <b>SARL ROBLEDO</b>                  | 33 rue La Seiglière<br>33800 BORDEAUX                | 819 698 887 | Globale             | 100 %       |
| <b>SA STADE BRESTOIS 29</b>          | Chemin de Penhelen<br>29200 BREST                    | 399 739 663 | Mise en équivalence | 50,925801 % |
| <b>SARL NANTES BAHIA</b>             | 15 rue Bel Air<br>29860 BOURG BLANC                  | 821 045 119 | Globale             | 100 %       |
| <b>SARL GARONNE VOLAILLES</b>        | Avenue de la Nauze<br>31620 CASTELNAU D'ESTRETEFONDS | 821 152 287 | Globale             | 96 %        |

Les sociétés acquises antérieurement ou acquises au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, dénommées CENTRE DE FORMATION SB 29, GEDEFI, HOT BREAD, FRADENN, VIVALYA et LES ALBATROS DE BREST ont été exclues du périmètre de consolidation en raison de leur faible pourcentage d'intérêt et de leur activité extérieure à celle du Groupe FIDEGE. La société FIDEGE n'exerce aucune fonction de gérante dans ces sociétés.

Les sociétés Jardin Breton Expédition et SODIFRESH n'ont pas été intégrées au 31 décembre 2016 du fait d'une clôture de leur premier exercice social au 31 décembre 2017.

La société LA LEGUMIERE est détenue à 90 % par la société ELBE FRUITS et à 10 % par la société FEVY, elle-même détenue à 25 % par la société FIDEGE.

La société ROUCAUD MARCHE est détenue à 100 % par la société GARONNE FRUITS, elle-même détenue à 95,09 % par la société FIDEGE.

Les sociétés sont consolidées sur la base des comptes arrêtés au 31 décembre 2016. Un rappel des chiffres de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif pour certains postes.

Nous vous présentons donc, dans le présent rapport, les informations suivantes :

**1°) Situation du Groupe FIDEGE durant l'exercice écoulé :**

Le chiffre d'affaires H.T. de l'exercice clos le 31 décembre 2016 s'est établi à 381.713.182 € contre 315.189.258 € pour l'exercice clos en 2015 (+ 21,11 %).

Les produits d'exploitation ressortent à 383.192.837 € (+ 21,06 %).

Les charges d'exploitation s'élèvent à 373.850.414 € (+ 21,95 %) réparties entre les principaux postes suivants :

Les achats et variation de stocks s'élèvent à 282.380.957 € contre 232.748.557 € pour l'exercice précédent (+ 21,32 %).

Les autres achats et charges externes ressortent à 28.926.064 € contre 22.031.551 € pour l'exercice antérieur (+ 31,29 %).

Les charges de personnel du groupe, participation des salariés incluse, ressortent à 51.874.772 € contre 43.261.051 € pour l'exercice clos le 31 décembre 2015 (+ 19,91 %).

Les autres charges d'exploitation sont de 568.860 € contre 614.703 € pour l'exercice clos en 2015 (- 7,46 %).

Le poste impôts et taxes du groupe ressort à 4.101.094 € contre 2.951.491 € pour l'exercice précédent (+ 38,95 %) et les dotations aux amortissements et provisions s'élèvent à 5.998.668 € (+ 21,02 %).

Le résultat d'exploitation du groupe ressort à 9.342.423 € contre 9.968.852 € pour l'exercice 2015 (- 6,28 %).

Les produits financiers ressortent à 42.450 € contre 30.584 € pour l'exercice précédent (+ 38,80 %).

Les charges financières s'élèvent à 1.131.216 € contre 1.008.629 € pour l'exercice antérieur (+ 12,15 %).

Le résultat exceptionnel s'établit à - 1.952.752 € contre - 599.855 € pour l'exercice clos en 2015.



Après 1.565.024 € d'impôts sur les bénéfices et 32.372 € d'impôts différés, le résultat net des sociétés intégrées ressort à 4.719.037 € contre 6.723.178 € pour l'exercice clos en 2015.

Après 2.973.068 € de dotations aux amortissements des écarts d'acquisition et - 243.038 € de quote-part de résultat M.E.Q. (quote-part entrées des sociétés mise en équivalence), le résultat net de l'ensemble consolidé s'élève à 1.502.931 € contre 5.441.616 € en 2015 et le résultat net du groupe ressort à **1.217.761 €**.

Le résultat hors groupe s'établit à 285.170 €.

## **2°) Analyse de l'évolution des affaires :**

### **a) Evolution du chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires du groupe consolidé a progressé de 66.523.924 € soit + 21,11 %.

### **b) Evolution du résultat**

Le résultat net des sociétés intégrées a diminué de 2.004.141 € par rapport à l'exercice clos le 31 décembre 2015.

### **c) Indicateurs de performances**

La marge commerciale de l'ensemble des sociétés dans le périmètre de consolidation a progressé de 17.120.961 € (+ 20,02 %).

La valeur ajoutée ressort à 70.406.162 € contre 60.409.150 € pour l'exercice clos en 2015, soit une progression de 16,55 %.

L'excédent brut d'exploitation progresse et s'établit à 14.590.163 €, soit + 2,50 % par rapport à l'exercice précédent.

La marge brute d'autofinancement passe de 11.288.855 € à 11.517.010 € pour l'ensemble du groupe consolidé, soit + 2,02 %.

### **d) Niveau d'endettement**

Le niveau d'endettement global des sociétés du périmètre consolidé en 2016 se décompose de la manière suivante :

- Emprunts et dettes auprès de banques : 27.861.201 € (- 0,49 %)
- Emprunts / Crédits Baux : 4.738.470 € (+ 22,76 %)
- Dette financières divers : 1.206.491 € (- 17,22 %)
- Concours bancaires courants : 4.412.147 €

*m*

Le montant des dettes financières s'analyse comme suit :

|                                      | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Concours bancaires courants – 1 an   | 4 412 147         | 823 566           |
| Emprunts – Echéances à moins d'un an | 7 852 890         | 7 234 065         |
| Emprunts – Echéances de 1 à 2 ans    | 6 525 560         | 6 176 703         |
| Emprunts – Echéances de 2 à 3 ans    | 5 259 120         | 5 009 200         |
| Emprunts – Echéances de 3 à 4 ans    | 4 317 195         | 3 854 335         |
| Emprunts – Echéances de 4 à 5 ans    | 3 479 386         | 2 993 672         |
| Emprunts – Echéances à plus de 5 ans | 6 372 011         | 8 048 930         |
| <b>Dettes financières (1)</b>        | <b>38 218 309</b> | <b>34 140 471</b> |

e) Informations relatives aux questions d'environnement et de personnel

Le nombre de salariés évolue chaque année notamment en raison des opérations de restructurations. Des ajustements peuvent être effectués dans chaque société compte tenu de la saisonnalité des activités et du climat qui influe directement sur les ventes. L'effectif moyen du groupe en 2016 était de 1.304 salariés contre 1.072 en 2015.

Nous n'avons rien de particulier à signaler concernant les questions d'environnement.

**3°) Risques et incertitudes :**

L'activité de vente de fruits et légumes, comme l'activité marée, des sociétés du groupe sont variables suivant les années et la météo. L'activité « volailles » évolue également à certaines périodes de l'année.

Nous n'avons aucun risque particulier à mentionner.

**4°) Utilisation des instruments financiers**

Nous n'avons rien à signaler.

**5°) Evénements importants survenus depuis le début de l'exercice :**

Depuis le début de l'exercice en cours, la société « FIDEGE » :

- a signé, le 23 décembre 2016, un avenant à la convention d'intégration fiscale, suite à l'adhésion des sociétés ROBLEDO et GARONNE VOLAILLES avec effet au 1er janvier 2017 ;

*m*

- a souscrit, le 5 janvier 2017 dans le cadre d'une augmentation de capital par apport en numéraire, au capital de la société « GLOBAL SEAFOODS SAS », société par actions simplifiée, au capital de 8.200 €, dont le siège social est fixé 11 rue Guy Le Normand à MORLAIX (29600), immatriculée au registre du commerce et des sociétés de BREST sous le numéro 813 952 108, et ayant pour activité la vente en gros et au détail, tant à l'import qu'à l'export, par tous moyens, de poissons, coquillages, crustacés, etc..., de tous produits de la mer et autres produits alimentaires sous quelque forme que ce soit, toutes opérations d'élevage, parage, conservation, liées aux produits ci-dessus ; l'expédition et le transport. La société a reçu 320 actions d'une valeur nominale de 10 euros chacune, soit 40 % du capital social ;

- a souscrit, le 22 mars 2017, 95 % du capital de la société « PRIMADOUR », société à responsabilité limitée, au capital social de 10.000 euros, dont le siège social est fixé Zone Industrielle des Pontôts - 64100 BAYONNE, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de BAYONNE sous le numéro 828 676 429, ayant pour objet social l'achat, la vente en gros et demi-gros de fruits et légumes ainsi que tous produits agricoles ou issus de la terre, et toutes activités connexes et similaires, le transport public de marchandises ;

- a souscrit, le 4 mai 2017, 100 % du capital de la société « SUPPORTER MILITANT », société à responsabilité limitée au capital social de 10.000 euros dont le siège social est situé 15 rue de Bel Air, 29860 BOURG-BLANC, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de BREST sous le numéro 829 901 024, ayant pour objet toutes activités de communication, campagnes publicitaires, opérations de fidélisation, de parrainage et de soutien ; organisation de partenariat et d'événements en relation avec le sport, l'alimentation ou l'économie solidaire ; apporteur d'affaires, assistance et conseils en matière de développement et marketing ;

- a cédé, le 1<sup>er</sup> avril 2017, 2.160 actions de la société « PONS PRIMEURS », au profit de trois nouveaux associés. La société ne détient plus que 43 % du capital de la société « PONS PRIMEURS » ;

- a démissionné de ses fonctions de Présidente de la société « PONS PRIMEURS » à compter du 1<sup>er</sup> avril 2017 pour être nommée Directeur général à compter du même jour.

Nous vous indiquons que la société a acquis le 17 mars 2016, 19,80 % de l'association sportive « LES ALBATROS DE BREST », club de handball.

Suite à des contrôles fiscaux portant sur les exercices clos du 31 décembre 2013 au 31 décembre 2015 et en désaccord avec la position de l'administration fiscale, des procédures sont actuellement en cours dans les filiales du groupe.

#### 6°) Evolution prévisible pour l'exercice en cours :

Nous espérons continuer notre progression et notre développement avec à nouveau un résultat sensiblement bénéficiaire pour l'exercice 2017.

Nous poursuivons notre politique de développement et de prise de parts de marché, notamment avec plusieurs projets de croissance externe sur plusieurs secteurs géographiques. L'augmentation de la taille de notre groupe permet également de répondre à notre volonté de rationalisation des coûts.

#### 7°) Activités en matière de recherche et développement ; informations diverses :

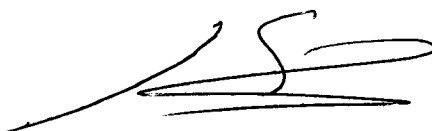
Nous vous précisons que les honoraires H.T. de commissaires aux comptes pour chaque structure contrôlée du groupe ont été les suivants :

|                                                  |           |
|--------------------------------------------------|-----------|
| FIDEGE : .....                                   | 9.085 €,  |
| ETABLISSEMENTS LE SAINT FRUITS ET LEGUMES: ..... | 10.030 €, |
| ARMOR FRUITS : .....                             | 4.460 €,  |
| ETABLISSEMENTS BOURGUIGNON : .....               | 4.722 €,  |
| FL 44 : .....                                    | 4.510 €,  |
| ELBE FRUITS : .....                              | 4.460 €,  |
| TOP ATLANTIQUE : .....                           | 4.317 €,  |
| DEVAUD : .....                                   | 7.957 €,  |
| FOISSIER : .....                                 | 4.900 €,  |
| BOUYER GUINDON : .....                           | 5.670 €,  |
| GARONNE FRUITS : .....                           | 6.564 €,  |
| SAINFRUIT : .....                                | 4.900 €,  |
| SOBOMAR ATLANTIQUE : .....                       | 3.875 €,  |
| NANTES MAREE ATLANTIQUE : .....                  | 3.850 €,  |
| GARONNE MAREE ATLANTIQUE : .....                 | 2.030 €,  |
| A S L G DISTRIBUTION : .....                     | 6.120 €,  |
| ESTIVEAU : .....                                 | 4.568 €,  |
| PONS PRIMEURS : .....                            | 4.920 €,  |

Soit un montant global de .....96.938 €.

Nous restons à votre disposition pour toutes précisions que vous souhaiteriez obtenir.

**La gérance**





# CABINET CHANCERELLE EPINAT

2, Rue Micheline Ostermeyer  
35000 RENNES

**Société d'Avocats**

Téléphone 02.99.31.08.08 / Fax 02.99.30.34.85

**Jérôme EPINAT**

DESS Juriste d'affaires - DJCE  
Avocat associé

**Mélanie BORDONADO**

Master 2 Droit Economie Gestion  
Avocat

**Florence TOUSSAINT**

Master 2 Professionnel Droit des Affaires - DJCE  
Avocat

**Hubert CHANCERELLE**

Avocat Honoraire - Ancien associé

**TRIBUNAL DE COMMERCE**

150, Rue Ernest Hemingway  
CS 61936  
29219 BREST CEDEX 2

RENNES, le 15 Septembre 2017

REQUÊTE  
15 SEP. 2017

CRISTE TRIB. COM. BREST

**Objet : S.A.R.L. « FIDEGE »**

**(402 948 202 R.C.S. BREST)**

**Dépôt des comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2016**

Monsieur le Greffier,

Nous vous prions de bien vouloir trouver, sous ce pli, les documents relatifs au dépôt des comptes annuels et des comptes consolidés de la société ci-dessus mentionnée.

Une fois la formalité accomplie, nous vous serions obligés de bien vouloir nous transmettre le certificat de dépôt des comptes annuels et des comptes consolidés.

Vous en souhaitant bonne réception,

Nous vous prions d'agréer, Monsieur le Greffier, l'expression de nos sentiments distingués.

Jérôme EPINAT  
Avocat

Membre du réseau



**FIDEGE**

Société à responsabilité limitée  
Au capital social de 300.000 €  
Siège social : 15 rue de Bel Air  
29860 BOURG BLANC  
402 948 202 R.C.S. BREST

TRIBUNAL DE COMMERCE  
150 rue Ernest Hemingway  
CS 61936  
29219 BREST CEDEX 2

Le 15 Septembre 2017

Madame, Monsieur,

En conformité des dispositions de l'article L. 232-22 du Code de commerce, nous vous prions de trouver sous ce pli, concernant l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

- une copie certifiée conforme des comptes annuels (bilan, comptes de résultats et annexes) et une copie certifiée conforme des comptes consolidés ;
- un exemplaire du rapport de la gérance sur les comptes consolidés ;
- les rapports des commissaires aux comptes ;
- la proposition d'affectation du résultat contenue dans le rapport de gestion ;
- la résolution votée par l'assemblée.
- un chèque de 35,96 euros en couverture des frais (dépôt des comptes + dépôt des comptes consolidés).

Vous en souhaitant bonne réception,

Veuillez agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

**M. Denis LE SAINT**  
**Co-gérant**

