RCS : CRETEIL
Code greffe : 9401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2009 B 04379
Numéro SIREN : 518 112 073
Nom ou dénomination : ABC MANAGEMENT

Ce dépôt a été enregistré le 02/08/2018 sous le numéro de dépôt 12581

Greffe du tribunal de commerce de Creteil : dépôt N°12581 en date du 02/08/2018

09B4379

DÉPÔT AU GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE DE CRETEIL
LE 02 AOUT 2018
SOUS LE N° 12581

GROUPE ABC MANAGEMENT

COMPTES CONSOLIDES

31/12/2017

KRESTON INTERNATIONAL

Groupe Conseil Union FIDUCIAIRE UNION OUEST

GROUPE ABC MANAGEMENT

BILAN CONSOLIDE

En euros

ACTIF	31/12/2017			31/12/2016
	Brut	Amortis. et provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	**23 284 946**	**14 303 904**	**8 981 042**	**10 477 041**
Ecarts d'acquisition	14 272 236	11 846 599	2 425 636	3 828 734
Immobilisations incorporelles	1 723 814	753 606	970 208	1 050 461
Immobilisations corporelles	6 978 945	1 588 836	5 390 110	5 359 772
Immobilisations financières	309 951	114 863	195 089	238 074
ACTIF CIRCULANT	**40 224 024**	**512 446**	**39 711 578**	**36 785 095**
Stocks et en-cours	13 899 089	308 918	13 590 171	12 551 345
Avances et acptes versés / commandes	932 184	0	932 184	1 042 049
Clients et comptes rattachés	18 183 820	203 528	17 980 292	13 950 434
Autres créances	1 854 966	0	1 854 966	1 761 883
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
Disponibilités	4 582 837	0	4 582 837	6 834 857
Comptes de régularisation				
Charges constatées d'avance	771 127	0	771 127	644 526
TOTAL ACTIF	**63 508 969**	**14 816 350**	**48 692 620**	**47 262 136**

GROUPE ABC MANAGEMENT

BILAN CONSOLIDE

En euros

PASSIF	31/12/2017	31/12/2016
Capital	13 871 771	13 871 771
Reserves consolidées	(1 080 723)	(1 156 614)
Ecarts de conversion	131 026	73 597
Résultat de l'exercice	1 412 250	293 122
Capitaux propres consolidés - Groupe	**14 334 324**	**13 081 876**
Intérêts minoritaires	**6 434 662**	**5 100 538**
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	**20 768 986**	**18 182 414**
PROVISIONS P. RISQUES ET CHARGES	**57 861**	**0**
Emprunts et dettes financières étab. Crédit (1) (2)	8 531 460	8 480 752
Emprunts et dettes financières divers	36 999	8 344
Avances et acptes reçus / commandes	294 223	280 084
Fournisseurs et comptes rattachés	7 468 222	9 753 430
Dettes fiscales et sociales	4 391 197	3 490 594
Dettes sur immobilisations (3)	0	0
Autres dettes	7 136 073	6 996 520
Produits constatés d'avance	7 599	69 997
TOTAL DETTES	**27 865 773**	**29 079 722**
TOTAL PASSIF	**48 692 620**	**47 262 136**
(1) Dont à plus d'un an	*6 319 304*	*7 816 299*
(2) Dont concours bancaires courants	*922 692*	*102 902*
(3) Dont à plus d'un an	*0*	*0*

GROUPE ABC MANAGEMENT

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En euros

En euros	31/12/2017 12 mois	31/12/2016 12 mois
Chiffre d'affaires	64 601 714	50 257 743
Subventions d'exploitation	19 691	22 733
Autres produits d'exploitation	92 647	40 659
Reprises sur amortissement et transferts de charges	259 556	186 007
Sous total produits d'exploitation	**64 973 608**	**50 507 142**
Coût d'achat des marchandises vendues	30 390 248	22 170 885
Autres achats et charges externes	13 178 631	10 893 633
Impôts et taxes	683 043	580 696
Charges de personnel	12 765 204	10 502 530
Dotations aux amortissements et provisions	898 996	803 825
Autres charges d'exploitation	1 907 588	1 814 962
Sous total charges d'exploitation	**59 823 711**	**46 766 531**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**5 149 897**	**3 740 611**
Résultat financier	**87 458**	**(145 818)**
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	**5 237 355**	**3 594 793**
Résultat exceptionnel	**175 890**	**(39 864)**
Impôts sur les bénéfices	1 281 005	1 118 537
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	**4 132 240**	**2 436 393**
Dotation aux amortissement des écarts d'acquisition	1 403 098	1 417 350
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**2 729 143**	**1 019 043**
Part revenant aux intérêts minoritaires	**1 316 893**	**725 921**
Résultat net part du Groupe	**1 412 250**	**293 122**

Résultat par action	0,19	0,07
Résultat dilué par action	0,19	0,07

GROUPE ABC MANAGEMENT

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

En K Euros	31/12/2017
Flux de trésorerie liés à l'activité	
Résultat de l'ensemble consolidé	2 729
Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie	
Amortissements et provisions	2 200
Moins values de cessions	0
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	**4 930**
Variation du BFR lié à l'activité	(6 450)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**(1 521)**
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(640)
Cessions d'immobilisations nette d'IS	0
Acquisitions d'immobilisations financières	0
Cessions d'immobilisations financières	0
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissemer	**(640)**
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	
Augmentation de capital de la société mère	0
Variation de périmètre	0
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires	0
Dividendes payés par la consolidante	(200)
Remboursements d'Emprunts	(769)
Variation des dettes financières	0
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	**(969)**
Incidence s/CP de la variation du cours de conversion	57
Variation de trésorerie nette	**(3 072)**
Trésorerie d'ouverture	
Disponibilités à l'actif	6 835
Découverts bancaires	(103)
Equivalents de trésorerie	0
	6 732
Trésorerie de clôture	
Disponibilités à l'actif	4 583
Découverts bancaires	(923)
Equivalents de trésorerie	0
	3 660
Variation de trésorerie nette	**(3 072)**

ANNEXE AU BILAN ET COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDES DU GROUPE ABC MANAGEMENT

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

I - Périmètre de consolidation 2
I.1 - Périmètre de consolidation 2

II - Principes et méthodes comptables 3
II.1 - Généralités 3
II.2 - Principe de consolidation 4
a) Référentiel comptable 4
b) Présentation du compte de résultat 4
c) Opérations et comptes réciproques 4
d) Filiales étrangères 4
e) Dates de clôture 4
f) Faits marquants de l'exercice 5
g) Estimations comptables – Impact de la crise financière 5
h) Faits significatifs postérieurs à la date de clôture 5
i) Ecarts d'acquisition 5
II.3 - Règles et méthodes comptables 5
a) Immobilisations incorporelles 5
b) Immobilisations corporelles 6
c) Immobilisations financières 6
d) Stocks et en-cours 6
e) Créances et dettes 6
f) Contrats de location ou de crédit-bail 7
g) Indemnités de départ à la retraite 7
h) Capital social 7
i) Provisions pour risques et charges 7
j) Impôts différés et situation fiscale latente 7
k) Retraitement de la marge interne sur les stocks 8
l) Autres achats et charges externes – Coopération commerciale 8

III – Notes aux Etats financiers 8
III.1 - Écarts d'acquisition 8
III.2 - Immobilisations 9
III.3 - Stocks et en-cours 10
III.4 - Marge interne sur stocks 10
III.5 - Créances et dettes 10
III.6 - Capitaux propres consolidés 11
III.7 - Provisions et dépréciations inscrites au bilan 12
III.8 - Charges de personnel et effectif 12
III.9 - Impôts différés et situation fiscale latente 13
III.10 - Preuve d'impôt 13

IV - Informations sectorielles et financières 14
IV.1 – Informations sectorielles et géographiques 14
IV.2 – Informations financières 14

V – INFORMATIONS DIVERSES 15
V.1 - Engagements hors bilan 15
V.2 - Impact du régime optionnel de traitement des contrats de location et de crédit-bail 15
V.3 - Rémunération des dirigeants 16
V.4 – Information relative aux transactions avec les entreprises liées non consolidées 16

Le Groupe ABC MANAGEMENT, qui ne fait pas appel public à l'épargne, présente pour la neuvième année ses comptes consolidés.

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers d'ABC MANAGEMENT et de ses filiales ou entreprises associées, préparés au 31 Décembre 2017. Les états financiers des filiales et des entreprises associées sont donc préparés pour le même exercice que la société mère, en utilisant les mêmes méthodes comptables. Des ajustements sont apportés pour harmoniser les différences de méthodes comptables qui peuvent exister.

Les états financiers consolidés et les tableaux ci-après sont présentés en euros.

Le bilan consolidé de l'exercice clos le 31 Décembre 2017 présente un total de 48.692.620 €.

Le compte de résultat consolidé de l'exercice, recouvrant la période du 1er janvier 2017 au 31 décembre 2017, présenté sous forme de liste, dont le total des produits d'exploitation est de 64.973.608 €, dégage un résultat bénéficiaire de l'ensemble consolidé de 2.729.143 €.

I - PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

I.1 - Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation s'établit comme suit :

Société Mère :

- ABC MANAGEMENT, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 3, avenue des violettes, à BONNEUIL SUR MARNE (94), immatriculée au registre du commerce et des sociétés de CRETEIL sous le numéro 518 112 073 ;

Filiales :

- ABC PARTICIPATIONS, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 3, avenue des violettes, à BONNEUIL SUR MARNE (94), immatriculée au registre du commerce et des sociétés de CRETEIL sous le numéro 438 734 915 ;

- ABC DISTRIBUTION, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 3, avenue des violettes, à BONNEUIL SUR MARNE (94), immatriculée au registre du commerce des sociétés de CRETEIL sous le numéro 439 749 615 ;

- AB COSMETIQUES ASIA, société de droit hong kongais, dont le siège social est situé 77 Des Vœux Road Central à HONG KONG ;

- AB COSMETIQUES POLSKA, société de droit polonais, dont le siège social est situé Ulica Traugutta nr 3 m. 2 à VARSOVIE, Pologne ;

- ABC ACCESSOIRES DE COSMETIQUES HISPANIA, S.L., société de droit espagnol dont le siège social est situé c/Lopes de Hoyos 327 – Edificio pinar à MADRID ;

- PSS DISTRIBUZIONE S.R.L., société de droit italien, dont le siège est situé 19 Via Ettore de Sonnaz à TURIN ;

- SFCC, société à responsabilité limitée dont le siège social est situé 12 rue de Megecoste, à BRASSAC-LES-MINES (63), immatriculée au registre du commerce et des sociétés de CLERMONT FERRAND sous le numéro 392 584 009.

La méthode de l'intégration globale a été appliquée aux états financiers des sociétés dans lesquelles la société ABC MANAGEMENT exerce directement ou indirectement un contrôle majoritaire à la date de l'établissement de ces comptes.

La méthode de l'intégration proportionnelle a été appliquée aux états financiers des sociétés dans lesquelles la société ABC MANAGEMENT exerce directement ou indirectement un contrôle conjoint à la date de l'établissement de ces comptes.

La société ABC MANAGEMENT détient dans ces sociétés les pourcentages suivants :

	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de conso
ABC P	70,00%	70,00%	IG
ABC D	94,50%	66,15%	IG
ABC Asia	100,00%	70,00%	IG
ABC Polska	100,00%	70,00%	IG
ABC Hispania	100,00%	70,00%	IG
PSS Distribuzione	99,00%	69,30%	IG
SFCC	50,00%	35,00%	IP

IG = Intégration globale
IP = Intégration proportionnelle

II - PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

II.1 - Généralités

Toutes les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation clôturent leurs comptes le 31 décembre et respectent les dispositions comptables généralement admises notamment au regard des normes internationales.

Les sociétés sont intégrées globalement lorsque le Groupe a une participation généralement majoritaire et en détient le contrôle. Cette règle s'applique indépendamment du pourcentage de détention en action. La notion de contrôle représente le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une société affiliée afin d'obtenir des avantages de ses activités.
Les intérêts des actionnaires minoritaires sont présentés au bilan dans une catégorie distincte des capitaux propres. La part des actionnaires minoritaires au bénéfice est présentée distinctement dans le compte de résultat.

Les participations détenues directement ou indirectement sont constituées par des sociétés françaises et étrangères.

II.2 - Principe de consolidation

a) Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe ABC MANAGEMENT sont établis en conformité avec les principes et méthodes comptables découlant des textes légaux et réglementaires en vigueur en France.

Ces comptes consolidés respectent en particulier les dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable du 29 avril 1999 homologué par l'arrêté du 22 juin 1999, modifié par le Règlement ANC 2016-08 du 2 décembre 2016.

Il s'agit notamment des principes suivants :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice sur l'autre,
- Indépendance des exercices,
- La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

b) Présentation du compte de résultat

Le compte de résultat consolidé de l'exercice, recouvrant la période du 1er janvier 2017 au 31 décembre 2017, présenté sous forme de liste, dont le total des produits d'exploitation est de 64.973.608 €, dégage un résultat bénéficiaire de l'ensemble consolidé de 2.729.143 €.

c) Opérations et comptes réciproques

Les opérations internes ainsi que les comptes réciproques entre les sociétés du Groupe sont éliminés.

Les dépréciations se rapportant à des participations ou à des créances détenues sur les sociétés consolidées sont neutralisées.

d) Filiales étrangères

Les filiales étrangères autonomes, AB COSMETIQUES ASIA, de droit hongkongais et AB COMESTIQUES POLSKA, de droit polonais ont été intégrées selon la méthode dite du cours de clôture. La méthode consiste à appliquer le cours historique aux éléments des capitaux propres, le cours de clôture à l'actif et au passif circulants, et le cours moyen aux éléments du compte de résultat. L'écart de conversion qui résulte de la différence de conversion entre le taux de clôture et le taux moyen est inscrit au compte de résultat et celui résultant de l'écart entre le taux de clôture et le taux historique est inscrit au poste « Ecarts de conversion » au passif.

e) Dates de clôture

Toutes les sociétés clôturent leur exercice le 31 décembre 2017.

f) Faits marquants de l'exercice

Néant.

g) Estimations comptables – Impact de la crise financière

Le contexte de la récente crise économique rend plus complexe l'élaboration des perspectives en termes d'activité et de financement ainsi que la préparation des comptes, notamment en matière d'estimations comptables.

En fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes, les montants figurant dans les futurs états financiers pourraient différer des estimations actuelles.

h) Faits significatifs postérieurs à la date de clôture

Néant

i) Ecarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le coût d'acquisition des titres des sociétés acquises, et la quote-part dans la situation nette de ces sociétés à la date de prise de participation (incluant la quote-part de résultat réalisée à la date d'acquisition). Le prix de revient est déterminé en retenant le prix d'acquisition des titres et les frais d'acquisition nets d'impôt.

Les écarts d'acquisition constatés lors de l'entrée des filiales dans le groupe ont été amortis sur une durée de 10 ans pour les sociétés ABC PARTICIPATIONS et ABC DISTRIBUTION et 5 ans pour la société SFCC.

Conformément aux Règlements ANC n°2015-06 et 2015-07, il a été décidé un maintien du plan d'amortissement des écarts d'acquisition.

Lorsque la valeur comptable d'un écart d'acquisition devient supérieure à sa valeur actuelle, une dépréciation exceptionnelle est enregistrée pour la différence.

II.3 - Règles et méthodes comptables

a) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont inscrites à leur coût historique. Elles sont amorties de la manière suivante :

- Concessions, brevets, licences — L 5 ans
- Logiciels et droit au bail — L 3 ans
- Ecart d'acquisition — L 5/10 ans
- Fonds de commerce — L 3 ans

b) Immobilisations corporelles

Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés suivant le mode linéaire (L) appliqué aux durées d'utilisation estimées :

• Agencements et aménagement des constructions	L 10 ans
• Matériel et outillage	L 2 à 5 ans
• Agencements, aménagements divers	L 5 à 10 ans
• Matériel de bureau et informatique	L 4 à 10 ans
• Mobilier	L 10 ans

Les durées d'amortissement peuvent varier d'une entreprise à l'autre en fonction des spécificités d'exploitation des matériels acquis.

c) Immobilisations financières

Titres immobilisés de l'activité de portefeuille :

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur de ces titres s'avère supérieure à la quote-part dans les capitaux propres de la société détenue et si les résultats et perspectives ne laissent pas prévoir de rétablissement à court terme.

Prêts et autres immobilisations financières :

Les prêts et autres immobilisations financières sont comptabilisés à leur valeur d'origine et font l'objet d'une dépréciation lorsque leur remboursement à l'échéance s'avère compromis

d) Stocks et en-cours

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués selon la méthode du "coût moyen unitaire pondéré" (CMUP).

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires (droits de douanes, frais de transport, frais d'approvisionnement).

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

e) Créances et dettes

Les créances et dettes en euros sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances dont la recouvrabilité s'avère compromise (à l'issue de plusieurs relances successives), sont remises au service contentieux et intégralement dépréciées.

f) Contrats de location ou de crédit-bail

Les contrats de location longue durée et de crédit-bail ne sont pas retraités dans les comptes consolidés, ces opérations étant considérées comme des locations de biens. Les loyers sont constatés en charge et les biens ne figurent pas à l'actif des comptes consolidés.

L'impact que les retraitements de ces contrats aurait eu sur le bilan et le compte de résultat consolidés est mentionné en annexe. Ces retraitements se traduisent par :

- Inscription d'un actif immobilisé et amortissement selon les méthodes et durées du groupe,
- Constatation d'une dette financière en contrepartie, à hauteur du capital restant à rembourser inclus dans les redevances de crédit-bail,
- Elimination des redevances de crédit-bail en contrepartie de la dotation aux amortissements et d'une charge d'intérêt évaluée au taux implicite du contrat.

g) Indemnités de départ à la retraite

Le montant des indemnités de départ à la retraite n'est pas provisionné au bilan consolidé du groupe ABC. Le montant global de ces engagements s'élève à 218 K€.

Les provisions sont déterminées selon la méthode prospective, avec comme hypothèse :
- Départ volontaire à la retraite à l'âge de 67 ans,
- Taux moyen de rotation du personnel : 16%
- Taux d'augmentation des salaires: 2%
- Taux d'actualisation: 2,1%

L'indemnité de départ à la retraite comprend les charges sociales (calculée au taux de 43%).

h) Capital social

Le capital de la société ABC MANAGEMENT est composé de 14.300.795 parts de 0,97 euros de valeur nominale.

i) Provisions pour risques et charges

Les provisions pour litiges couvrent les risques identifiés à la clôture de l'exercice et sont évaluées à partir d'une estimation des pertes susceptibles d'être supportées par le Groupe.

j) Impôts différés et situation fiscale latente

Les impôts différés sont calculés en fin d'exercice en fonction des taux d'imposition connus à la date d'établissement des comptes consolidés (méthode du report variable). Des impôts différés sont calculés sur l'ensemble des différences temporaires entre les valeurs fiscales et les valeurs comptables des actifs et passifs enregistrés au bilan consolidé. Le solde d'impôts différés correspondant à une forte économie potentielle d'impôt n'est pas comptabilisé sauf si son utilisation est fortement probable sur les exercices suivants. Un traitement identique est retenu pour les impôts différés liés à des déficits reportables.

k) Retraitement de la marge interne sur les stocks

Les ventes de marchandises et de produits réalisées entre les sociétés du groupe engendrent des profits. La marge contenue dans les stocks correspondant ne doit pas être maintenue dans les résultats consolidés tant que ces stocks sont détenus par le groupe.
La marge sur stock à éliminer correspond au profit réalisé par l'entreprise vendeuse.

l) Autres achats et charges externes – Coopération commerciale

Ce poste enregistre les frais de coopération commerciale proportionnels aux volumes réalisés avec les principaux clients de la société, sur la base d'accord contractuels.

III – NOTES AUX ETATS FINANCIERS

III.1 - Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition se ventilent comme suit.

En euros	ABC D (2007)	SFCC	ABC D (2009)	ABC P (2009)	ABC D (2013)	TOTAL
Valeur brute au 31 décembre 2016	1 710 274	98 736	783 248	11 574 963	105 014	14 272 236
Augmentation	-	-	-	-	-	-
Valeur brute au 31 décembre 2017	**1 710 274**	**98 736**	**783 248**	**11 574 963**	**105 014**	**14 272 236**
						-
Amortissements au 31 décembre 2016	1 553 499	98 736	554 801	8 198 932	37 534	10 443 502
Dotation de l'exercice	156 775	-	78 325	1 157 496	10 501	1 403 098
Amortissements au 31 décembre 2017	**1 710 274**	**98 736**	**633 125**	**9 356 428**	**48 035**	**11 846 599**
						-
Valeur nette au 31 décembre 2017	-	**0**	**150 123**	**2 218 535**	**56 979**	**2 425 637**

L'écart d'acquisition 2007 sur ABC DISTRIBUTION s'élève à 1.710.274 euros. Cet écart est amorti sur 10 ans prorata temporis. Il est intégralement amorti au 31 décembre 2017.

L'écart d'acquisition sur SFCC s'élève à 98.736 euros. Cet écart est amorti sur 5 ans prorata temporis Il est intégralement amorti au 31 décembre 2012.

L'écart d'acquisition 2009 sur ABC DISTRIBUTION s'élève à 783.248 euros. Cet écart est amorti sur 10 ans prorata temporis (un mois d'amortissement a été constaté sur l'exercice clos le 31 décembre 2009).

L'écart d'acquisition 2009 sur ABC PARTICIPATIONS s'élève à 11.574.963 euros. Cet écart est amorti sur 10 ans prorata temporis (un mois d'amortissement a été constaté sur l'exercice clos le 31 décembre 2009).

L'écart d'acquisition 2013 sur ABC DISTRIBUTION s'élève à 105.014 euros. Cet écart est amorti sur 10 ans prorata temporis (sept mois d'amortissement ont été constatés sur l'exercice clos le 31 décembre 2013).

III.2 - Immobilisations

Le tableau suivant présente les variations du poste « immobilisations » au cours de l'exercice :

IMMOBILISATIONS	31/12/2016	Augmentation	Diminution	31/12/2017
Concessions, brevets, licences, marques	1 505 170	138 643	-	1 643 814
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	80 000	-	-	80 000
Total Immobilisations Incorporelles	**1 585 170**	**138 643**	**-**	**1 723 814**
Terrains	1 050 000	-	-	1 050 000
Installations techniques	4 085 868	103 712		4 189 580
Autres immobilisations corporelles	1 348 992	390 716	344	1 739 364
Total immobilisations corporelles	**6 484 860**	**494 429**	**344**	**6 978 944**
Participations non consolidées	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	114 906	-	-	114 906
Autres immobilisations financières	238 031	7 014	50 000	195 045
Total immobilisations financières	**352 937**	**7 014**	**50 000**	**309 951**
TOTAL GENERAL	**8 422 967**	**640 087**	**50 344**	**9 012 710**

Le tableau suivant présente les variations du poste « amortissements » au cours de l'exercice :

AMORTISSEMENTS	31/12/2016	Augmentation	Diminution	31/12/2017
Concessions, brevets, licences, marques	534 709	218 897	-	753 605
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	-	-	-	-
Total Immobilisations Incorporelles	**534 709**	**218 897**	**-**	**753 605**
Terrains	-	-	-	-
Installations techniques	697 104	150 830		847 934
Autres immobilisations corporelles	427 983	312 919		740 902
Total immobilisations corporelles	**1 125 087**	**463 749**	**-**	**1 588 836**
Participations non consolidées	-			-
Autres titres immobilisés	114 863	-		114 863
Autres immobilisations financières	-			-
Total immobilisations financières	**114 863**	**-**	**-**	**114 863**
TOTAL GENERAL	**1 774 659**	**682 645**	**-**	**2 457 304**

III.3 - Stocks et en-cours

En €	31/12/16	31/12/17
Matières premières	287 592	695 005
En-cours	238 494	371 151
Produits intermédiaires ou finis	2 082 174	2 536 304
Stock en transit	2 940 940	1 731 153
Marchandises	7 351 047	8 565 476
VALEUR BRUTE	**12 900 247**	**13 899 089**
Provision pour dépréciation	348 902	308 918
VALEUR NETTE	**12 551 345**	**13 590 171**

III.4 - Marge interne sur stocks

Le tableau ci-dessous reprend le détail de la marge interne sur les stocks du groupe :

Marge interne	A nouveau	Variation	Clôture
Stocks matières premières	0	0	0
Stocks de consommables	0	0	0
Stocks de pdts interm.& finis	0	0	0
Stocks de marchandises	181 670	59 677	241 347
STOCKS	**181 670**	**59 677**	**241 347**

III.5 - Créances et dettes

Les tableaux suivants présentent les échéances des créances et des dettes.

Etat des créances

CREANCES en €	Montant brut	1 an au plus	A plus d'1 an
Créances de l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Autres immobilisations financières	309 951		309 951
Créances de l'actif circulant			
Avances et acomptes versés sur commandes	932 184	932 184	
Clients comptes rattachés	18 183 820	18 032 904	150 916
Créances sociales	124 262	124 262	
Créances fiscales	1 044 475	1 044 475	
Autres créances	285 453	285 453	
Groupe et associés	60 659	60 659	
Impots différés actif	340 117	340 117	
Charges constatées d'avance	771 127	771 127	
TOTAL DES CREANCES	**22 052 048**	**21 591 181**	**460 867**

Etat des dettes

DETTES en €	Montant brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts aup.ets.crédit	7 608 768	1 289 464	6 319 304	
Emprunts et dettes financières divers	36 999	36 999		
Concours bancaires courants	922 692	922 692		
Avances et acomptes reçus sur commandes	294 223	294 223		
Fournisseurs et comptes rattachés	7 468 222	7 468 222		
Dettes sociales	2 981 025	2 981 025		
Dettes fiscales	1 407 918	1 407 918		
Dettes sur immobilisations	0	0		
Autres dettes	7 136 073	7 136 073		
Groupe et associés	0	0		
Impôts différés passif	2 254	2 254		
Produits constatés d'avance	7 599	7 599		
TOTAL DES DETTES	27 865 773	21 546 469	6 319 304	0

III.6 - Capitaux propres consolidés

Les capitaux propres consolidés part du groupe s'élèvent 14.334.324 € après résultat de l'exercice de 1.412.250 €.

Le tableau de passage des capitaux propres consolidés se présente comme suit :

	Capital	Reserves consolidées	Réserve de conversion	Résultat consolidé	Capitaux propres part du groupe	Intérêts Minoritaires	Capitaux propres
31/12/2016	13 871 771	-1 156 614	73 597	293 122	**13 081 876**	5 100 540	**18 182 416**
Affectation du résultat		293 122		-293 122	**0**	0	**0**
Résultat de l'exercice ABC M				1 412 250	**1 412 250**	1 110 646	**2 522 896**
Résultat de l'exercice ABC P				0	**0**	206 247	**206 247**
Dividendes payés par ABC P					**0**	0	**0**
Dividendes payés par ABC M		-200 000			**-200 000**	0	**-200 000**
Dividendes payés par ABC D aux minoritaires					**0**	0	**0**
Variation de la reserve de conversion			57 429		**57 429**	0	**57 429**
QP Minoritaires sur la réserve de conversion		-17 232			**-17 232**	17 232	**0**
Variation de périmètre					**0**	0	**0**
31/12/2017	13 871 771	-1 080 724	131 026	1 412 250	**14 334 324**	6 434 665	**20 768 988**

III.7 - Provisions et dépréciations inscrites au bilan

Le total des provisions pour risques et charges et des dépréciations se décompose comme suit :

En €	31/12/2016	Reprise sans utilisation	Reprise avec utilisation	Dotation	31/12/2017
Provisions pour retraite	0				0
Provisions pour écarts d'acquisition	0				0
Provisions pour grosse réparation	0				0
Autres provisions pour risques et charges	0			57 861	57 861
Sous total provisions pour risques et charges	**0**	**0**	**0**	**57 861**	**57 861**
Dépréciations sur autres immo. financières	0				0
Dépréciations sur stocks et en cours	348 902		-169 496	129 512	308 918
Dépréciations sur comptes Clients	182 258		-7 151	28 421	203 528
Autres dépréciations	0				0
Sous total dépréciations	**531 160**	**0**	**-176 647**	**157 933**	**512 446**
TOTAL	**531 160**	**0**	**-176 647**	**215 794**	**570 307**

III.8 - Charges de personnel et effectif

Les charges de personnel hors charges sociales s'élèvent à 8.633.815 € au 31 décembre 2017. La participation des salariés qui s'élève à 427.510 € est comptabilisée dans ces charges de personnel.

L'effectif du groupe s'élève à 194 salariés au 31/12/2017.

III.9 - Impôts différés et situation fiscale latente

En K€	31/12/2017
Charge d'impôt	**1.281**
Impôts différés	(167)
Impôts courants	1.448

Créance d'impôt différé actif	**340**
Participation des salariés	143
Décalages temporaires (C3S, Effort de construction)	33
Retraitements de consolidation	164

Dette d'impôt différé passif	**2**
Activation des déficits reportables	0
Retraitements de consolidation	0
Autres	2

III.10 - Preuve d'impôt

En K€	**31/12/2017**
Résultat Net Consolidé	2.729
Impôt	1.281
Résultat avant impôt	4.010
Taux théorique	33,3%
Impôt théorique consolidé	1.337
Impôt réel consolidé	1.281
Différence permanente d'imposition (1)	-56
Ecart résiduel	**0**

(1) Les différences permanentes d'impositions proviennent des sociétés françaises du groupe, et en particulier la TVS, les loyers non déductibles et la quote-part de frais et charges applicable sur les dividendes entre société du groupe les taux réduits d'imposition et les crédits d'impôts.

Explication de la différence permanente d'imposition :

En K€	31/12/2017
Amortissement des écarts d'acquisition	468
Produits non imposables (cice)	-90
Différence taux d'imposition France (réduit)	-7
Crédits d'impôts	-409
Différence taux d'imposition filiales étrangères	-124
Contribution additionnelle	21
Différences permanentes d'imposition	54
Autres différences	31

IV - INFORMATIONS SECTORIELLES ET FINANCIÈRES

IV.1 – Informations sectorielles et géographiques

Le groupe intervient dans le secteur de la distribution d'accessoires de coiffure, hygiène, beauté et manucure. Il est à ce titre fournisseur référencé d'enseignes nationales de grande distribution.
Le chiffre d'affaires est exclusivement constitué de cette activité.

Le chiffre d'affaires du groupe se ventile comme suit géographiquement :

En euros	31/12/2016	31/12/2017
Chiffre d'affaires France	30 281 850	35 898 786
Chiffre d'affaires Polska	2 115 909	5 028 997
Chiffre d'affaires Italia	7 261 209	13 718 835
Chiffres d'affaires Asia	620 856	791 429
Chiffre d'affaires Export	9 977 919	9 163 667
Chiffre d'affaires Total	**50 257 743**	**64 601 714**

IV.2 – Informations financières

* Le montant pris en charge au cours de l'exercice au titre des honoraires des commissaires aux comptes s'élève à 55.215 euros. Il concerne des honoraires relatifs au contrôle légal des comptes. Il se décompose comme suit (répartition décroissante par cabinet) :

- IGREC : 37.940 euros
- REVITOR Srl : 12.825 euros
- AFYNEO : 4.450 euros

* Il n'y a pas de transaction entre les parties liées en dehors de celles conclues aux conditions normales du marché.

* Les intérêts minoritaires présentés au 31 décembre 2017 se ventilent comme suit :

- Part dans le capital et les réserves :	5.117.769
- Part dans le résultat :	1.316.893
TOTAL	6.434.662

* Les règles de facturations applicables au sein de la société et au sein de la grande distribution ont entrainé l'attribution de ristournes conditionnelles sur factures au cours de l'année 2017 dans le cadre d'accords commerciaux.

Ces ristournes commerciales accordées au titre de l'exercice, ainsi que les remises sur factures, ont été constatées, comme sur les exercices précédents, en diminution du chiffre d'affaires France à hauteur de respectivement 788.277 € et 22.682.865 €, soit un total de 23.471.142 € contre un total de 23.070.436 € l'année précédente et en diminution du chiffre d'affaires export à hauteur respectivement de 608.363 € et 327.391 €, soit un total de 935.754 € contre 1.057.785 € l'année précédente.

Corrélativement, l'attribution de ces ristournes et de ces remises entraine une diminution des charges de coopération commerciale.

Les ristournes sont calculées en fonction des accords conclus avec les partenaires. Une charge à payer de 2.398.630 € TTC relative aux ristournes restant à émettre à la clôture de l'exercice a été comptabilisée dans le poste "autres dettes".

Selon le même principe que les années précédentes, les remises et ristournes relatives aux exercices 2013, 2014, 2015 et 2016 qui n'ont pas fait l'objet d'un appel par les partenaires ont été reprises (112.424 € au titre de 2013, 67.075 € au titre de 2014, pas de reprise au titre de 2015, 77.804 € au titre de 2016).

V – INFORMATIONS DIVERSES

V.1 - Engagements hors bilan

Le montant des engagements du groupe en matière d'indemnités de départ à la retraite, charges sociales comprises, s'élève à 218 K€.

Il n'existe pas d'autres d'engagements donnés ou reçus autres que les suretés réelles données au profit d'établissement en garantie de paiement des dettes.

V.2 - Impact du régime optionnel de traitement des contrats de location et de crédit-bail

Le tableau ci-dessous décrit les contrats actifs de location longue durée qui n'ont pas fait l'objet de retraitements dans les comptes consolidés :

Locations	Loyers Exercice	Loyers restants
Matériel Transport	481 245	751 825

V.3 - Rémunération des dirigeants

L'information sur la rémunération globale allouée aux dirigeants de l'entreprise consolidante, en raison de leur fonction dans les entreprises contrôlées n'est pas fournie, car elle conduirait à faire état des rémunérations individuelles.

V.4 – Information relative aux transactions avec les entreprises liées non consolidées

Au cours de l'exercice, la société ABC Distribution a versée, au titre de la location de son siège social, la somme de 813.737 € à la société non consolidée SCI ABC Immobilier.

IGREC
50, rue Copernic
75116 PARIS

AFYNEO AUDIT ET EXPERTISE
6, rue Georges Ville
75116 PARIS

ABC MANAGEMENT

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2017

Société par actions simplifiée
au capital de 13 871 771 euros
3 Avenue des Violettes
Zone des Petits Carreaux
94380 BONNEUIL SUR MARNE

ABC MANAGEMENT – Exercice clos le 31 décembre 2017

Aux associés,

I. - OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDES

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ABC MANAGEMENT relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

II. – FONDEMENT DE L'OPINION

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

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

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

III. – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

- Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné les modalités d'inscription à l'actif des écarts d'acquisition ainsi que celles retenues pour leur amortissement et pour la vérification de leur valeur actuelle et nous nous sommes assurés que la note « « écarts d'acquisition » fournit une information appropriée.

- Les principes de suivi de la valeur des marchandises présentés en stock, d'une part, et les ristournes et coopérations commerciales, d'autre part, sont exposés dans la note « règles et méthodes comptables » et « informations financières » respectivement de l'annexe. Nous avons apprécié le bien-fondé de la méthodologie retenue et le caractère raisonnable des modalités retenues.

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

IV. – VERIFICATIONS DES INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE DONNEES DANS LE RAPPORT DE GESTION

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

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

V. – RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.
Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.
Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

VI. – RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

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

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

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissons et mettons en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillons des éléments suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous prenons connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- nous apprécions le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de notre rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation ;

- nous apprécions la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évaluons si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, nous collectons des éléments que nous estimons suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris, le 25 juin 2018

Les Commissaires aux Comptes

IGREC

Stéphane Le Huidoux
Associé

AFYNEO Audit & Expertise

Sabrina Cohen
Associée

GROUPE ABC MANAGEMENT

COMPTES CONSOLIDES

CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE

31/12/2017

Certifié conforme

KRESTON INTERNATIONAL

Groupe Conseil Union FIDUCIAIRE UNION OUEST

GROUPE ABC MANAGEMENT

BILAN CONSOLIDE

En euros

ACTIF	31/12/2017			
	Brut	Amorts. et provisions		
ACTIF IMMOBILISE	**23 284 946**	**14 303 904**	**8 981 042**	**10 477 041**
Ecarts d'acquisition	14 272 236	11 846 599	2 425 636	3 828 734
Immobilisations incorporelles	1 723 814	753 606	970 208	1 050 461
Immobilisations corporelles	6 978 945	1 588 836	5 390 110	5 359 772
Immobilisations financières	309 951	114 863	195 089	238 074
ACTIF CIRCULANT	**40 224 024**	**512 446**	**39 711 578**	**36 785 095**
Stocks et en-cours	13 899 089	308 918	13 590 171	12 551 345
Avances et acptes versés / commandes	932 184	0	932 184	1 042 049
Clients et comptes rattachés	18 183 820	203 528	17 980 292	13 950 434
Autres créances	1 854 966	0	1 854 966	1 761 883
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
Disponibilités	4 582 837	0	4 582 837	6 834 857
Comptes de régularisation				
Charges constatées d'avance	771 127	0	771 127	644 526
TOTAL ACTIF	**63 508 969**	**14 816 350**	**48 692 620**	**47 262 136**

GROUPE ABC MANAGEMENT

BILAN CONSOLIDE

En euros

	[illegible]	31/12/2012	
Capital		13 871 771	13 871 771
Reserves consolidées		(1 080 723)	(1 156 614)
Ecarts de conversion		131 026	73 597
Résultat de l'exercice		1 412 250	293 122
Capitaux propres consolidés - Groupe		**14 334 324**	**13 081 876**
Intérêts minoritaires		**6 434 662**	**5 100 538**
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE		**20 768 986**	**18 182 414**
PROVISIONS P. RISQUES ET CHARGES		**57 861**	**0**
Emprunts et dettes financières étab. Crédit (1) (2)		8 531 460	8 480 752
Emprunts et dettes financières divers		36 999	8 344
Avances et acptes reçus / commandes		294 223	280 084
Fournisseurs et comptes rattachés		7 468 222	9 753 430
Dettes fiscales et sociales		4 391 197	3 490 594
Dettes sur immobilisations (3)		0	0
Autres dettes		7 136 073	6 996 520
Produits constatés d'avance		7 599	69 997
TOTAL DETTES		**27 865 773**	**29 079 722**
TOTAL PASSIF		**48 692 620**	**47 262 136**
(1) Dont à plus d'un an		*6 319 304*	*7 816 299*
(2) Dont concours bancaires courants		*922 692*	*102 902*
(3) Dont à plus d'un an		*0*	*0*

GROUPE ABC MANAGEMENT

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En euros

Chiffre d'affaires	64 601 714	50 257 743
Subventions d'exploitation	19 691	22 733
Autres produits d'exploitation	92 647	40 659
Reprises sur amortissement et transferts de charges	259 556	186 007
Sous total produits d'exploitation	**64 973 608**	**50 507 142**
Coût d'achat des marchandises vendues	30 390 248	22 170 885
Autres achats et charges externes	13 178 631	10 893 633
Impôts et taxes	683 043	580 696
Charges de personnel	12 765 204	10 502 530
Dotations aux amortissements et provisions	898 996	803 825
Autres charges d'exploitation	1 907 588	1 814 962
Sous total charges d'exploitation	**59 823 711**	**46 766 531**
RESULTAT D'EXPLOITATION		
Résultat financier	**87 458**	**(145 818)**
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES		
Résultat exceptionnel	**175 890**	**(39 864)**
Impôts sur les bénéfices	1 281 005	1 118 537
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		
Dotation aux amortissement des écarts d'acquisition	1 403 098	1 417 350
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		
Part revenant aux intérêts minoritaires	**1 316 893**	**725 921**
Résultat net part du Groupe	**1 412 250**	**293 122**

Résultat par action	0,19	0,07
Résultat dilué par action	0,19	0,07

ANNEXE AU BILAN ET COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDES DU GROUPE ABC MANAGEMENT

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

I - Périmètre de consolidation 2
I.1 - Périmètre de consolidation 2

II - Principes et méthodes comptables 3
II.1 - Généralités 3
II.2 - Principe de consolidation 4
a) Référentiel comptable 4
b) Présentation du compte de résultat 4
c) Opérations et comptes réciproques 4
d) Filiales étrangères 4
e) Dates de clôture 4
f) Faits marquants de l'exercice 5
g) Estimations comptables – Impact de la crise financière 5
h) Faits significatifs postérieurs à la date de clôture 5
i) Ecarts d'acquisition 5
II.3 - Règles et méthodes comptables 5
a) Immobilisations incorporelles 5
b) Immobilisations corporelles 6
c) Immobilisations financières 6
d) Stocks et en-cours 6
e) Créances et dettes 6
f) Contrats de location ou de crédit-bail 7
g) Indemnités de départ à la retraite 7
h) Capital social 7
i) Provisions pour risques et charges 7
j) Impôts différés et situation fiscale latente 7
k) Retraitement de la marge interne sur les stocks 8
l) Autres achats et charges externes – Coopération commerciale 8

III – Notes aux Etats financiers 8
III.1 - Écarts d'acquisition 8
III.2 - Immobilisations 9
III.3 - Stocks et en-cours 10
III.4 - Marge interne sur stocks 10
III.5 - Créances et dettes 10
III.6 - Capitaux propres consolidés 11
III.7 - Provisions et dépréciations inscrites au bilan 12
III.8 - Charges de personnel et effectif 12
III.9 - Impôts différés et situation fiscale latente 13
III.10 - Preuve d'impôt 13

IV - Informations sectorielles et financières 14
IV.1 – Informations sectorielles et géographiques 14
IV.2 – Informations financières 14

V – INFORMATIONS DIVERSES 15
V.1 - Engagements hors bilan 15
V.2 - Impact du régime optionnel de traitement des contrats de location et de crédit-bail 15
V.3 - Rémunération des dirigeants 16
V.4 – Information relative aux transactions avec les entreprises liées non consolidées 16

Le Groupe ABC MANAGEMENT, qui ne fait pas appel public à l'épargne, présente pour la neuvième année ses comptes consolidés.

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers d'ABC MANAGEMENT et de ses filiales ou entreprises associées, préparés au 31 Décembre 2017. Les états financiers des filiales et des entreprises associées sont donc préparés pour le même exercice que la société mère, en utilisant les mêmes méthodes comptables. Des ajustements sont apportés pour harmoniser les différences de méthodes comptables qui peuvent exister.

Les états financiers consolidés et les tableaux ci-après sont présentés en euros.

Le bilan consolidé de l'exercice clos le 31 Décembre 2017 présente un total de 48.692.620 €.

Le compte de résultat consolidé de l'exercice, recouvrant la période du 1er janvier 2017 au 31 décembre 2017, présenté sous forme de liste, dont le total des produits d'exploitation est de 64.973.608 €, dégage un résultat bénéficiaire de l'ensemble consolidé de 2.729.143 €.

I - PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

I.1 - Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation s'établit comme suit :

Société Mère :

- ABC MANAGEMENT, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 3, avenue des violettes, à BONNEUIL SUR MARNE (94), immatriculée au registre du commerce et des sociétés de CRETEIL sous le numéro 518 112 073 ;

Filiales :

- ABC PARTICIPATIONS, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 3, avenue des violettes, à BONNEUIL SUR MARNE (94), immatriculée au registre du commerce et des sociétés de CRETEIL sous le numéro 438 734 915 ;

- ABC DISTRIBUTION, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 3, avenue des violettes, à BONNEUIL SUR MARNE (94), immatriculée au registre du commerce des sociétés de CRETEIL sous le numéro 439 749 615 ;

- AB COSMETIQUES ASIA, société de droit hong kongais, dont le siège social est situé 77 Des Vœux Road Central à HONG KONG ;

- AB COSMETIQUES POLSKA, société de droit polonais, dont le siège social est situé Ulica Traugutta nr 3 m. 2 à VARSOVIE, Pologne ;

- ABC ACCESSOIRES DE COSMETIQUES HISPANIA, S.L., société de droit espagnol dont le siège social est situé c/Lopes de Hoyos 327 – Edificio pinar à MADRID ;

- PSS DISTRIBUZIONE S.R.L., société de droit italien, dont le siège est situé 19 Via Ettore de Sonnaz à TURIN ;

- SFCC, société à responsabilité limitée dont le siège social est situé 12 rue de Megecoste, à BRASSAC-LES-MINES (63), immatriculée au registre du commerce et des sociétés de CLERMONT FERRAND sous le numéro 392 584 009.

La méthode de l'intégration globale a été appliquée aux états financiers des sociétés dans lesquelles la société ABC MANAGEMENT exerce directement ou indirectement un contrôle majoritaire à la date de l'établissement de ces comptes.

La méthode de l'intégration proportionnelle a été appliquée aux états financiers des sociétés dans lesquelles la société ABC MANAGEMENT exerce directement ou indirectement un contrôle conjoint à la date de l'établissement de ces comptes.

La société ABC MANAGEMENT détient dans ces sociétés les pourcentages suivants :

	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de conso
ABC P	70,00%	70,00%	IG
ABC D	94,50%	66,15%	IG
ABC Asia	100,00%	70,00%	IG
ABC Polska	100,00%	70,00%	IG
ABC Hispania	100,00%	70,00%	IG
PSS Distribuzione	99,00%	69,30%	IG
SFCC	50,00%	35,00%	IP

IG = Intégration globale
IP = Intégration proportionnelle

II - PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

II.1 - Généralités

Toutes les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation clôturent leurs comptes le 31 décembre et respectent les dispositions comptables généralement admises notamment au regard des normes internationales.

Les sociétés sont intégrées globalement lorsque le Groupe a une participation généralement majoritaire et en détient le contrôle. Cette règle s'applique indépendamment du pourcentage de détention en action. La notion de contrôle représente le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une société affiliée afin d'obtenir des avantages de ses activités.
Les intérêts des actionnaires minoritaires sont présentés au bilan dans une catégorie distincte des capitaux propres. La part des actionnaires minoritaires au bénéfice est présentée distinctement dans le compte de résultat.

Les participations détenues directement ou indirectement sont constituées par des sociétés françaises et étrangères.

II.2 - Principe de consolidation

a) Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe ABC MANAGEMENT sont établis en conformité avec les principes et méthodes comptables découlant des textes légaux et réglementaires en vigueur en France.

Ces comptes consolidés respectent en particulier les dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable du 29 avril 1999 homologué par l'arrêté du 22 juin 1999, modifié par le Règlement ANC 2016-08 du 2 décembre 2016.

Il s'agit notamment des principes suivants :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice sur l'autre,
- Indépendance des exercices,
- La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

b) Présentation du compte de résultat

Le compte de résultat consolidé de l'exercice, recouvrant la période du 1er janvier 2017 au 31 décembre 2017, présenté sous forme de liste, dont le total des produits d'exploitation est de 64.973.608 €, dégage un résultat bénéficiaire de l'ensemble consolidé de 2.729.143 €.

c) Opérations et comptes réciproques

Les opérations internes ainsi que les comptes réciproques entre les sociétés du Groupe sont éliminés.

Les dépréciations se rapportant à des participations ou à des créances détenues sur les sociétés consolidées sont neutralisées.

d) Filiales étrangères

Les filiales étrangères autonomes, AB COSMETIQUES ASIA, de droit hongkongais et AB COMESTIQUES POLSKA, de droit polonais ont été intégrées selon la méthode dite du cours de clôture. La méthode consiste à appliquer le cours historique aux éléments des capitaux propres, le cours de clôture à l'actif et au passif circulants, et le cours moyen aux éléments du compte de résultat. L'écart de conversion qui résulte de la différence de conversion entre le taux de clôture et le taux moyen est inscrit au compte de résultat et celui résultant de l'écart entre le taux de clôture et le taux historique est inscrit au poste « Ecarts de conversion » au passif.

e) Dates de clôture

Toutes les sociétés clôturent leur exercice le 31 décembre 2017.

f) Faits marquants de l'exercice

Néant.

g) Estimations comptables – Impact de la crise financière

Le contexte de la récente crise économique rend plus complexe l'élaboration des perspectives en termes d'activité et de financement ainsi que la préparation des comptes, notamment en matière d'estimations comptables.

En fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes, les montants figurant dans les futurs états financiers pourraient différer des estimations actuelles.

h) Faits significatifs postérieurs à la date de clôture

Néant

i) Ecarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le coût d'acquisition des titres des sociétés acquises, et la quote-part dans la situation nette de ces sociétés à la date de prise de participation (incluant la quote-part de résultat réalisée à la date d'acquisition). Le prix de revient est déterminé en retenant le prix d'acquisition des titres et les frais d'acquisition nets d'impôt.

Les écarts d'acquisition constatés lors de l'entrée des filiales dans le groupe ont été amortis sur une durée de 10 ans pour les sociétés ABC PARTICIPATIONS et ABC DISTRIBUTION et 5 ans pour la société SFCC.

Conformément aux Règlements ANC n°2015-06 et 2015-07, il a été décidé un maintien du plan d'amortissement des écarts d'acquisition.

Lorsque la valeur comptable d'un écart d'acquisition devient supérieure à sa valeur actuelle, une dépréciation exceptionnelle est enregistrée pour la différence.

II.3 - Règles et méthodes comptables

a) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont inscrites à leur coût historique. Elles sont amorties de la manière suivante :

- Concessions, brevets, licences — L 5 ans
- Logiciels et droit au bail — L 3 ans
- Ecart d'acquisition — L 5/10 ans
- Fonds de commerce — L 3 ans

b) Immobilisations corporelles

Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés suivant le mode linéaire (L) appliqué aux durées d'utilisation estimées :

• Agencements et aménagement des constructions	L 10 ans
• Matériel et outillage	L 2 à 5 ans
• Agencements, aménagements divers	L 5 à 10 ans
• Matériel de bureau et informatique	L 4 à 10 ans
• Mobilier	L 10 ans

Les durées d'amortissement peuvent varier d'une entreprise à l'autre en fonction des spécificités d'exploitation des matériels acquis.

c) Immobilisations financières

Titres immobilisés de l'activité de portefeuille :

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur de ces titres s'avère supérieure à la quote-part dans les capitaux propres de la société détenue et si les résultats et perspectives ne laissent pas prévoir de rétablissement à court terme.

Prêts et autres immobilisations financières :

Les prêts et autres immobilisations financières sont comptabilisés à leur valeur d'origine et font l'objet d'une dépréciation lorsque leur remboursement à l'échéance s'avère compromis

d) Stocks et en-cours

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués selon la méthode du "coût moyen unitaire pondéré" (CMUP).

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires (droits de douanes, frais de transport, frais d'approvisionnement).

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

e) Créances et dettes

Les créances et dettes en euros sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances dont la recouvrabilité s'avère compromise (à l'issue de plusieurs relances successives), sont remises au service contentieux et intégralement dépréciées.

f) Contrats de location ou de crédit-bail

Les contrats de location longue durée et de crédit-bail ne sont pas retraités dans les comptes consolidés, ces opérations étant considérées comme des locations de biens. Les loyers sont constatés en charge et les biens ne figurent pas à l'actif des comptes consolidés.

L'impact que les retraitements de ces contrats aurait eu sur le bilan et le compte de résultat consolidés est mentionné en annexe. Ces retraitements se traduisent par :

- Inscription d'un actif immobilisé et amortissement selon les méthodes et durées du groupe,
- Constatation d'une dette financière en contrepartie, à hauteur du capital restant à rembourser inclus dans les redevances de crédit-bail,
- Elimination des redevances de crédit-bail en contrepartie de la dotation aux amortissements et d'une charge d'intérêt évaluée au taux implicite du contrat.

g) Indemnités de départ à la retraite

Le montant des indemnités de départ à la retraite n'est pas provisionné au bilan consolidé du groupe ABC. Le montant global de ces engagements s'élève à 218 K€.

Les provisions sont déterminées selon la méthode prospective, avec comme hypothèse :
- Départ volontaire à la retraite à l'âge de 67 ans,
- Taux moyen de rotation du personnel : 16%
- Taux d'augmentation des salaires: 2%
- Taux d'actualisation: 2,1%

L'indemnité de départ à la retraite comprend les charges sociales (calculée au taux de 43%).

h) Capital social

Le capital de la société ABC MANAGEMENT est composé de 14.300.795 parts de 0,97 euros de valeur nominale.

i) Provisions pour risques et charges

Les provisions pour litiges couvrent les risques identifiés à la clôture de l'exercice et sont évaluées à partir d'une estimation des pertes susceptibles d'être supportées par le Groupe.

j) Impôts différés et situation fiscale latente

Les impôts différés sont calculés en fin d'exercice en fonction des taux d'imposition connus à la date d'établissement des comptes consolidés (méthode du report variable). Des impôts différés sont calculés sur l'ensemble des différences temporaires entre les valeurs fiscales et les valeurs comptables des actifs et passifs enregistrés au bilan consolidé. Le solde d'impôts différés correspondant à une forte économie potentielle d'impôt n'est pas comptabilisé sauf si son utilisation est fortement probable sur les exercices suivants. Un traitement identique est retenu pour les impôts différés liés à des déficits reportables.

k) Retraitement de la marge interne sur les stocks

Les ventes de marchandises et de produits réalisées entre les sociétés du groupe engendrent des profits. La marge contenue dans les stocks correspondant ne doit pas être maintenue dans les résultats consolidés tant que ces stocks sont détenus par le groupe.
La marge sur stock à éliminer correspond au profit réalisé par l'entreprise vendeuse.

l) Autres achats et charges externes – Coopération commerciale

Ce poste enregistre les frais de coopération commerciale proportionnels aux volumes réalisés avec les principaux clients de la société, sur la base d'accord contractuels.

III – NOTES AUX ETATS FINANCIERS

III.1 - Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition se ventilent comme suit.

En euros	ABC D (2007)	SFCC	ABC D (2009)	ABC P (2009)	ABC D (2013)	TOTAL
Valeur brute au 31 décembre 2016	1 710 274	98 736	783 248	11 574 963	105 014	14 272 236
Augmentation	-	-	-	-	-	-
Valeur brute au 31 décembre 2017	**1 710 274**	**98 736**	**783 248**	**11 574 963**	**105 014**	**14 272 236**
						-
Amortissements au 31 décembre 2016	1 553 499	98 736	554 801	8 198 932	37 534	10 443 502
Dotation de l'exercice	156 775	-	78 325	1 157 496	10 501	1 403 098
Amortissements au 31 décembre 2017	**1 710 274**	**98 736**	**633 125**	**9 356 428**	**48 035**	**11 846 599**
						-
Valeur nette au 31 décembre 2017	**-**	**0**	**150 123**	**2 218 535**	**56 979**	**2 425 637**

L'écart d'acquisition 2007 sur ABC DISTRIBUTION s'élève à 1.710.274 euros. Cet écart est amorti sur 10 ans prorata temporis. Il est intégralement amorti au 31 décembre 2017.

L'écart d'acquisition sur SFCC s'élève à 98.736 euros. Cet écart est amorti sur 5 ans prorata temporis Il est intégralement amorti au 31 décembre 2012.

L'écart d'acquisition 2009 sur ABC DISTRIBUTION s'élève à 783.248 euros. Cet écart est amorti sur 10 ans prorata temporis (un mois d'amortissement a été constaté sur l'exercice clos le 31 décembre 2009).

L'écart d'acquisition 2009 sur ABC PARTICIPATIONS s'élève à 11.574.963 euros. Cet écart est amorti sur 10 ans prorata temporis (un mois d'amortissement a été constaté sur l'exercice clos le 31 décembre 2009).

L'écart d'acquisition 2013 sur ABC DISTRIBUTION s'élève à 105.014 euros. Cet écart est amorti sur 10 ans prorata temporis (sept mois d'amortissement ont été constatés sur l'exercice clos le 31 décembre 2013).

III.2 - Immobilisations

Le tableau suivant présente les variations du poste « immobilisations » au cours de l'exercice :

IMMOBILISATIONS	31/12/2016	Augmentation	Diminution	31/12/2017
Concessions, brevets, licences, marques	1 505 170	138 643	-	1 643 814
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	80 000	-	-	80 000
Total Immobilisations Incorporelles	**1 585 170**	**138 643**	**-**	**1 723 814**
Terrains	1 050 000	-	-	1 050 000
Installations techniques	4 085 868	103 712		4 189 580
Autres immobilisations corporelles	1 348 992	390 716	344	1 739 364
Total immobilisations corporelles	**6 484 860**	**494 429**	**344**	**6 978 944**
Participations non consolidées	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	114 906	-	-	114 906
Autres immobilisations financières	238 031	7 014	50 000	195 045
Total immobilisations financières	**352 937**	**7 014**	**50 000**	**309 951**
TOTAL GENERAL	**8 422 967**	**640 087**	**50 344**	**9 012 710**

Le tableau suivant présente les variations du poste « amortissements » au cours de l'exercice :

AMORTISSEMENTS	31/12/2016	Augmentation	Diminution	31/12/2017
Concessions, brevets, licences, marques	534 709	218 897	-	753 605
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	-	-	-	-
Total Immobilisations Incorporelles	**534 709**	**218 897**	**-**	**753 605**
Terrains	-	-	-	-
Installations techniques	697 104	150 830		847 934
Autres immobilisations corporelles	427 983	312 919		740 902
Total immobilisations corporelles	**1 125 087**	**463 749**	**-**	**1 588 836**
Participations non consolidées	-			-
Autres titres immobilisés	114 863	-		114 863
Autres immobilisations financières	-			-
Total immobilisations financières	**114 863**	**-**	**-**	**114 863**
TOTAL GENERAL	**1 774 659**	**682 645**	**-**	**2 457 304**

III.3 - Stocks et en-cours

En €	31/12/16	31/12/17
Matières premières	287 592	695 005
En-cours	238 494	371 151
Produits intermédiaires ou finis	2 082 174	2 536 304
Stock en transit	2 940 940	1 731 153
Marchandises	7 351 047	8 565 476
VALEUR BRUTE	**12 900 247**	**13 899 089**
Provision pour dépréciation	348 902	308 918
VALEUR NETTE	**12 551 345**	**13 590 171**

III.4 - Marge interne sur stocks

Le tableau ci-dessous reprend le détail de la marge interne sur les stocks du groupe :

Marge interne	A nouveau	Variation	Clôture
Stocks matières premières	0	0	0
Stocks de consommables	0	0	0
Stocks de pdts interm.& finis	0	0	0
Stocks de marchandises	181 670	59 677	241 347
STOCKS	**181 670**	**59 677**	**241 347**

III.5 - Créances et dettes

Les tableaux suivants présentent les échéances des créances et des dettes.

Etat des créances

CREANCES en €	Montant brut	1 an au plus	A plus d'1 an
Créances de l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Autres immobilisations financières	309 951		309 951
Créances de l'actif circulant			
Avances et acomptes versés sur commandes	932 184	932 184	
Clients comptes rattachés	18 183 820	18 032 904	150 916
Créances sociales	124 262	124 262	
Créances fiscales	1 044 475	1 044 475	
Autres créances	285 453	285 453	
Groupe et associés	60 659	60 659	
Impots différés actif	340 117	340 117	
Charges constatées d'avance	771 127	771 127	
TOTAL DES CREANCES	**22 052 048**	**21 591 181**	**460 867**

Etat des dettes

DETTES en €	Montant brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts aup.ets.crédit	7 608 768	1 289 464	6 319 304	
Emprunts et dettes financières divers	36 999	36 999		
Concours bancaires courants	922 692	922 692		
Avances et acomptes reçus sur commandes	294 223	294 223		
Fournisseurs et comptes rattachés	7 468 222	7 468 222		
Dettes sociales	2 981 025	2 981 025		
Dettes fiscales	1 407 918	1 407 918		
Dettes sur immobilisations	0	0		
Autres dettes	7 136 073	7 136 073		
Groupe et associés	0	0		
Impôts différés passif	2 254	2 254		
Produits constatés d'avance	7 599	7 599		
TOTAL DES DETTES	27 865 773	21 546 469	6 319 304	0

III.6 - Capitaux propres consolidés

Les capitaux propres consolidés part du groupe s'élèvent 14.334.324 € après résultat de l'exercice de 1.412.250 €.

Le tableau de passage des capitaux propres consolidés se présente comme suit :

	Capital	Reserves consolidées	Réserve de conversion	Résultat consolidé	Capitaux propres part du groupe	Intérêts Minoritaires	Capitaux propres
31/12/2016	13 871 771	-1 156 614	73 597	293 122	**13 081 876**	5 100 540	**18 182 416**
Affectation du résultat		293 122		-293 122	**0**	0	**0**
Résultat de l'exercice ABC M				1 412 250	**1 412 250**	1 110 646	**2 522 896**
Résultat de l'exercice ABC P				0	**0**	206 247	**206 247**
Dividendes payés par ABC P					**0**	0	**0**
Dividendes payés par ABC M		-200 000			**-200 000**	0	**-200 000**
Dividendes payés par ABC D aux minoritaires					**0**	0	**0**
Variation de la reserve de conversion			57 429		**57 429**	0	**57 429**
QP Minoritaires sur la réserve de conversion		-17 232			**-17 232**	17 232	**0**
Variation de périmètre					**0**	0	**0**
31/12/2017	13 871 771	-1 080 724	131 026	1 412 250	**14 334 324**	6 434 665	**20 768 988**

III.7 - Provisions et dépréciations inscrites au bilan

Le total des provisions pour risques et charges et des dépréciations se décompose comme suit :

En €	31/12/2016	Reprise sans utilisation	Reprise avec utilisation	Dotation	31/12/2017
Provisions pour retraite	0				0
Provisions pour écarts d'acquisition	0				0
Provisions pour grosse réparation	0				0
Autres provisions pour risques et charges	0			57 861	57 861
Sous total provisions pour risques et charges	**0**	**0**	**0**	**57 861**	**57 861**
Dépréciations sur autres immo. financières	0				0
Dépréciations sur stocks et en cours	348 902		-169 496	129 512	308 918
Dépréciations sur comptes Clients	182 258		-7 151	28 421	203 528
Autres dépréciations	0				0
Sous total dépréciations	**531 160**	**0**	**-176 647**	**157 933**	**512 446**
TOTAL	**531 160**	**0**	**-176 647**	**215 794**	**570 307**

III.8 - Charges de personnel et effectif

Les charges de personnel hors charges sociales s'élèvent à 8.633.815 € au 31 décembre 2017. La participation des salariés qui s'élève à 427.510 € est comptabilisée dans ces charges de personnel.

L'effectif du groupe s'élève à 194 salariés au 31/12/2017.

III.9 - Impôts différés et situation fiscale latente

En K€	31/12/2017
Charge d'impôt	**1.281**
Impôts différés	(167)
Impôts courants	1.448

Créance d'impôt différé actif	**340**
Participation des salariés	143
Décalages temporaires (C3S, Effort de construction)	33
Retraitements de consolidation	164

Dette d'impôt différé passif	**2**
Activation des déficits reportables	0
Retraitements de consolidation	0
Autres	2

III.10 - Preuve d'impôt

En K€	**31/12/2017**
Résultat Net Consolidé	2.729
Impôt	1.281
Résultat avant impôt	4.010
Taux théorique	33,3%
Impôt théorique consolidé	1.337
Impôt réel consolidé	1.281
Différence permanente d'imposition (1)	-56
Ecart résiduel	**0**

(1) Les différences permanentes d'impositions proviennent des sociétés françaises du groupe, et en particulier la TVS, les loyers non déductibles et la quote-part de frais et charges applicable sur les dividendes entre société du groupe les taux réduits d'imposition et les crédits d'impôts.

Explication de la différence permanente d'imposition :

En K€	**31/12/2017**
Amortissement des écarts d'acquisition	468
Produits non imposables (cice)	-90
Différence taux d'imposition France (réduit)	-7
Crédits d'impôts	-409
Différence taux d'imposition filiales étrangères	-124
Contribution additionnelle	21
Différences permanentes d'imposition	54
Autres différences	31

IV - INFORMATIONS SECTORIELLES ET FINANCIÈRES

IV.1 – Informations sectorielles et géographiques

Le groupe intervient dans le secteur de la distribution d'accessoires de coiffure, hygiène, beauté et manucure. Il est à ce titre fournisseur référencé d'enseignes nationales de grande distribution.
Le chiffre d'affaires est exclusivement constitué de cette activité.

Le chiffre d'affaires du groupe se ventile comme suit géographiquement :

En euros	**31/12/2016**	**31/12/2017**
Chiffre d'affaires France	30 281 850	35 898 786
Chiffre d'affaires Polska	2 115 909	5 028 997
Chiffre d'affaires Italia	7 261 209	13 718 835
Chiffres d'affaires Asia	620 856	791 429
Chiffre d'affaires Export	9 977 919	9 163 667
Chiffre d'affaires Total	**50 257 743**	**64 601 714**

IV.2 – Informations financières

* Le montant pris en charge au cours de l'exercice au titre des honoraires des commissaires aux comptes s'élève à 55.215 euros. Il concerne des honoraires relatifs au contrôle légal des comptes. Il se décompose comme suit (répartition décroissante par cabinet) :

- IGREC : 37.940 euros
- REVITOR Srl : 12.825 euros
- AFYNEO : 4.450 euros

* Il n'y a pas de transaction entre les parties liées en dehors de celles conclues aux conditions normales du marché.

* Les intérêts minoritaires présentés au 31 décembre 2017 se ventilent comme suit :

- Part dans le capital et les réserves :	5.117.769
- Part dans le résultat :	1.316.893
TOTAL	6.434.662

* Les règles de facturations applicables au sein de la société et au sein de la grande distribution ont entrainé l'attribution de ristournes conditionnelles sur factures au cours de l'année 2017 dans le cadre d'accords commerciaux.

Ces ristournes commerciales accordées au titre de l'exercice, ainsi que les remises sur factures, ont été constatées, comme sur les exercices précédents, en diminution du chiffre d'affaires France à hauteur de respectivement 788.277 € et 22.682.865 €, soit un total de 23.471.142 € contre un total de 23.070.436 € l'année précédente et en diminution du chiffre d'affaires export à hauteur respectivement de 608.363 € et 327.391 €, soit un total de 935.754 € contre 1.057.785 € l'année précédente.

Corrélativement, l'attribution de ces ristournes et de ces remises entraine une diminution des charges de coopération commerciale.

Les ristournes sont calculées en fonction des accords conclus avec les partenaires. Une charge à payer de 2.398.630 € TTC relative aux ristournes restant à émettre à la clôture de l'exercice a été comptabilisée dans le poste "autres dettes".

Selon le même principe que les années précédentes, les remises et ristournes relatives aux exercices 2013, 2014, 2015 et 2016 qui n'ont pas fait l'objet d'un appel par les partenaires ont été reprises (112.424 € au titre de 2013, 67.075 € au titre de 2014, pas de reprise au titre de 2015, 77.804 € au titre de 2016).

V – INFORMATIONS DIVERSES

V.1 - Engagements hors bilan

Le montant des engagements du groupe en matière d'indemnités de départ à la retraite, charges sociales comprises, s'élève à 218 K€.

Il n'existe pas d'autres d'engagements donnés ou reçus autres que les suretés réelles données au profit d'établissement en garantie de paiement des dettes.

V.2 - Impact du régime optionnel de traitement des contrats de location et de crédit-bail

Le tableau ci-dessous décrit les contrats actifs de location longue durée qui n'ont pas fait l'objet de retraitements dans les comptes consolidés :

Locations	Loyers Exercice	Loyers restants
Matériel Transport	481 245	751 825

V.3 - Rémunération des dirigeants

L'information sur la rémunération globale allouée aux dirigeants de l'entreprise consolidante, en raison de leur fonction dans les entreprises contrôlées n'est pas fournie, car elle conduirait à faire état des rémunérations individuelles.

V.4 – Information relative aux transactions avec les entreprises liées non consolidées

Au cours de l'exercice, la société ABC Distribution a versée, au titre de la location de son siège social, la somme de 813.737 € à la société non consolidée SCI ABC Immobilier.