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 07/12/2020 sous le numéro de dépôt 21950

DÉPÔT AU GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE DE CRETEIL
LE 07 DEC. 2020
SOUS LE N° 2195

GROUPE ABC MANAGEMENT

COMPTES CONSOLIDES

31/12/2019

Comptes consolidés

3/07/2020

KRESTON INTERNATIONAL

Groupe Conseil Union FIDUCIAIRE UNION OUEST

GROUPE ABC MANAGEMENT

BILAN CONSOLIDE

En euros

ACTIF	31/12/2019			31/12/2018
	Brut	Amortis. et provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	**28 647 160**	**15 649 195**	**12 997 965**	**13 346 888**
Ecarts d'acquisition	18 868 744	11 747 863	7 120 881	7 120 881
Immobilisations incorporelles	1 930 723	1 170 936	759 788	766 840
Immobilisations corporelles	7 428 007	2 615 534	4 812 473	5 264 172
Immobilisations financières	419 686	114 863	304 823	194 995
ACTIF CIRCULANT	**40 836 471**	**1 043 849**	**39 792 623**	**40 307 595**
Stocks et en-cours	13 734 629	342 163	13 392 466	14 087 642
Avances et acptes versés / commandes	1 339 836	0	1 339 836	1 504 860
Clients et comptes rattachés	14 339 220	701 686	13 637 534	14 700 492
Autres créances	1 227 727	0	1 227 727	2 190 059
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
Disponibilités	9 854 764	0	9 854 764	7 368 550
Comptes de régularisation				
Charges constatées d'avance	324 698	0	324 698	437 571
Frais d'émission	15 598	0	15 598	18 420
TOTAL ACTIF	**69 483 632**	**16 693 044**	**52 790 588**	**53 654 482**

GROUPE ABC MANAGEMENT

BILAN CONSOLIDE

En euros

	31/12/2019	31/12/2018
Capital	13 871 771	13 871 771
Reserves consolidées	1 271 819	331 529
Ecarts de conversion	104 701	76 416
Résultat de l'exercice	2 897 974	1 369 460
Capitaux propres consolidés - Groupe	**18 146 265**	**15 649 176**
Intérêts minoritaires	**7 474 714**	**6 749 195**
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	**25 620 979**	**22 398 371**
PROVISIONS P. RISQUES ET CHARGES	**0**	**0**
Emprunts et dettes financières étab. Crédit (1) (2)	12 139 521	15 701 329
Emprunts et dettes financières divers	0	37 838
Avances et acptes reçus / commandes	344 068	129 580
Fournisseurs et comptes rattachés	7 377 255	8 659 167
Dettes fiscales et sociales	3 636 027	3 021 226
Dettes sur immobilisations (3)	0	0
Autres dettes	3 646 253	3 703 421
Produits constatés d'avance	26 487	3 550
TOTAL DETTES	**27 169 610**	**31 256 111**
TOTAL PASSIF	**52 790 588**	**53 654 482**
(1) Dont à plus d'un an	*6 981 996*	*9 353 498*
(2) Dont concours bancaires courants	*2 932 984*	*3 935 527*
(3) Dont à plus d'un an	*0*	*0*

GROUPE ABC MANAGEMENT

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En euros

RESULTAT	31/12/2019 12 mois	31/12/2018 12 mois
Chiffre d'affaires	59 211 175	58 726 817
Subventions d'exploitation	0	4 510
Autres produits d'exploitation	71 670	60 273
Reprises sur amortissement et transferts de charges	229 772	467 202
Sous total produits d'exploitation	**59 512 616**	**59 258 802**
Coût d'achat des marchandises vendues	25 907 672	26 951 105
Autres achats et charges externes	12 487 468	13 238 214
Impôts et taxes	581 747	619 179
Charges de personnel	11 381 639	11 685 283
Dotations aux amortissements et provisions	1 455 732	1 136 091
Autres charges d'exploitation	2 265 053	2 064 631
Sous total charges d'exploitation	**54 079 312**	**55 694 502**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**5 433 304**	**3 564 300**
Résultat financier	**(279 681)**	**(538 584)**
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	**5 153 623**	**3 025 716**
Résultat exceptionnel	**(98 023)**	**(460 433)**
Impôts sur les bénéfices	1 324 765	776 707
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	**3 730 835**	**1 788 577**
Dotation aux amortissement des écarts d'acquisition	0	0
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**3 730 835**	**1 788 577**
Part revenant aux intérêts minoritaires	**832 861**	**419 117**
Résultat net part du Groupe	**2 897 974**	**1 369 460**

Résultat par action	0,26	0,13
Résultat dilué par action	0,26	0,13

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

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

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 3
a) Référentiel comptable 3
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 4
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 6
a) Immobilisations incorporelles 6
b) Immobilisations corporelles 6
c) Immobilisations financières 6
d) Stocks et en-cours 6
e) Créances et dettes 7
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 8
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 15

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 16
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 onzième 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 2019. 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 2018 présente un total de 52.790.588 €.

Le compte de résultat consolidé de l'exercice, recouvrant la période du 1er janvier 2019 au 31 décembre 2019, présenté sous forme de liste, dont le total des produits d'exploitation est de 59.512.616 €, dégage un résultat bénéficiaire de l'ensemble consolidé de 3.730.835 €.

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 INVEST, 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 838 502 276 ;

- 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 hongkongais, dont le siège social est situé 77 Des Vœux Road Central à HONG KONG ;

- AB COSMETIQUES SHANGAI, société de droit chinois, dont le siège social est situé 251 Yaohua Road à SHANGAI ;

- 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 ;

- ABC ITALIA S.R.L., société de droit italien, dont le siège est situé Viale Monte Nero à MILAN.

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 société ABC MANAGEMENT détient dans ces sociétés les pourcentages suivants :

	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de conso
ABC I	81,40%	81,40%	IG
ABC D	94,50%	76,92%	IG
ABC Asia	100,00%	81,40%	IG
ABC Shangaï	100,00%	81,40%	IG
ABC Polska	95,00%	77,33%	IG
ABC Hispania	100,00%	81,40%	IG
ABC Italia	100,00%	81,40%	IG

IG = Intégration globale

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 2019 au 31 décembre 2019, présenté sous forme de liste, dont le total des produits d'exploitation est de 59.512.616 €, dégage un résultat bénéficiaire de l'ensemble consolidé de 3.730.835 €.

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, AB COSMETIQUES SHANGAI, de droit chinois 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 2019.

f) Faits marquants de l'exercice

La société SFCC a fait l'objet d'une liquidation amiable sur l'exercice 2019 et n'est plus inclue dans le périmètre de consolidation.

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

Les mesures prises par le gouvernement pour lutter contre la propagation du Covid 19 ont à ce jour un impact significatif sur le niveau d'activité du groupe.

Dans ce cadre, des mesures adéquates de protection du personnel ont été mises en place (déclaration d'activité partielle ; décalage de certaines opérations…). Toutefois, le groupe connaît une baisse d'activité sur la période de confinement et un retour très progressif à la normale ensuite.

Diverses mesures d'adaptation des capacités du groupe et de préservation de la trésorerie ont été prises, notamment en application des mesures gouvernementales. Le groupe considère, à ce stade, que la situation financière projetée n'est pas de nature à remettre en cause la continuité de l'exploitation.

Enfin, l'épidémie de Covid-19 n'étant pas liée à une situation existante au 31 décembre 2019, aucun ajustement n'est à opérer dans les comptes consolidés au 31 décembre 2019.

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 étaient précédemment amortis sur une durée de 10 ans pour les sociétés ABC PARTICIPATIONS et ABC DISTRIBUTION et 5 ans pour la société SFCC. Compte tenu de la restructuration significative du Groupe l'an passé, il a été décidé de figer les amortissements antérieurs et de ne pas constater de dotations sur l'exercice 2018.

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	N/A
• 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 164 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 : 19%
- 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)	ABC Italia (2018)	ABC Invest (2018)	TOTAL
Val. brute au 31 décembre 2018	1 710 274	98 736	783 248	11 574 963	105 014	124 564	4 570 681	18 967 480
Augmentation	-	-	-	-	-	-	-	-
Val. brute au 31 décembre 2019	**1 710 274**	**98 736**	**783 248**	**11 574 963**	**105 014**	**124 564**	**4 570 681**	**18 967 480**
Amort. au 31 décembre 2018	1 710 274	98 736	633 125	9 356 428	48 035	-	-	11 846 599
Dotation de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	-
Amort. au 31 décembre 2019	**1 710 274**	**98 736**	**633 125**	**9 356 428**	**48 035**	**-**	**-**	**11 846 599**
Val. nette au 31 décembre 2019	**0**	**0**	**150 123**	**2 218 535**	**56 979**	**124 564**	**4 570 681**	**7 120 881**

L'écart d'acquisition 2007 sur ABC DISTRIBUTION s'élève à 1.710.274 euros. Cet écart était 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 était 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 était 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 était 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 était amorti sur 10 ans prorata temporis (sept mois d'amortissement ont été constatés sur l'exercice clos le 31 décembre 2013).

Comme évoqué précédemment, ces écarts d'acquisition ne font plus l'objet d'amortissements complémentaires à compter du 1er janvier 2018.

L'écart d'acquisition 2018 sur ABC ITALIA s'élève à 124.564 euros. Cet écart ne fait pas l'objet d'un amortissement.

L'écart d'acquisition 2018 sur ABC INVEST s'élève à 4.570.681 euros. Cet écart ne fait pas l'objet d'un amortissement.

III.2 - Immobilisations

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

IMMOBILISATIONS	31/12/2018	Augmentation	Diminution	31/12/2019
Concessions, brevets, licences, marques	1 664 765	201 384	15 425	1 850 724
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	80 000	-	-	80 000
Total Immobilisations Incorporelles	**1 744 765**	**201 384**	**15 425**	**1 930 724**
Terrains	1 050 000	-	-	1 050 000
Installations techniques	4 250 012	15 857	110	4 265 759
Autres immobilisations corporelles	2 073 077	40 666	1 495	2 112 247
Total immobilisations corporelles	**7 373 089**	**56 522**	**1 605**	**7 428 006**
Participations non consolidées	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	114 906	-	-	114 906
Autres immobilisations financières	194 951	109 930	100	304 780
Total immobilisations financières	**309 857**	**109 930**	**100**	**419 687**
TOTAL GENERAL	**9 427 711**	**367 836**	**17 130**	**9 778 416**

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

AMORTISSEMENTS	31/12/2018	Augmentation	Diminution	31/12/2019
Concessions, brevets, licences, marques	977 942	207 419	14 425	1 170 935
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	-	-	-	-
Total Immobilisations Incorporelles	**977 942**	**207 419**	**14 425**	**1 170 935**
Terrains	-	-	-	-
Installations techniques	1 120 757	243 363	-	1 364 120
Autres immobilisations corporelles	988 160	263 252	-	1 251 412
Total immobilisations corporelles	**2 108 917**	**506 615**	**-**	**2 615 532**
Participations non consolidées	-			-
Autres titres immobilisés	114 863	-	-	114 863
Autres immobilisations financières	-			-
Total immobilisations financières	**114 863**	**-**	**-**	**114 863**
TOTAL GENERAL	**3 201 722**	**714 034**	**14 425**	**3 901 331**

III.3 - Stocks et en-cours

En €	31/12/18	31/12/19
Matières premières	405 064	217 849
En-cours	385 876	204 185
Produits intermédiaires ou finis	2 744 471	2 204 865
Stock en transit	1 592 873	1 761 976
Marchandises	9 261 069	9 345 753
VALEUR BRUTE	**14 389 354**	**13 734 629**
Provision pour dépréciation	301 712	342 163
VALEUR NETTE	**14 087 642**	**13 392 466**

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	360 219	-129 701	230 518
STOCKS	**360 219**	**-129 701**	**230 518**

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	419 686		419 686
Créances de l'actif circulant			
Avances et acomptes versés sur commandes	1 339 836	1 339 836	
Clients comptes rattachés	14 335 816	14 168 194	167 622
Créances sociales	58 861	58 861	
Créances fiscales	886 110	886 110	
Autres créances	77 127	77 127	
Groupe et associés	0	0	
Impots différés actif	205 629	205 629	
Comptes de régularisation	340 295	340 295	
TOTAL DES CREANCES	**17 663 360**	**17 076 052**	**587 308**

Etat des dettes

DETTES en €	Montant brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts aup.ets.crédit	9 206 536	2 224 540	6 597 376	384 620
Emprunts et dettes financières divers	0	0		
Concours bancaires courants	2 932 984	2 932 984		
Avances et acomptes reçus sur commandes	344 068	344 068		
Fournisseurs et comptes rattachés	7 377 255	7 377 255		
Dettes sociales	2 567 081	2 567 081		
Dettes fiscales	1 065 433	1 065 433		
Dettes sur immobilisations	0	0		
Autres dettes	3 646 253	3 646 253		
Groupe et associés	0	0		
Impôts différés passif	3 513	3 513		
Produits constatés d'avance	26 487	26 487		
TOTAL DES DETTES	27 169 610	20 187 614	6 597 376	384 620

III.6 - Capitaux propres consolidés

Les capitaux propres consolidés part du groupe s'élèvent à 18.038.923 € après résultat de l'exercice de 2.897.974 €.

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
31/12/2018	13 871 771	331 529	76 416	1 369 460	**15 649 176**
Affectation du résultat		1 369 460		-1 369 460	**0**
Résultat de l'exercice ABC M				2 897 974	**2 897 974**
Résultat de l'exercice Sous-Groupe ABC I				0	**0**
Dividendes payés par ABC I		-469 821			**-469 821**
Dividendes payés par ABC M		0			**0**
Dividendes payés par ABC D aux minoritaires					**0**
Variation de la reserve de conversion			28 284		**28 284**
QP Minoritaires sur la réserve de conversion		0			**0**
Restructuration ABC I		0	0		**0**
Variation de périmètre - Autres variations		40 651			**40 651**
31/12/2019	13 871 771	1 271 819	104 701	2 897 974	**18 146 265**

III.7 - Provisions et dépréciations inscrites au bilan

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

En €	31/12/2017	Reprise sans utilisation	Reprise avec utilisation	Dotation	31/12/2018
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				0
Sous total provisions pour risques et charges	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Dépréciations sur autres immo. financières	0				0
Dépréciations sur stocks et en cours	301 712	-61 502	-185 181	287 134	342 163
Dépréciations sur comptes Clients	250 519			451 166	701 685
Autres dépréciations	0				0
Sous total dépréciations	**552 231**	**-61 502**	**-185 181**	**738 300**	**1 043 848**
TOTAL	**552 231**	**-61 502**	**-185 181**	**738 300**	**1 043 848**

III.8 - Charges de personnel et effectif

Les charges de personnel hors charges sociales s'élèvent à 7.532.991 € au 31 décembre 2019. La participation des salariés comptabilisée dans ces charges de personnel au titre de l'exercice 2019 est de 258.737 €.

L'effectif du groupe s'élève à 177 salariés au 31 décembre 2019.

III.9 - Impôts différés et situation fiscale latente

En K€	31/12/2019
Charge d'impôt	**1.325**
Impôts différés	5
Impôts courants	1.320

Créance d'impôt différé actif	**206**
Participation des salariés	80
Décalages temporaires (C3S, Effort Construction)	12
Retraitements de consolidation	114

Dette d'impôt différé passif	**4**
Activation des déficits reportables	0
Retraitements de consolidation	0
Autres	4

III.10 - Preuve d'impôt

En K€	**31/12/2019**
Résultat Net Consolidé	3.731
Impôt	1.325
Résultat avant impôt	5.056
Taux théorique	31%
Impôt théorique consolidé	1.567
Impôt réel consolidé	1.325
Différence permanente d'imposition (1)	-242
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 sociétés du groupe, les taux réduits d'imposition et les crédits d'impôts.

Explication de la différence permanente d'imposition :

En K€	31/12/2019
Amortissement des écarts d'acquisition	0
Produits non imposables	0
Différence taux d'imposition France (réduit)	-28
Crédits d'impôts	-233
Différence taux d'imposition filiales étrangères	-135
Contribution additionnelle	3
Déficits fiscaux des filiales – Reports déficitaires	98
Différences permanentes d'imposition	42
Autres différences	11

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	31/12/2018	31/12/2019
Chiffre d'affaires France	29 849 136	28 532 213
Chiffre d'affaires Polska	4 997 577	6 004 086
Chiffre d'affaires Italia	13 881 083	14 237 191
Chiffre d'affaires Espagne	360 879	145 449
Chiffres d'affaires Asia	1 113 430	332 442
Chiffre d'affaires Export	8 524 712	9 959 794
Chiffre d'affaires Total	**58 726 817**	**59 211 175**

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 58.695 €. Il concerne des honoraires relatifs au contrôle légal des comptes. Il se décompose comme suit (répartition décroissante par cabinet) :

- IGREC : 39.320 €
- REVITOR : 8.575 €
- KRESTON CPA Ltd : 4.800 €
- AFYNEO : 4.450 €
- BRIGHTURE CPA : 1.550 €

* 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 2019 se ventilent comme suit :

- Part dans le capital et les réserves :	6.641.853 €
- Part dans le résultat :	832.861 €
TOTAL	7.474.714 €

* 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 2019 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 1.037.679 € et 17.306.326 €, soit un total de 18.344.005 € contre un total de 24.853.730 € l'année précédente et en diminution du chiffre d'affaires export à hauteur respectivement de 609.638 € et 468.250 €, soit un total de 1.077.888 € contre 1.019.296 € 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 1.626.934 € 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 2015, 2016,2017 et 2018 qui n'ont pas fait l'objet d'un appel par les partenaires ont été reprises (338.895 € au titre de 2015, pas de reprises au titre de 2016, 2017 et 2018).

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 164 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	460 208	595 390

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 763.588 € à la société non consolidée SCI ABC Immobilier.

ABC MANAGEMENT

Société par actions simplifiée
Au capital de 13.871.771,15 euros
Siège social : 3 avenue des Violettes
Zone des Petits Carreaux – 94380 BONNEUIL SUR MARNE
518 112 073 – RCS CRETEIL

AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

DECIDEE PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
EN DATE DU 3 JUILLET 2020

EXTRAIT DE LA QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2019, dont le montant s'élève à **456.884,59 euros,** de la façon suivante :

- Bénéfice de l'exercice ..... 456.884,59 €
- 5% à la réserve légale ..... 22.844,23 €

- Le solde au compte Report à Nouveau ..... 434.040,36 €
- Auquel s'ajoute le Report à Nouveau antérieur ..... 7.795.553,11 €

Formant un bénéfice distribuable de ..... 8.229.593,47 €

Sur le bénéfice distribuable, versement d'un dividende global aux associés,
d'un montant de ..... 800.000,00 €
Le solde, au compte Report à Nouveau ..... 7.429.593,47 €

Le dividende est ainsi fixé à 0,0559 euro par action. Ce dividende est éligible à l'abattement de 40 % pour les associés y ayant droit (personnes physiques résidentes françaises - article 158.3 du CGI) et fera l'objet du prélèvement forfaitaire unique de 30 % (prélèvement fiscal 12,8 % - prélèvement social 17,2 %) avant mise en paiement, qui interviendra à compter de ce jour.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Pour extrait certifié conforme à l'original,
Le Président,
Christian BANY

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 2019

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 2019

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 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 25 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 2019 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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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 arrêté le 25 juin 2020. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes .

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 2 juillet 2020

Les Commissaires aux Comptes

IGREC	AFYNEO Audit & Expertise
Stéphane Le Huidoux Associé	Sabrina Cohen Associée

Signé électroniquement le 02/07/2020 par Sabrina Cohen

Sabrina Cohen

GROUPE ABC MANAGEMENT

COMPTES CONSOLIDES

31/12/2019

KRESTON INTERNATIONAL

Groupe Conseil Union FIDUCIAIRE UNION OUEST

GROUPE ABC MANAGEMENT

BILAN CONSOLIDE

En euros

ACTIF	31/12/2019			31/12/2018
	Brut	Amortis. et provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	**28 647 160**	**15 649 195**	**12 997 965**	**13 346 888**
Ecarts d'acquisition	18 868 744	11 747 863	7 120 881	7 120 881
Immobilisations incorporelles	1 930 723	1 170 936	759 788	766 840
Immobilisations corporelles	7 428 007	2 615 534	4 812 473	5 264 172
Immobilisations financières	419 686	114 863	304 823	194 995
ACTIF CIRCULANT	**40 836 471**	**1 043 849**	**39 792 623**	**40 307 595**
Stocks et en-cours	13 734 629	342 163	13 392 466	14 087 642
Avances et acptes versés / commandes	1 339 836	0	1 339 836	1 504 860
Clients et comptes rattachés	14 339 220	701 686	13 637 534	14 700 492
Autres créances	1 227 727	0	1 227 727	2 190 059
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
Disponibilités	9 854 764	0	9 854 764	7 368 550
Comptes de régularisation				
Charges constatées d'avance	324 698	0	324 698	437 571
Frais d'émission	15 598	0	15 598	18 420
TOTAL ACTIF	**69 483 632**	**16 693 044**	**52 790 588**	**53 654 482**

GROUPE ABC MANAGEMENT

BILAN CONSOLIDE

En euros

	31/12/2019	31/12/2018
Capital	13 871 771	13 871 771
Reserves consolidées	1 271 819	331 529
Ecarts de conversion	104 701	76 416
Résultat de l'exercice	2 897 974	1 369 460
Capitaux propres consolidés - Groupe	**18 146 265**	**15 649 176**
Intérêts minoritaires	**7 474 714**	**6 749 195**
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	**25 620 979**	**22 398 371**
PROVISIONS P. RISQUES ET CHARGES	**0**	**0**
Emprunts et dettes financières étab. Crédit (1) (2)	12 139 521	15 701 329
Emprunts et dettes financières divers	0	37 838
Avances et acptes reçus / commandes	344 068	129 580
Fournisseurs et comptes rattachés	7 377 255	8 659 167
Dettes fiscales et sociales	3 636 027	3 021 226
Dettes sur immobilisations (3)	0	0
Autres dettes	3 646 253	3 703 421
Produits constatés d'avance	26 487	3 550
TOTAL DETTES	**27 169 610**	**31 256 111**
TOTAL PASSIF	**52 790 588**	**53 654 482**
(1) Dont à plus d'un an	*6 981 996*	*9 353 498*
(2) Dont concours bancaires courants	*2 932 984*	*3 935 527*
(3) Dont à plus d'un an	*0*	*0*

GROUPE ABC MANAGEMENT

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En euros

RESULTAT	31/12/2019 12 mois	31/12/2018 12 mois
Chiffre d'affaires	59 211 175	58 726 817
Subventions d'exploitation	0	4 510
Autres produits d'exploitation	71 670	60 273
Reprises sur amortissement et transferts de charges	229 772	467 202
Sous total produits d'exploitation	**59 512 616**	**59 258 802**
Coût d'achat des marchandises vendues	25 907 672	26 951 105
Autres achats et charges externes	12 487 468	13 238 214
Impôts et taxes	581 747	619 179
Charges de personnel	11 381 639	11 685 283
Dotations aux amortissements et provisions	1 455 732	1 136 091
Autres charges d'exploitation	2 265 053	2 064 631
Sous total charges d'exploitation	**54 079 312**	**55 694 502**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**5 433 304**	**3 564 300**
Résultat financier	**(279 681)**	**(538 584)**
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	**5 153 623**	**3 025 716**
Résultat exceptionnel	**(98 023)**	**(460 433)**
Impôts sur les bénéfices	1 324 765	776 707
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	**3 730 835**	**1 788 577**
Dotation aux amortissement des écarts d'acquisition	0	0
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**3 730 835**	**1 788 577**
Part revenant aux intérêts minoritaires	**832 861**	**419 117**
Résultat net part du Groupe	**2 897 974**	**1 369 460**

Résultat par action	0,26	0,13
Résultat dilué par action	0,26	0,13

GROUPE ABC MANAGEMENT

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

En K.euros	31/12/2019
Flux de trésorerie liés à l'activité	
Résultat de l'ensemble consolidé	3 731
Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie	
Amortissements et provisions	1 270
Moins values de cessions	0
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	**5 001**
Variation du BFR lié à l'activité	1 999
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**7 000**
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(258)
Cessions d'immobilisations nette d'IS	0
Acquisitions d'immobilisations financières	(110)
Cessions d'immobilisations financières	0
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissemer	**(368)**
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	
Augmentation de capital de la société mère	0
Variation de périmètre	(67)
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires	(107)
Dividendes payés par la consolidante	(400)
Remboursements d'Emprunts	(2 558)
Variation des dettes financières	(39)
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	**(3 171)**
Incidence s/CP de la variation du cours de conversion	28
Variation de trésorerie nette	**3 489**
Trésorerie d'ouverture	
Disponibilités à l'actif	7 369
Découverts bancaires	(3 936)
Equivalents de trésorerie	0
	3 433
Trésorerie de clôture	
Disponibilités à l'actif	9 855
Découverts bancaires	(2 933)
Equivalents de trésorerie	0
	6 922
Variation de trésorerie nette	**3 489**
ECART	0
	0,0%

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

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

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 3
a) Référentiel comptable 3
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 4
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 6
a) Immobilisations incorporelles 6
b) Immobilisations corporelles 6
c) Immobilisations financières 6
d) Stocks et en-cours 6
e) Créances et dettes 7
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 8
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 15

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 16
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 onzième 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 2019. 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 2019 présente un total de 52.790.588 €.

Le compte de résultat consolidé de l'exercice, recouvrant la période du 1er janvier 2019 au 31 décembre 2019, présenté sous forme de liste, dont le total des produits d'exploitation est de 59.512.616 €, dégage un résultat bénéficiaire de l'ensemble consolidé de 3.730.835 €.

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 INVEST, 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 838 502 276 ;

- 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 hongkongais, dont le siège social est situé 77 Des Vœux Road Central à HONG KONG ;

- AB COSMETIQUES SHANGAI, société de droit chinois, dont le siège social est situé 251 Yaohua Road à SHANGAI ;

- 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 ;

- ABC ITALIA S.R.L., société de droit italien, dont le siège est situé Viale Monte Nero à MILAN.

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 société ABC MANAGEMENT détient dans ces sociétés les pourcentages suivants :

	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de conso
ABC Invest	81,40%	81,40%	IG
ABC Distribution	94,50%	76,92%	IG
ABC Asia	100,00%	81,40%	IG
ABC Shangaï	100,00%	81,40%	IG
ABC Polska	95,00%	77,33%	IG
ABC Hispania	100,00%	81,40%	IG
ABC Italia	100,00%	81,40%	IG

IG = Intégration globale

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 2019 au 31 décembre 2019, présenté sous forme de liste, dont le total des produits d'exploitation est de 59.512.616 €, dégage un résultat bénéficiaire de l'ensemble consolidé de 3.730.835 €.

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, AB COSMETIQUES SHANGAI, de droit chinois 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 2019.

f) Faits marquants de l'exercice

La société SFCC a fait l'objet d'une liquidation amiable sur l'exercice 2019 et n'est plus inclue dans le périmètre de consolidation.

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

Les mesures prises par le gouvernement pour lutter contre la propagation du Covid 19 ont à ce jour un impact significatif sur le niveau d'activité du groupe.

Dans ce cadre, des mesures adéquates de protection du personnel ont été mises en place (déclaration d'activité partielle ; décalage de certaines opérations...). Toutefois, le groupe connaît une baisse d'activité sur la période de confinement et un retour très progressif à la normale ensuite.

Diverses mesures d'adaptation des capacités du groupe et de préservation de la trésorerie ont été prises, notamment en application des mesures gouvernementales. Le groupe considère, à ce stade, que la situation financière projetée n'est pas de nature à remettre en cause la continuité de l'exploitation.

Enfin, l'épidémie de Covid-19 n'étant pas liée à une situation existante au 31 décembre 2019, aucun ajustement n'est à opérer dans les comptes consolidés au 31 décembre 2019.

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 étaient précédemment amortis sur une durée de 10 ans pour les sociétés ABC PARTICIPATIONS et ABC DISTRIBUTION. Compte tenu de la restructuration significative du Groupe l'an passé, il a été décidé de figer les amortissements antérieurs et de ne pas constater de dotations sur l'exercice 2018.

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	N/A
• 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 164 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 : 19%
- 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)	ABC D (2009)	ABC P (2009)	ABC D (2013)	ABC Italia (2018)	ABC Invest (2018)	TOTAL
Val. brute au 31 décembre 2018	1 710 274	783 248	11 574 963	105 014	124 564	4 570 681	18 868 744
Augmentation	-	-	-	-	-	-	-
Val. brute au 31 décembre 2019	1 710 274	783 248	11 574 963	105 014	124 564	4 570 681	18 868 744
Amort. au 31 décembre 2018	1 710 274	633 125	9 356 428	48 035	-	-	11 747 863
Dotation de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-
Amort. au 31 décembre 2019	1 710 274	633 125	9 356 428	48 035	-	-	11 747 863
Val. nette au 31 décembre 2019	0	150 123	2 218 535	56 979	124 564	4 570 681	7 120 881

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

L'écart d'acquisition 2009 sur ABC DISTRIBUTION s'élève à 783.248 euros. Cet écart était 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 était 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 était amorti sur 10 ans prorata temporis (sept mois d'amortissement ont été constatés sur l'exercice clos le 31 décembre 2013).

Comme évoqué précédemment, ces écarts d'acquisition ne font plus l'objet d'amortissements complémentaires à compter du 1er janvier 2018.

L'écart d'acquisition 2018 sur ABC ITALIA s'élève à 124.564 euros. Cet écart ne fait pas l'objet d'un amortissement.

L'écart d'acquisition 2018 sur ABC INVEST s'élève à 4.570.681 euros. Cet écart ne fait pas l'objet d'un amortissement.

III.2 - Immobilisations

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

IMMOBILISATIONS	31/12/2018	Augmentation	Diminution	31/12/2019
Concessions, brevets, licences, marques	1 664 765	201 384	15 425	1 850 724
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	80 000	-	-	80 000
Total Immobilisations Incorporelles	**1 744 765**	**201 384**	**15 425**	**1 930 724**
Terrains	1 050 000	-	-	1 050 000
Installations techniques	4 250 012	15 857	110	4 265 759
Autres immobilisations corporelles	2 073 077	40 666	1 495	2 112 247
Total immobilisations corporelles	**7 373 089**	**56 522**	**1 605**	**7 428 006**
Participations non consolidées	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	114 906	-	-	114 906
Autres immobilisations financières	194 951	109 930	100	304 780
Total immobilisations financières	**309 857**	**109 930**	**100**	**419 687**
TOTAL GENERAL	**9 427 711**	**367 836**	**17 130**	**9 778 416**

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

AMORTISSEMENTS	31/12/2018	Augmentation	Diminution	31/12/2019
Concessions, brevets, licences, marques	977 942	207 419	14 425	1 170 935
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	-	-	-	-
Total Immobilisations Incorporelles	**977 942**	**207 419**	**14 425**	**1 170 935**
Terrains	-	-	-	-
Installations techniques	1 120 757	243 363	-	1 364 120
Autres immobilisations corporelles	988 160	263 252	-	1 251 412
Total immobilisations corporelles	**2 108 917**	**506 615**	**-**	**2 615 532**
Participations non consolidées	-			-
Autres titres immobilisés	114 863	-	-	114 863
Autres immobilisations financières	-			-
Total immobilisations financières	**114 863**	**-**	**-**	**114 863**
TOTAL GENERAL	**3 201 722**	**714 034**	**14 425**	**3 901 331**

III.3 - Stocks et en-cours

En €	31/12/18	31/12/19
Matières premières	405 064	217 849
En-cours	385 876	204 185
Produits intermédiaires ou finis	2 744 471	2 204 865
Stock en transit	1 592 873	1 761 976
Marchandises	9 261 069	9 345 753
VALEUR BRUTE	**14 389 354**	**13 734 629**
Provision pour dépréciation	301 712	342 163
VALEUR NETTE	**14 087 642**	**13 392 466**

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	360 219	-129 701	230 518
STOCKS	**360 219**	**-129 701**	**230 518**

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	419 686		419 686
Créances de l'actif circulant			
Avances et acomptes versés sur commandes	1 339 836	1 339 836	
Clients comptes rattachés	14 335 816	14 168 194	167 622
Créances sociales	58 861	58 861	
Créances fiscales	886 110	886 110	
Autres créances	77 127	77 127	
Groupe et associés	0	0	
Impots différés actif	205 629	205 629	
Comptes de régularisation	340 295	340 295	
TOTAL DES CREANCES	**17 663 360**	**17 076 052**	**587 308**

Etat des dettes

DETTES en €	Montant brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts aup.ets.crédit	9 206 536	2 224 540	6 597 376	384 620
Emprunts et dettes financières divers	0	0		
Concours bancaires courants	2 932 984	2 932 984		
Avances et acomptes reçus sur commandes	344 068	344 068		
Fournisseurs et comptes rattachés	7 377 255	7 377 255		
Dettes sociales	2 567 081	2 567 081		
Dettes fiscales	1 065 433	1 065 433		
Dettes sur immobilisations	0	0		
Autres dettes	3 646 253	3 646 253		
Groupe et associés	0	0		
Impôts différés passif	3 513	3 513		
Produits constatés d'avance	26 487	26 487		
TOTAL DES DETTES	27 169 610	20 187 614	6 597 376	384 620

III.6 - Capitaux propres consolidés

Les capitaux propres consolidés part du groupe s'élèvent à 18.038.923 € après résultat de l'exercice de 2.897.974 €.

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
31/12/2018	13 871 771	331 529	76 416	1 369 460	**15 649 176**
Affectation du résultat		1 369 460		-1 369 460	**0**
Résultat de l'exercice ABC M				2 897 974	**2 897 974**
Résultat de l'exercice Sous-Groupe ABC I				0	**0**
Dividendes payés par ABC I		-469 821			**-469 821**
Dividendes payés par ABC M		0			**0**
Dividendes payés par ABC D aux minoritaires					**0**
Variation de la reserve de conversion			28 284		**28 284**
QP Minoritaires sur la réserve de conversion		0			**0**
Restructuration ABC I		0	0		**0**
Variation de périmètre - Autres variations		40 651			**40 651**
31/12/2019	13 871 771	1 271 819	104 701	2 897 974	**18 146 265**

III.7 - Provisions et dépréciations inscrites au bilan

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

En €	31/12/2018	Reprise sans utilisation	Reprise avec utilisation	Dotation	31/12/2019
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				0
Sous total provisions pour risques et charges	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Dépréciations sur autres immo. financières	0				0
Dépréciations sur stocks et en cours	301 712	-61 502	-185 181	287 134	342 163
Dépréciations sur comptes Clients	250 519			451 166	701 685
Autres dépréciations	0				0
Sous total dépréciations	**552 231**	**-61 502**	**-185 181**	**738 300**	**1 043 848**
TOTAL	**552 231**	**-61 502**	**-185 181**	**738 300**	**1 043 848**

III.8 - Charges de personnel et effectif

Les charges de personnel hors charges sociales s'élèvent à 7.532.991 € au 31 décembre 2019. La participation des salariés comptabilisée dans ces charges de personnel au titre de l'exercice 2019 est de 258.737 €.

L'effectif du groupe s'élève à 177 salariés au 31 décembre 2019.

III.9 - Impôts différés et situation fiscale latente

En K€	31/12/2019
Charge d'impôt	**1.325**
Impôts différés	5
Impôts courants	1.320

Créance d'impôt différé actif	**206**
Participation des salariés	80
Décalages temporaires (C3S, Effort Construction)	12
Retraitements de consolidation	114

Dette d'impôt différé passif	**4**
Activation des déficits reportables	0
Retraitements de consolidation	0
Autres	4

III.10 - Preuve d'impôt

En K€	**31/12/2019**
Résultat Net Consolidé	3.731
Impôt	1.325
Résultat avant impôt	5.056
Taux théorique	31%
Impôt théorique consolidé	1.567
Impôt réel consolidé	1.325
Différence permanente d'imposition (1)	-242
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 sociétés du groupe, les taux réduits d'imposition et les crédits d'impôts.

Explication de la différence permanente d'imposition :

En K€	31/12/2019
Amortissement des écarts d'acquisition	0
Produits non imposables	0
Différence taux d'imposition France (réduit)	-28
Crédits d'impôts	-233
Différence taux d'imposition filiales étrangères	-135
Contribution additionnelle	3
Déficits fiscaux des filiales – Reports déficitaires	98
Différences permanentes d'imposition	42
Autres différences	11

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	31/12/2018	31/12/2019
Chiffre d'affaires France	29 849 136	28 532 213
Chiffre d'affaires Polska	4 997 577	6 004 086
Chiffre d'affaires Italia	13 881 083	14 237 191
Chiffre d'affaires Espagne	360 879	145 449
Chiffres d'affaires Asia	1 113 430	332 442
Chiffre d'affaires Export	8 524 712	9 959 794
Chiffre d'affaires Total	**58 726 817**	**59 211 175**

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 58.695 €. Il concerne des honoraires relatifs au contrôle légal des comptes. Il se décompose comme suit (répartition décroissante par cabinet) :

- IGREC : 39.320 €
- REVITOR : 8.575 €
- KRESTON CPA Ltd : 4.800 €
- AFYNEO : 4.450 €
- BRIGHTURE CPA : 1.550 €

* 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 2019 se ventilent comme suit :

- Part dans le capital et les réserves :	6.641.853 €
- Part dans le résultat :	832.861 €
TOTAL	7.474.714 €

* 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 2019 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 1.037.679 € et 17.306.326 €, soit un total de 18.344.005 € contre un total de 24.853.730 € l'année précédente et en diminution du chiffre d'affaires export à hauteur respectivement de 609.638 € et 468.250 €, soit un total de 1.077.888 € contre 1.019.296 € 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 1.626.934 € 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 2015, 2016,2017 et 2018 qui n'ont pas fait l'objet d'un appel par les partenaires ont été reprises (338.895 € au titre de 2015, pas de reprises au titre de 2016, 2017 et 2018).

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 164 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	460 208	595 390

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 763.588 € à la société non consolidée SCI ABC Immobilier.