



RCS : LA ROCHE SUR YON

Code greffe : 8501

Documents comptables

## REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de LA ROCHE SUR YON atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1984 B 00282

Numéro SIREN : 330 598 202

Nom ou dénomination : HERBIDIS

Ce dépôt a été enregistré le 25/07/2017 sous le numéro de dépôt 7159

**HERBIDIS**  
**Société par actions simplifiée au capital de 2 489 300 euros**  
**Siège social : Avenue des Chauvières - 85500 LES HERBIERS**  
**330 598 202 RCS LA ROCHE SUR YON**

|                                                                        |
|------------------------------------------------------------------------|
| <b>ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE</b><br><b>DU 26 MARS 2015</b> |
|------------------------------------------------------------------------|

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2014**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 710 559,09 euros de la manière suivante :

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| Bénéfice de l'exercice ..... | 710 559,09 euros |
| A la réserve légale .....    | 35 527,96 euros  |
| Le solde .....               | 675 031,13 euros |

En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 2 057 905,78 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 26 MARS 2015**

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme  
La Présidente  
Mme Catherine BOUDAUD

*Certifié conforme*





**Grégoire BUNOT**

**Marc SOUCARRE**

**Christian PALVADEAU**

Experts - comptables associés  
Commissaires aux comptes

**Laurence GOYEC**

**Geneviève DURANTEAU**

**Rachel LEROUX**

Experts-comptables

## **Cabinet Vilaine et Associés ■**

Société civile d'expertise comptable et de commissariat aux comptes  
Inscrite au tableau de l'Ordre de la Région des Pays de Loire  
Membre de la Compagnie Régionale de Rennes

# HERBIDIS

Avenue des Chauvières  
85500 – LES HERBIERS

S.A.S. au capital de 2 489 300 €  
R.C.S. LA ROCHE SUR YON 330 598 202

---

## COMPTES ANNUELS

Exercice du 1<sup>er</sup> Octobre 2013 au 30 Septembre 2014

---

*Exh. conforme*



# BILAN

| ACTIF                                                                         | Clôture au 30/09/14<br>Durée 12 mois |                                 |                   | Clôture au 30/09/13<br>Durée 12 mois |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
|                                                                               | BRUT                                 | AMORTISSEMENTS<br>ET PROVISIONS | NET               | NET                                  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                       | <b>26 639 474</b>                    | <b>11 323 855</b>               | <b>15 315 619</b> | <b>15 803 165</b>                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)</b>                                      | <b>117 305</b>                       | <b>70 768</b>                   | <b>46 536</b>     | <b>37 508</b>                        |
| CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES                                          | 82 242                               | 70 768                          | 11 473            | 2 444                                |
| FONDS COMMERCIAL (1)                                                          | 35 063                               |                                 | 35 063            | 35 063                               |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                            | <b>25 115 559</b>                    | <b>11 246 086</b>               | <b>13 869 473</b> | <b>14 909 442</b>                    |
| TERRAINS                                                                      | 5 671 498                            | 2 182 936                       | 3 488 561         | 3 595 378                            |
| CONSTRUCTIONS                                                                 | 13 914 178                           | 4 883 855                       | 9 030 322         | 9 680 095                            |
| INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE                                              | 4 803 269                            | 3 602 621                       | 1 200 648         | 1 470 374                            |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES                                          | 726 613                              | 576 672                         | 149 940           | 162 953                              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS                                          |                                      |                                 |                   | 640                                  |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>                                        | <b>1 406 609</b>                     | <b>7 000</b>                    | <b>1 399 609</b>  | <b>856 214</b>                       |
| PARTICIPATIONS                                                                | 33 784                               | 7 000                           | 26 784            | 23 309                               |
| CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS                                            | 547 501                              |                                 | 547 501           | 33 133                               |
| TITRES IMMOBILISES DIVERS                                                     | 639 523                              |                                 | 639 523           | 628 671                              |
| PRETS                                                                         | 120 350                              |                                 | 120 350           | 99 053                               |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES                                          | 65 449                               |                                 | 65 449            | 72 047                               |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                                        | <b>8 557 802</b>                     | <b>64 427</b>                   | <b>8 493 374</b>  | <b>8 067 179</b>                     |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                                     | <b>5 423 410</b>                     | <b>19 912</b>                   | <b>5 403 497</b>  | <b>5 173 056</b>                     |
| MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.                                            | 16 527                               |                                 | 16 527            | 23 281                               |
| MARCHANDISES                                                                  | 5 406 883                            | 19 912                          | 5 386 970         | 5 149 775                            |
| <b>CREANCES D'EXPLOITATION (3)</b>                                            | <b>1 318 511</b>                     | <b>44 514</b>                   | <b>1 273 996</b>  | <b>1 116 115</b>                     |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES                                                  | 235 703                              | 10 842                          | 224 861           | 209 439                              |
| AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION                                                | 1 082 807                            | 33 672                          | 1 049 134         | 906 676                              |
| <b>CREANCES DIVERSES (3)</b>                                                  | <b>273 290</b>                       |                                 | <b>273 290</b>    | <b>183 859</b>                       |
| <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>                                        | <b>702 449</b>                       |                                 | <b>702 449</b>    | <b>930 399</b>                       |
| <b>DISPONIBILITES</b>                                                         | <b>730 128</b>                       |                                 | <b>730 128</b>    | <b>567 035</b>                       |
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)</b>                                        | <b>110 012</b>                       |                                 | <b>110 012</b>    | <b>96 714</b>                        |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                          | <b>35 197 277</b>                    | <b>11 388 282</b>               | <b>23 808 994</b> | <b>23 870 344</b>                    |
| (1) Dont droit au bail<br>(2) Dont à moins d'un an<br>(3) Dont à plus d'un an |                                      |                                 | 548 995           | 36 278                               |



|              |
|--------------|
| <b>BILAN</b> |
|--------------|

| <b>PASSIF</b>                                              | <b>Clôture au 30/09/14<br/>Durée 12 mois</b> | <b>Clôture au 30/09/13<br/>Durée 12 mois</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>4 635 510</b>                             | <b>3 971 697</b>                             |
| <b>CAPITAL</b>                                             | <b>2 489 300</b>                             | <b>2 489 300</b>                             |
| <b>RESERVES</b>                                            | <b>1 435 651</b>                             | <b>1 252 714</b>                             |
| RESERVE LEGALE                                             | 52 776                                       | 41 292                                       |
| AUTRES RESERVES                                            | 1 382 874                                    | 1 211 421                                    |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                              | <b>710 559</b>                               | <b>229 683</b>                               |
| <i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES</i>                             | <i>4 635 510</i>                             | <i>3 971 697</i>                             |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>                       | <b>144 372</b>                               | <b>144 372</b>                               |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES</b>                             | <b>144 372</b>                               | <b>144 372</b>                               |
| <b>DETTES (1)</b>                                          | <b>19 029 112</b>                            | <b>19 754 274</b>                            |
| <b>DETTES FINANCIERES (2)</b>                              | <b>12 872 217</b>                            | <b>14 046 579</b>                            |
| EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)            | 11 022 764                                   | 12 238 723                                   |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS                      | 1 849 452                                    | 1 807 856                                    |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                               | <b>5 969 450</b>                             | <b>5 573 776</b>                             |
| DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES                   | 3 911 513                                    | 3 737 111                                    |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES                                | 1 856 621                                    | 1 647 621                                    |
| AUTRES DETTES D'EXPLOITATION                               | 201 315                                      | 189 043                                      |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                     | <b>179 369</b>                               | <b>123 435</b>                               |
| DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES            | 154 364                                      | 97 658                                       |
| AUTRES DETTES DIVERSES                                     | 25 005                                       | 25 776                                       |
| <b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>                         | <b>8 075</b>                                 | <b>10 483</b>                                |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                       | <b>23 808 994</b>                            | <b>23 870 344</b>                            |
| (1) Dont à plus d'un an<br>Dont à moins d'un an            | 11 473 882<br>7 555 229                      | 11 864 833<br>7 889 441                      |
| (2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques |                                              |                                              |



# COMPTE DE RESULTAT

|                                                      | Clôture au 30/09/14<br>Durée 12 mois | Clôture au 30/09/13<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                       | <b>53 271 393</b>                    | <b>53 606 464</b>                    |
| VENTES DE MARCHANDISES                               | 51 555 327                           | 52 236 698                           |
| PRODUCTION VENDUE (BIENS)                            | 50 122                               | 37 022                               |
| PRODUCTION VENDUE (SERVICES)                         | 404 317                              | 298 210                              |
| <b>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>             | <b>52 009 767</b>                    | <b>52 571 931</b>                    |
| SUBVENTIONS D'EXPLOITATION                           | 1 000                                | 4 272                                |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              | 267 368                              | 22 133                               |
| TRANSFERTS DE CHARGES                                | 412 900                              | 455 879                              |
| AUTRES PRODUITS                                      | 580 357                              | 552 248                              |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                        | <b>51 975 042</b>                    | <b>52 921 268</b>                    |
| ACHATS DE MARCHANDISES                               | 41 237 737                           | 41 732 036                           |
| VARIATION DES STOCKS                                 | (242 067)                            | 32 874                               |
| ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS      | 113 289                              | 120 456                              |
| VARIATION DES STOCKS                                 | 6 754                                | (3 328)                              |
| AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)                | 3 439 929                            | 3 637 239                            |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES                | 802 882                              | 719 899                              |
| SALAIRES ET TRAITEMENTS                              | 3 754 039                            | 3 708 936                            |
| CHARGES SOCIALES                                     | 1 067 191                            | 1 074 356                            |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS     | 1 741 190                            | 1 777 661                            |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT         | 30 754                               | 102 431                              |
| AUTRES CHARGES                                       | 23 341                               | 18 704                               |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                       | <b>1 296 351</b>                     | <b>685 195</b>                       |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                           | <b>20 173</b>                        | <b>30 217</b>                        |
| PARTICIPATIONS                                       |                                      | 13 430                               |
| VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE | 15 181                               | 15 639                               |
| INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS                | 4 992                                | 1 147                                |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                           | <b>678 537</b>                       | <b>323 063</b>                       |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS           |                                      | 7 000                                |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES                       | 678 537                              | 316 063                              |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                            | <b>(658 363)</b>                     | <b>(292 845)</b>                     |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                 | <b>637 988</b>                       | <b>392 349</b>                       |



# COMPTE DE RESULTAT

|                                                      | Clôture au 30/09/14<br>Durée 12 mois | Clôture au 30/09/13<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                        | <b>608 717</b>                       | <b>32 883</b>                        |
| SUR OPERATIONS EN CAPITAL                            | 608 717                              |                                      |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              |                                      | 32 883                               |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                       | <b>194 956</b>                       | <b>33 851</b>                        |
| SUR OPERATIONS DE GESTION                            | 137                                  | 32 958                               |
| SUR OPERATIONS EN CAPITAL                            | 37 547                               |                                      |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS           | 157 271                              | 893                                  |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                         | <b>413 760</b>                       | <b>(967)</b>                         |
| PARTICIPATION DES SALARIES                           | 240 496                              | 114 453                              |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES                             | 100 694                              | 47 245                               |
| <i>Total des produits</i>                            | <i>53 900 285</i>                    | <i>53 669 565</i>                    |
| <i>Total des charges</i>                             | <i>53 189 725</i>                    | <i>53 439 881</i>                    |
| <b>BENEFICE NET COMPTABLE</b>                        | <b>710 559</b>                       | <b>229 683</b>                       |
| * Dont crédit-bail mobilier et immobilier            | 4 541                                | 9 908                                |
| Produits financiers concernant les entreprises liées | 11 304                               | 939                                  |
| Charges financières concernant les entreprises liées | 429 000                              | 40 000                               |

## **A N N E X E**

### **FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

---

La société HERBIDIS a ouvert un concept E. Leclerc drive le 1er août 2014. L'investissement s'élève à 602 k€ et est financé en totalité par emprunt.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 janvier 2014 a procédé à :

- une réduction de son capital social par voie de remboursement d'actions, réduisant son capital à hauteur de 15 515.50 € pour le ramener de 2 489 300 € à 2 473 784.50 € et ce, par voie de remboursement aux associés de 91 actions, portant ainsi le nombre d'actions à 14 509.
- à une augmentation de capital de 15 515.50 € par prélèvement sur les réserves afin de le porter à 2 489 300 €. Cette opération de capital est réalisée par élévation de la valeur nominale des actions..

### **EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

---

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice, pouvant avoir un impact significatif sur les comptes, n'est connu à la date d'arrêté des comptes annuels.

### **PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**

---

Le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions légales et pratiques comptables généralement admises, et dans le respect des principes comptables fondamentaux : prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices.

Les principales méthodes comptables sont les suivantes :

#### **Immobilisations incorporelles**

Les logiciels informatiques sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les amortissements pour dépréciation sont calculés sur une durée de 12 mois.

Ils n'ont pas fait l'objet d'amortissement dérogatoire compte tenu de l'absence de caractère significatif.

Le fonds commercial est inscrit pour sa valeur d'acquisition ; il n'a pas fait l'objet d'amortissement.

**Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire et dégressif, en fonction de la durée d'utilisation prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité suivantes :

|                                             |             |                             |            |
|---------------------------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
| - Droit de superficie du terrain :          | 20 ans      | - Matériel d'exploitation : | 5 à 10 ans |
| - Agencements des terrains :                | 10 à 15 ans | - Matériel de transport :   | 3 à 5 ans  |
| - Construction et agencements immobiliers : | 6 à 20 ans  | - Matériel de bureau :      | 3 à 5 ans  |
| - Agencements divers :                      | 5 à 10 ans  | - Mobilier de bureau :      | 10 ans     |

Compte tenu de l'absence d'écart significatif avec la dépréciation des immobilisations, l'amortissement dégressif n'a pas fait l'objet d'un retraitement en mode dérogatoire.

L'absence de visibilité sur les cessions de biens conduit à ne pas prendre en compte leurs valeurs résiduelles dans la base de calcul des amortissements.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle (vénale ou d'usage) est inférieure à la valeur nette comptable.

**Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

**Stocks**

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

**Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Pour les créances, une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

**NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN**

---

**Capital**

---

Suite aux décisions du 30 janvier 2014, le capital social se compose de 14 509 actions représentant, un capital de 2 489 300 €.

**Fonds commercial**

|                                   |                      |        |
|-----------------------------------|----------------------|--------|
| * HER BRICO - articles bricolages | Fusion le 30/03/1991 | 35 063 |
|                                   |                      | 35 063 |

| <b>Immobilisations</b>              | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|-------------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles       | 104 490        | 13 750        | 935         | 117 305      |
| Immobilisations corporelles         | 24 900 099     | 844 545       | 629 085     | 25 115 559   |
| Immobilisations financières- titres | 658 981        | 27 428        | 13 101      | 673 308      |
| Immobilisations financ.- créances   | 204 234        | 540 404       | 11 336      | 733 302      |
|                                     | 25 867 804     | 1 426 127     | 654 457     | 26 639 474   |

| <b>Amortissements</b>         | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|-------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles | 66 982         | 4 722         | 935         | 70 769       |
| Immobilisations corporelles   | 9 990 657      | 1 860 067     | 604 638     | 11 246 086   |
|                               | 10 057 639     | 1 864 789 (*) | 605 573     | 11 316 855   |
| (*) Dont dotation :           |                |               |             |              |
| . linéaire                    |                | 1 698 668     |             |              |
| . dégressive                  |                | 42 522        |             |              |
| . exceptionnelle              |                | 123 599       |             |              |

| <b>Provisions</b>                   | DEBUT EXERCICE | DOTATIONS (*) | REPRISES (*) | FIN EXERCICE |
|-------------------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| Amortissements dérogatoires         |                |               |              |              |
| Autres provisions réglementées      |                |               |              |              |
| Prov. risques et charges (1)        | 144 372        |               |              | 144 372      |
| Prov. dépréciation actif immobilisé | 7 000          |               |              | 7 000        |
| Prov. dépréciation actif circulant  | 267 368        | 64 428        | 267 368      | 64 428       |
|                                     | 418 740        | 64 428        | 267 368      | 215 800      |
| (*) Dont :                          |                |               |              |              |
| . exploitation                      |                | 30 755        | 267 368      |              |
| . financier                         |                |               |              |              |
| . exceptionnel                      |                | 33 673        |              |              |

(1) Les provisions pour risques et charges correspondent à :

- Un litige sur réalisation des travaux d'agrandissement pour 64 737 €.
  - La société coopérative nationale, à laquelle appartient la société, a été assignée par le ministre de l'économie, en vue d'obtenir la restitution de ristournes perçues auprès des fournisseurs pour le compte de ses coopérateurs. La part reversée à la société s'élève à 79 635 €.
- Le tribunal de commerce de Paris a débouté la partie adverse, qui a fait appel de cette décision.
- Dans l'attente du dénouement définitif de cette procédure, les présents comptes n'intègrent aucune conséquence financière éventuelle.

| Biens pris en crédit-bail               | IMMOBILIER | MOBILIER |
|-----------------------------------------|------------|----------|
| <b>Valeur des biens</b>                 |            |          |
| Valeur d'origine                        |            | 34 178   |
| Dotation aux amortissements théoriques  |            | 8 545    |
| Cumul des amortissements théoriques     |            | 26 147   |
| Valeur nette                            |            | 8 031    |
| <b>Redevances</b>                       |            |          |
| Afférentes à l'exercice                 |            | 9 909    |
| Cumulées                                |            | 30 412   |
| Restant à payer :                       |            | 9 224    |
| . à moins d'un an                       |            |          |
| . de un à cinq ans                      |            |          |
| . à plus de cinq ans                    |            |          |
| . total                                 |            |          |
| Prix d'achat résiduel en fin de contrat |            | 1 025    |

| Créances : état des échéances  | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | A PLUS<br>D'UN AN |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Créances de l'actif immobilisé | 733 302                      | 548 996            | 184 306           |
| Créances d'exploitation        | 1 318 511                    | 1 318 511          |                   |
| Créances diverses              | 273 291                      | 273 291            |                   |
| Charges constatées d'avance    | 110 013                      | 110 013            |                   |
|                                | 2 435 117                    | 2 250 811          | 184 306           |

| <b>Dettes : état des échéances</b>                                              | <b>VALEUR BRUTE<br/>FIN EXERCICE</b> | <b>A UN AN<br/>AU PLUS</b> | <b>DE UN A<br/>CINQ ANS</b> | <b>A PLUS DE<br/>CINQ ANS</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Concours bancaires courants (*)                                                 | 6 159                                | 6 159                      |                             |                               |
| Emprunts bancaires (1)                                                          | 11 016 605                           | 1 347 727                  | 4 377 607                   | 5 291 271                     |
| Emprunts & dettes financières divers (2)                                        | 1 849 453                            | 178 360                    | 1 071 093                   | 600 000                       |
| Dettes d'exploitation                                                           | 5 969 450                            | 5 835 538                  |                             | 133 912                       |
| Dettes diverses                                                                 | 179 370                              | 179 370                    |                             |                               |
| Produits constatés d'avance                                                     | 8 075                                | 8 075                      |                             |                               |
|                                                                                 | 19 029 112                           | 7 555 229                  | 5 448 700                   | 6 025 183                     |
| <i>(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires</i>                     |                                      |                            |                             | 6 159                         |
| (1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice  |                                      |                            |                             | 780 000                       |
| (1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice |                                      |                            |                             | 1 995 813                     |
| (2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales   |                                      |                            |                             | 1 753 840                     |

#### Comptes rattachés et comptes de régularisation

Les charges à payer, produits à recevoir, et charges et produits constatés d'avance ne nécessitent pas d'informations particulières.

#### Valeurs mobilières de placement

|                                             |     |
|---------------------------------------------|-----|
| - Plus-value latente au début de l'exercice | 266 |
| - Plus-value latente à la fin de l'exercice | 21  |

#### NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

##### Chiffre d'affaires

Il provient de l'exploitation d'un hypermarché, et de ventes sur internet à emporter et se ventile de la façon suivante :

|                                | <u>Hypermarché</u> | <u>Drive</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------|--------------------|--------------|--------------|
| - Ventes marchandises          | 51 115 904         | 439 424      | 51 555 328   |
| - Production vendue (biens)    | 50 122             | 0            | 50 122       |
| - Production vendue (services) | 403 873            | 444          | 404 317      |
|                                | 51 569 899         | 439 868      | 52 009 767   |

Il est réalisé exclusivement en France.

**Ventilation de l'effectif moyen**

L'effectif moyen équivalent temps plein se décompose ainsi :

|                      |       |
|----------------------|-------|
| - Cadres             | 8     |
| - Agents de maîtrise | 28    |
| - Employés           | 118   |
|                      | <hr/> |
|                      | 154   |

**Rémunérations des dirigeants**

En application du principe du respect du droit des personnes, cette rubrique n'est pas servie car elle aurait pour effet de fournir des informations de caractère individuel.

**Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)**

Il a été comptabilisé au titre des salaires versés en 2013 un crédit d'impôt compétitivité emploi calculé au taux de 4 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC. Il a également été provisionné un produit complémentaire au taux de 6 % sur les salaires versés depuis le 1er janvier 2014.

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste « charges sociales » pour un montant de 197 k€.

| <b>Résultat exceptionnel</b>                                | Charges | Produits |
|-------------------------------------------------------------|---------|----------|
| Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles      | 24 447  | 61 433   |
| Cession d'immobilisations financières                       | 13 100  | 547 284  |
| Amendes et pénalités non déductibles                        | 137     |          |
| Provision créances irrécouvrables galerie                   | 33 673  |          |
| Amortissement exceptionnel s/immobilisations mises au rebut | 123 598 |          |
|                                                             | <hr/>   |          |
|                                                             | 194 955 | 608 717  |

**Participation des salariés**

Dans ce poste, figurent les sommes comptabilisées au titre de :

|                                                            |         |
|------------------------------------------------------------|---------|
| - La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986) | 133 912 |
| - L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)         | 106 584 |
|                                                            | <hr/>   |
|                                                            | 240 496 |

**Taux de l'impôt sur les bénéfices**

Le poste Impôt sur les bénéfices comprend une charge d'impôt sur les sociétés calculée au taux de droit commun, diminuée de crédits d'impôts.

**Intégration fiscale**

---

Le groupe fiscal est composé de la société mère HERBIDIS avec ses filiales :

- HERBNETT, TALONS AIGUILLES à compter du 1<sup>er</sup>/10/2005,
- RESTAUBAR à compter du 1<sup>er</sup>/10/2007,
- HERBIDIS IMMO à compter du 1<sup>er</sup>/10/2014,

La société mère conserve l'économie d'impôt générée par le déficit d'une filiale jusqu'au retour à une situation bénéficiaire ; elle comptabilise un produit puis une charge.

Une provision pour impôt est constituée lorsque le risque de restitution apparaît probable.

Le produit d'impôt sur les sociétés est comptabilisé en diminution du poste "Impôt sur les bénéfices".

L'impôt sur les sociétés se décompose ainsi :

|                                               |               |
|-----------------------------------------------|---------------|
| - Impôt sur les sociétés                      | 419 086       |
| - Crédit d'impôt apprentissage                | - 5 533       |
| - Neutralisation liée à l'intégration fiscale | - 312 860     |
|                                               | <hr/> 100 693 |

**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

---

|                                                                                  |               |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| - Impôt concernant le résultat courant avant impôts                              | - 1 746       |
| - Impôt concernant le résultat exceptionnel (participation des salariés incluse) | 102 439       |
|                                                                                  | <hr/> 100 693 |

**Situation fiscale latente**

---

Impôt sur les sociétés payé d'avance provenant des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits ou de charges :

|                                                          |         |
|----------------------------------------------------------|---------|
| - Situation au début de l'exercice (au taux de 33 1/3 %) | 163 187 |
| - Situation à la fin de l'exercice (au taux de 33 1/3 %) | 231 784 |

**AUTRES INFORMATIONS**

---

**Dettes garanties par des sûretés réelles et personnelles**

---

L'ensemble des emprunts à moyen ou long terme contractés auprès d'établissements de crédit sont garantis par des sûretés réelles (nantissement du fonds de commerce) à hauteur de 10 306 607 € et par des sûretés personnelles à hauteur de 425 715 €.

**Engagements financiers**

|                                                                     | DONNES  | RECUS |
|---------------------------------------------------------------------|---------|-------|
| Cautions, avals, garanties concernant les filiales                  | -       | -     |
| Cautions, avals, garanties concernant les participations            | 322 697 | -     |
| Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants                | -       | -     |
| Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne | -       | -     |
| Effets escomptés et non échus                                       | -       | -     |
| Marge non utilisée des crédits confirmés                            | -       | -     |
| Emprunts obtenus non encaissés                                      | -       | -     |
| Autres engagements                                                  | -       | -     |

**Engagements de retraite**

Les engagements de retraite résultent de l'application de la convention collective du commerce à prédominance alimentaire.

Ils n'ont pas fait l'objet d'une provision comptabilisée au bilan.

Une estimation de ces engagements est donnée ci-après en retenant tous les salariés.

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 67 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3.50 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 35 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible ;
- table de mortalité : INSEE 2013.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ..... 268 000 €

**Gratifications pour médailles d'honneur du travail**

Les dispositions conventionnelles ou les usages applicables dans l'entreprise prévoient le versement d'une gratification aux salariés pour attribution de médailles d'honneur du travail.

**Droit individuel à la formation (D.I.F.)**

Les droits acquis au titre du D.I.F. ne font pas l'objet de provision inscrite dans les comptes.

Le montant des droits acquis résulte de dispositions légales.

En application de la convention collective du commerce à prédominance alimentaire, les salariés ont acquis un droit individuel à la formation de 13 464 heures au 31/12/2013.

| <b>Entreprises liées</b>                            | HERBIDIS IMMO                                              | TALONS AIGUILLES                                               | HERBNETT                                               | RESTAUBAR                                               |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Participations                                      | 5 000                                                      | 14 163                                                         | 7 622                                                  | 0                                                       |
| Créances rattachées à des participations            | 449 823                                                    | 22 661                                                         | 14 977                                                 | 60 040                                                  |
| Créances d'exploitation                             | -                                                          | 3 219                                                          | 4 957                                                  | -                                                       |
| Emprunts et dettes financières divers               | -                                                          | 1 701                                                          | 1 446                                                  | 5 173                                                   |
| Produits de participation                           | -                                                          | -                                                              | -                                                      | -                                                       |
| Autres produits financiers                          | 9 723                                                      | 699                                                            | 883                                                    | -                                                       |
| Charges financières                                 | -                                                          | 7 000                                                          | 28 000                                                 | 394 000                                                 |
|                                                     | S.C.I. HERBIDIS IMMO<br>LES HERBIERS<br>R.C.S. 797 493 434 | E.U.R.L TALONS AIGUILLES<br>LES HERBIERS<br>R.C.S. 379 269 178 | E.U.R.L HERBNETT<br>LES HERBIERS<br>R.C.S. 402 737 787 | S.A.R.L RESTAUBAR<br>LES HERBIERS<br>R.C.S. 491 746 202 |
| <b>Filiales &amp; participations à plus de 50 %</b> |                                                            |                                                                |                                                        |                                                         |
| Capital                                             | 5 000                                                      | 7 622                                                          | 7 622                                                  | 7 000                                                   |
| Capitaux propres autres que le capital              | -565 612                                                   | -15 781                                                        | -29 499                                                | 393                                                     |
| Quote-part du capital détenu                        | 100%                                                       | 100%                                                           | 100%                                                   | 100%                                                    |
| Valeur brute des titres détenus                     | 5 000                                                      | 14 163                                                         | 7 622                                                  | 7 000                                                   |
| Valeur nette des titres détenus                     | 5 000                                                      | 14 163                                                         | 7 622                                                  | 0                                                       |
| Prêts et avances consentis                          | 449 823                                                    | 22 661                                                         | 14 977                                                 | 60 040                                                  |
| Cautions & avals donnés                             | -                                                          | -                                                              | -                                                      | -                                                       |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice            | 9 000                                                      | 77 463                                                         | 56 781                                                 | 235 745                                                 |
| Résultat du dernier exercice clos                   | -570 612                                                   | -882                                                           | -939                                                   | 314 006                                                 |
| Dividendes encaissés                                | -                                                          | -                                                              | -                                                      | -                                                       |

### **Honoraires de commissariat aux comptes**

Les honoraires de commissariat aux comptes concernent exclusivement la mission d'audit légal des comptes annuels.

**CFM-AUDIT**

10 boulevard de l'Épervière  
ZAC de Beuzon - BP 91228  
49002 ÉCOLEVAULT Cedex 01  
Tél 02 41 21 31 41  
Fax 02 41 21 31 69

**HERBIDIS**  
Avenue des Chauvières

**85500 LES HERBIERS**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**Exercice clos le 30 Septembre 2014**

**HERBIDIS**  
**Société par Actions Simplifiée au Capital de 2 489 300 euros**  
**Avenue des Chauvières**  
**85500 LES HERBIERS**

-----

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LES COMPTES ANNUELS A L'ASSEMBLÉE DU 26 MARS 2015**

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale ordinaire, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30.09.2014, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société HERBIDIS établis en euros, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes, qui se caractérisent par les données suivantes :

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| Total du bilan :         | 23 808 994 € |
| Chiffre d'affaires :     | 52 009 767 € |
| Résultat net comptable : | 710 559 €    |

**1/ OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

## **2/ JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce, relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

### **Règles et méthodes comptables :**

La note sur les stocks page 6 de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation du coût d'entrée des stocks de marchandises.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

### **Estimations comptables :**

Votre société constitue des produits à recevoir concernant toutes remises, prestations et services à recevoir.

Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par votre société sur la base des éléments disponibles à ce jour, mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de ces méthodes, vérifié la cohérence des produits concernés par rapport aux achats de l'exercice et par rapport aux montants perçus postérieurement à la clôture de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **3/ VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES**

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

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

Ecoulant, le 11 mars 2015



C.F.M. - AUDIT  
Représenté par Laurent DEBRÉE



|              |
|--------------|
| <b>BILAN</b> |
|--------------|

| ACTIF                                                                         | Clôture au 30/09/14<br>Durée 12 mois |                                 |                   | Clôture au 30/09/13<br>Durée 12 mois |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
|                                                                               | BRUT                                 | AMORTISSEMENTS<br>ET PROVISIONS | NET               | NET                                  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                       | <b>26 639 474</b>                    | <b>11 323 855</b>               | <b>15 315 619</b> | <b>15 803 165</b>                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)</b>                                      | <b>117 305</b>                       | <b>70 768</b>                   | <b>46 536</b>     | <b>37 508</b>                        |
| CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES                                          | 82 242                               | 70 768                          | 11 473            | 2 444                                |
| FONDS COMMERCIAL (1)                                                          | 35 063                               |                                 | 35 063            | 35 063                               |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                            | <b>25 115 559</b>                    | <b>11 246 086</b>               | <b>13 869 473</b> | <b>14 909 442</b>                    |
| TERRAINS                                                                      | 5 671 498                            | 2 182 936                       | 3 488 561         | 3 595 378                            |
| CONSTRUCTIONS                                                                 | 13 914 178                           | 4 883 855                       | 9 030 322         | 9 680 095                            |
| INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE                                              | 4 803 269                            | 3 602 621                       | 1 200 648         | 1 470 374                            |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES                                          | 726 613                              | 576 672                         | 149 940           | 162 953                              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS                                          |                                      |                                 |                   | 640                                  |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>                                        | <b>1 406 609</b>                     | <b>7 000</b>                    | <b>1 399 609</b>  | <b>856 214</b>                       |
| PARTICIPATIONS                                                                | 33 784                               | 7 000                           | 26 784            | 23 309                               |
| CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS                                            | 547 501                              |                                 | 547 501           | 33 133                               |
| TITRES IMMOBILISES DIVERS                                                     | 639 523                              |                                 | 639 523           | 628 671                              |
| PRETS                                                                         | 120 350                              |                                 | 120 350           | 99 053                               |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES                                          | 65 449                               |                                 | 65 449            | 72 047                               |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                                        | <b>8 557 802</b>                     | <b>64 427</b>                   | <b>8 493 374</b>  | <b>8 067 179</b>                     |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                                     | <b>5 423 410</b>                     | <b>19 912</b>                   | <b>5 403 497</b>  | <b>5 173 056</b>                     |
| MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.                                            | 16 527                               |                                 | 16 527            | 23 281                               |
| MARCHANDISES                                                                  | 5 406 883                            | 19 912                          | 5 386 970         | 5 149 775                            |
| <b>CREANCES D'EXPLOITATION (3)</b>                                            | <b>1 318 511</b>                     | <b>44 514</b>                   | <b>1 273 996</b>  | <b>1 116 115</b>                     |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES                                                  | 235 703                              | 10 842                          | 224 861           | 209 439                              |
| AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION                                                | 1 082 807                            | 33 672                          | 1 049 134         | 906 676                              |
| <b>CREANCES DIVERSES (3)</b>                                                  | <b>273 290</b>                       |                                 | <b>273 290</b>    | <b>183 859</b>                       |
| <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>                                        | <b>702 449</b>                       |                                 | <b>702 449</b>    | <b>930 399</b>                       |
| <b>DISPONIBILITES</b>                                                         | <b>730 128</b>                       |                                 | <b>730 128</b>    | <b>567 035</b>                       |
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)</b>                                        | <b>110 012</b>                       |                                 | <b>110 012</b>    | <b>96 714</b>                        |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                          | <b>35 197 277</b>                    | <b>11 388 282</b>               | <b>23 808 994</b> | <b>23 870 344</b>                    |
| (1) Dont droit au bail<br>(2) Dont à moins d'un an<br>(3) Dont à plus d'un an |                                      |                                 | 548 995           | 36 278                               |



|              |
|--------------|
| <b>BILAN</b> |
|--------------|

| <b>PASSIF</b>                                              | <b>Clôture au 30/09/14<br/>Durée 12 mois</b> | <b>Clôture au 30/09/13<br/>Durée 12 mois</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>4 635 510</b>                             | <b>3 971 697</b>                             |
| <b>CAPITAL</b>                                             | <b>2 489 300</b>                             | <b>2 489 300</b>                             |
| <b>RESERVES</b>                                            | <b>1 435 651</b>                             | <b>1 252 714</b>                             |
| RESERVE LEGALE                                             | 52 776                                       | 41 292                                       |
| AUTRES RESERVES                                            | 1 382 874                                    | 1 211 421                                    |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                              | <b>710 559</b>                               | <b>229 683</b>                               |
| <i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES</i>                             | <i>4 635 510</i>                             | <i>3 971 697</i>                             |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>                       | <b>144 372</b>                               | <b>144 372</b>                               |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES</b>                             | <b>144 372</b>                               | <b>144 372</b>                               |
| <b>DETTES (1)</b>                                          | <b>19 029 112</b>                            | <b>19 754 274</b>                            |
| <b>DETTES FINANCIERES (2)</b>                              | <b>12 872 217</b>                            | <b>14 046 579</b>                            |
| EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)            | 11 022 764                                   | 12 238 723                                   |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS                      | 1 849 452                                    | 1 807 856                                    |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                               | <b>5 969 450</b>                             | <b>5 573 776</b>                             |
| DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES                   | 3 911 513                                    | 3 737 111                                    |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES                                | 1 856 621                                    | 1 647 621                                    |
| AUTRES DETTES D'EXPLOITATION                               | 201 315                                      | 189 043                                      |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                     | <b>179 369</b>                               | <b>123 435</b>                               |
| DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES            | 154 364                                      | 97 658                                       |
| AUTRES DETTES DIVERSES                                     | 25 005                                       | 25 776                                       |
| <b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>                         | <b>8 075</b>                                 | <b>10 483</b>                                |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                       | <b>23 808 994</b>                            | <b>23 870 344</b>                            |
| (1) Dont à plus d'un an<br>Dont à moins d'un an            | 11 473 882<br>7 555 229                      | 11 864 833<br>7 889 441                      |
| (2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques |                                              |                                              |


**COMPTE DE RESULTAT**

|                                                      | Clôture au 30/09/14<br>Durée 12 mois | Clôture au 30/09/13<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                       | <b>53 271 393</b>                    | <b>53 606 464</b>                    |
| VENTES DE MARCHANDISES                               | 51 555 327                           | 52 236 698                           |
| PRODUCTION VENDUE (BIENS)                            | 50 122                               | 37 022                               |
| PRODUCTION VENDUE (SERVICES)                         | 404 317                              | 298 210                              |
| <b>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>             | <b>52 009 767</b>                    | <b>52 571 931</b>                    |
| SUBVENTIONS D'EXPLOITATION                           | 1 000                                | 4 272                                |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              | 267 368                              | 22 133                               |
| TRANSFERTS DE CHARGES                                | 412 900                              | 455 879                              |
| AUTRES PRODUITS                                      | 580 357                              | 552 248                              |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                        | <b>51 975 042</b>                    | <b>52 921 268</b>                    |
| ACHATS DE MARCHANDISES                               | 41 237 737                           | 41 732 036                           |
| VARIATION DES STOCKS                                 | (242 067)                            | 32 874                               |
| ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS      | 113 289                              | 120 456                              |
| VARIATION DES STOCKS                                 | 6 754                                | (3 328)                              |
| AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)                | 3 439 929                            | 3 637 239                            |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES                | 802 882                              | 719 899                              |
| SALAIRES ET TRAITEMENTS                              | 3 754 039                            | 3 708 936                            |
| CHARGES SOCIALES                                     | 1 067 191                            | 1 074 356                            |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS     | 1 741 190                            | 1 777 661                            |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT         | 30 754                               | 102 431                              |
| AUTRES CHARGES                                       | 23 341                               | 18 704                               |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                       | <b>1 296 351</b>                     | <b>685 195</b>                       |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                           | <b>20 173</b>                        | <b>30 217</b>                        |
| PARTICIPATIONS                                       |                                      | 13 430                               |
| VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE | 15 181                               | 15 639                               |
| INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS                | 4 992                                | 1 147                                |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                           | <b>678 537</b>                       | <b>323 063</b>                       |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS           |                                      | 7 000                                |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES                       | 678 537                              | 316 063                              |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                            | <b>(658 363)</b>                     | <b>(292 845)</b>                     |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                 | <b>637 988</b>                       | <b>392 349</b>                       |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                      | Clôture au 30/09/14<br>Durée 12 mois | Clôture au 30/09/13<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                        | <b>608 717</b>                       | <b>32 883</b>                        |
| SUR OPERATIONS EN CAPITAL                            | 608 717                              |                                      |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              |                                      | 32 883                               |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                       | <b>194 956</b>                       | <b>33 851</b>                        |
| SUR OPERATIONS DE GESTION                            | 137                                  | 32 958                               |
| SUR OPERATIONS EN CAPITAL                            | 37 547                               |                                      |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS           | 157 271                              | 893                                  |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                         | <b>413 760</b>                       | <b>(967)</b>                         |
| PARTICIPATION DES SALAIRES                           | 240 496                              | 114 453                              |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES                             | 100 694                              | 47 245                               |
| <i>Total des produits</i>                            | <i>53 900 285</i>                    | <i>53 669 565</i>                    |
| <i>Total des charges</i>                             | <i>53 189 725</i>                    | <i>53 439 881</i>                    |
| <b>BENEFICE NET COMPTABLE</b>                        | <b>710 559</b>                       | <b>229 683</b>                       |
| * Dont crédit-bail mobilier et immobilier            | 4 541                                | 9 908                                |
| Produits financiers concernant les entreprises liées | 11 304                               | 939                                  |
| Charges financières concernant les entreprises liées | 429 000                              | 40 000                               |

## **A N N E X E**

### **FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

---

La société HERBIDIS a ouvert un concept E. Leclerc drive le 1<sup>er</sup> août 2014. L'investissement s'élève à 602 k€ et est financé en totalité par emprunt.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 janvier 2014 a procédé à :

- une réduction de son capital social par voie de remboursement d'actions, réduisant son capital à hauteur de 15 515.50 € pour le ramener de 2 489 300 € à 2 473 784.50 € et ce, par voie de remboursement aux associés de 91 actions, portant ainsi le nombre d'actions à 14 509.
- à une augmentation de capital de 15 515.50 € par prélèvement sur les réserves afin de le porter à 2 489 300 €. Cette opération de capital est réalisée par élévation de la valeur nominale des actions..

### **EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

---

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice, pouvant avoir un impact significatif sur les comptes, n'est connu à la date d'arrêté des comptes annuels.

### **PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**

---

Le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions légales et pratiques comptables généralement admises, et dans le respect des principes comptables fondamentaux : prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices.

Les principales méthodes comptables sont les suivantes :

#### **Immobilisations incorporelles**

Les logiciels informatiques sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les amortissements pour dépréciation sont calculés sur une durée de 12 mois.

Ils n'ont pas fait l'objet d'amortissement dérogatoire compte tenu de l'absence de caractère significatif.

Le fonds commercial est inscrit pour sa valeur d'acquisition ; il n'a pas fait l'objet d'amortissement.

**Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire et dégressif, en fonction de la durée d'utilisation prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité suivantes :

|                                             |             |                             |            |
|---------------------------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
| - Droit de superficie du terrain :          | 20 ans      | - Matériel d'exploitation : | 5 à 10 ans |
| - Agencements des terrains :                | 10 à 15 ans | - Matériel de transport :   | 3 à 5 ans  |
| - Construction et agencements immobiliers : | 6 à 20 ans  | - Matériel de bureau :      | 3 à 5 ans  |
| - Agencements divers :                      | 5 à 10 ans  | - Mobilier de bureau :      | 10 ans     |

Compte tenu de l'absence d'écart significatif avec la dépréciation des immobilisations, l'amortissement dégressif n'a pas fait l'objet d'un retraitement en mode dérogatoire.

L'absence de visibilité sur les cessions de biens conduit à ne pas prendre en compte leurs valeurs résiduelles dans la base de calcul des amortissements.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle (vénale ou d'usage) est inférieure à la valeur nette comptable.

**Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

**Stocks**

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

**Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Pour les créances, une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

**NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN**

---

**Capital**

---

Suite aux décisions du 30 janvier 2014, le capital social se compose de 14 509 actions représentant, un capital de 2 489 300 €.

**Fonds commercial**

|                                   |                      |        |
|-----------------------------------|----------------------|--------|
| * HER BRICO - articles bricolages | Fusion le 30/03/1991 | 35 063 |
|                                   |                      | 35 063 |

| <b>Immobilisations</b>              | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|-------------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles       | 104 490        | 13 750        | 935         | 117 305      |
| Immobilisations corporelles         | 24 900 099     | 844 545       | 629 085     | 25 115 559   |
| Immobilisations financières- titres | 658 981        | 27 428        | 13 101      | 673 308      |
| Immobilisations financ.- créances   | 204 234        | 540 404       | 11 336      | 733 302      |
|                                     | 25 867 804     | 1 426 127     | 654 457     | 26 639 474   |

| <b>Amortissements</b>         | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|-------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles | 66 982         | 4 722         | 935         | 70 769       |
| Immobilisations corporelles   | 9 990 657      | 1 860 067     | 604 638     | 11 246 086   |
|                               | 10 057 639     | 1 864 789 (*) | 605 573     | 11 316 855   |

|                     |  |           |
|---------------------|--|-----------|
| (*) Dont dotation : |  | 1 698 668 |
| . linéaire          |  |           |
| . dégressive        |  | 42 522    |
| . exceptionnelle    |  | 123 599   |

| <b>Provisions</b>                   | DEBUT EXERCICE | DOTATIONS (*) | REPRISES (*) | FIN EXERCICE |
|-------------------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| Amortissements dérogatoires         |                |               |              |              |
| Autres provisions réglementées      |                |               |              |              |
| Prov. risques et charges (1)        | 144 372        |               |              | 144 372      |
| Prov. dépréciation actif immobilisé | 7 000          |               |              | 7 000        |
| Prov. dépréciation actif circulant  | 267 368        | 64 428        | 267 368      | 64 428       |
|                                     | 418 740        | 64 428        | 267 368      | 215 800      |
| (*) Dont :                          |                |               |              |              |
| . exploitation                      |                | 30 755        | 267 368      |              |
| . financier                         |                |               |              |              |
| . exceptionnel                      |                | 33 673        |              |              |

(1) Les provisions pour risques et charges correspondent à :

- Un litige sur réalisation des travaux d'agrandissement pour 64 737 €.
- La société coopérative nationale, à laquelle appartient la société, a été assignée par le ministre de l'économie, en vue d'obtenir la restitution de ristournes perçues auprès des fournisseurs pour le compte de ses coopérateurs. La part reversée à la société s'élève à 79 635 €.

Le tribunal de commerce de Paris a débouté la partie adverse, qui a fait appel de cette décision.

Dans l'attente du dénouement définitif de cette procédure, les présents comptes n'intègrent aucune conséquence financière éventuelle.

| Biens pris en crédit-bail               |  | IMMOBILIER | MOBILIER |
|-----------------------------------------|--|------------|----------|
| <b>Valeur des biens</b>                 |  |            |          |
| Valeur d'origine                        |  |            | 34 178   |
| Dotation aux amortissements théoriques  |  |            | 8 545    |
| Cumul des amortissements théoriques     |  |            | 26 147   |
| Valeur nette                            |  |            | 8 031    |
| <b>Redevances</b>                       |  |            |          |
| Afférentes à l'exercice                 |  |            | 9 909    |
| Cumulées                                |  |            | 30 412   |
| Restant à payer :                       |  |            | 9 224    |
| . à moins d'un an                       |  |            |          |
| . de un à cinq ans                      |  |            |          |
| . à plus de cinq ans                    |  |            |          |
| . total                                 |  |            |          |
| Prix d'achat résiduel en fin de contrat |  |            | 1 025    |

| Créances : état des échéances  | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | A PLUS<br>D'UN AN |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Créances de l'actif immobilisé | 733 302                      | 548 996            | 184 306           |
| Créances d'exploitation        | 1 318 511                    | 1 318 511          |                   |
| Créances diverses              | 273 291                      | 273 291            |                   |
| Charges constatées d'avance    | 110 013                      | 110 013            |                   |
|                                | 2 435 117                    | 2 250 811          | 184 306           |

| <b>Dettes : état des échéances</b>                                              | <b>VALEUR BRUTE<br/>FIN EXERCICE</b> | <b>A UN AN<br/>AU PLUS</b> | <b>DE UN A<br/>CINQ ANS</b> | <b>A PLUS DE<br/>CINQ ANS</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Concours bancaires courants (*)                                                 | 6 159                                | 6 159                      |                             |                               |
| Emprunts bancaires (1)                                                          | 11 016 605                           | 1 347 727                  | 4 377 607                   | 5 291 271                     |
| Emprunts & dettes financières divers (2)                                        | 1 849 453                            | 178 360                    | 1 071 093                   | 600 000                       |
| Dettes d'exploitation                                                           | 5 969 450                            | 5 835 538                  |                             | 133 912                       |
| Dettes diverses                                                                 | 179 370                              | 179 370                    |                             |                               |
| Produits constatés d'avance                                                     | 8 075                                | 8 075                      |                             |                               |
|                                                                                 | 19 029 112                           | 7 555 229                  | 5 448 700                   | 6 025 183                     |
| (*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires                            |                                      |                            |                             | 6 159                         |
| (1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice  |                                      |                            |                             | 780 000                       |
| (1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice |                                      |                            |                             | 1 995 813                     |
| (2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales   |                                      |                            |                             | 1 753 840                     |

#### **Comptes rattachés et comptes de régularisation**

Les charges à payer, produits à recevoir, et charges et produits constatés d'avance ne nécessitent pas d'informations particulières.

#### **Valeurs mobilières de placement**

|                                             |     |
|---------------------------------------------|-----|
| - Plus-value latente au début de l'exercice | 266 |
| - Plus-value latente à la fin de l'exercice | 21  |

#### **NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**

##### **Chiffre d'affaires**

Il provient de l'exploitation d'un hypermarché, et de ventes sur internet à emporter et se ventile de la façon suivante :

|                                | <u>Hypermarché</u> | <u>Drive</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------|--------------------|--------------|--------------|
| - Ventes marchandises          | 51 115 904         | 439 424      | 51 555 328   |
| - Production vendue (biens)    | 50 122             | 0            | 50 122       |
| - Production vendue (services) | 403 873            | 444          | 404 317      |
|                                | 51 569 899         | 439 868      | 52 009 767   |

Il est réalisé exclusivement en France.

**Ventilation de l'effectif moyen**

L'effectif moyen équivalent temps plein se décompose ainsi :

|                      |       |
|----------------------|-------|
| - Cadres             | 8     |
| - Agents de maîtrise | 28    |
| - Employés           | 118   |
|                      | <hr/> |
|                      | 154   |

**Rémunérations des dirigeants**

En application du principe du respect du droit des personnes, cette rubrique n'est pas servie car elle aurait pour effet de fournir des informations de caractère individuel.

**Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)**

Il a été comptabilisé au titre des salaires versés en 2013 un crédit d'impôt compétitivité emploi calculé au taux de 4 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC. Il a également été provisionné un produit complémentaire au taux de 6 % sur les salaires versés depuis le 1er janvier 2014.

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste « charges sociales » pour un montant de 197 k€.

| <b>Résultat exceptionnel</b>                                | Charges | Produits |
|-------------------------------------------------------------|---------|----------|
| Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles      | 24 447  | 61 433   |
| Cession d'immobilisations financières                       | 13 100  | 547 284  |
| Amendes et pénalités non déductibles                        | 137     |          |
| Provision créances irrécouvrables galerie                   | 33 673  |          |
| Amortissement exceptionnel s/immobilisations mises au rebut | 123 598 |          |
|                                                             | <hr/>   |          |
|                                                             | 194 955 | 608 717  |

**Participation des salariés**

Dans ce poste, figurent les sommes comptabilisées au titre de :

|                                                            |         |
|------------------------------------------------------------|---------|
| - La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986) | 133 912 |
| - L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)         | 106 584 |
|                                                            | <hr/>   |
|                                                            | 240 496 |

**Taux de l'impôt sur les bénéfices**

Le poste Impôt sur les bénéfices comprend une charge d'impôt sur les sociétés calculée au taux de droit commun, diminuée de crédits d'impôts.

**Intégration fiscale**

---

Le groupe fiscal est composé de la société mère HERBIDIS avec ses filiales :

- HERBNETT, TALONS AIGUILLES à compter du 1<sup>er</sup>/10/2005,
- RESTAUBAR à compter du 1<sup>er</sup>/10/2007,
- HERBIDIS IMMO à compter du 1<sup>er</sup>/10/2014,

La société mère conserve l'économie d'impôt générée par le déficit d'une filiale jusqu'au retour à une situation bénéficiaire ; elle comptabilise un produit puis une charge.

Une provision pour impôt est constituée lorsque le risque de restitution apparaît probable.

Le produit d'impôt sur les sociétés est comptabilisé en diminution du poste "Impôt sur les bénéfices".

L'impôt sur les sociétés se décompose ainsi :

|                                               |           |
|-----------------------------------------------|-----------|
| - Impôt sur les sociétés                      | 419 086   |
| - Crédit d'impôt apprentissage                | - 5 533   |
| - Neutralisation liée à l'intégration fiscale | - 312 860 |
|                                               | <hr/>     |
|                                               | 100 693   |

**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

---

|                                                                                  |         |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------|
| - Impôt concernant le résultat courant avant impôts                              | - 1 746 |
| - Impôt concernant le résultat exceptionnel (participation des salariés incluse) | 102 439 |
|                                                                                  | <hr/>   |
|                                                                                  | 100 693 |

**Situation fiscale latente**

---

Impôt sur les sociétés payé d'avance provenant des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits ou de charges :

|                                                          |         |
|----------------------------------------------------------|---------|
| - Situation au début de l'exercice (au taux de 33 1/3 %) | 163 187 |
| - Situation à la fin de l'exercice (au taux de 33 1/3 %) | 231 784 |

**AUTRES INFORMATIONS**

---

**Dettes garanties par des sûretés réelles et personnelles**

---

L'ensemble des emprunts à moyen ou long terme contractés auprès d'établissements de crédit sont garantis par des sûretés réelles (nantissement du fonds de commerce) à hauteur de 10 306 607 € et par des sûretés personnelles à hauteur de 425 715 €.

**Engagements financiers**

|                                                                     | DONNES  | RECUS |
|---------------------------------------------------------------------|---------|-------|
| Cautions, avals, garanties concernant les filiales                  | -       | -     |
| Cautions, avals, garanties concernant les participations            | 322 697 | -     |
| Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants                | -       | -     |
| Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne | -       | -     |
| Effets escomptés et non échus                                       | -       | -     |
| Marge non utilisée des crédits confirmés                            | -       | -     |
| Emprunts obtenus non encaissés                                      | -       | -     |
| Autres engagements                                                  | -       | -     |

**Engagements de retraite**

Les engagements de retraite résultent de l'application de la convention collective du commerce à prédominance alimentaire.

Ils n'ont pas fait l'objet d'une provision comptabilisée au bilan.

Une estimation de ces engagements est donnée ci-après en retenant tous les salariés.

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 67 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3.50 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 35 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible ;
- table de mortalité : INSEE 2013.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ..... 268 000 €

**Gratifications pour médailles d'honneur du travail**

Les dispositions conventionnelles ou les usages applicables dans l'entreprise prévoient le versement d'une gratification aux salariés pour attribution de médailles d'honneur du travail.

**Droit individuel à la formation (D.I.F.)**

Les droits acquis au titre du D.I.F. ne font pas l'objet de provision inscrite dans les comptes.

Le montant des droits acquis résulte de dispositions légales.

En application de la convention collective du commerce à prédominance alimentaire, les salariés ont acquis un droit individuel à la formation de 13 464 heures au 31/12/2013.

| <b>Entreprises liées</b>                 | HERBIDIS IMMO | TALONS AIGUILLES | HERBNETT | RESTAUBAR |
|------------------------------------------|---------------|------------------|----------|-----------|
| Participations                           | 5 000         | 14 163           | 7 622    | 0         |
| Créances rattachées à des participations | 449 823       | 22 661           | 14 977   | 60 040    |
| Créances d'exploitation                  | -             | 3 219            | 4 957    | -         |
| Emprunts et dettes financières divers    | -             | 1 701            | 1 446    | 5 173     |
| Produits de participation                | -             | -                | -        | -         |
| Autres produits financiers               | 9 723         | 699              | 883      | -         |
| Charges financières                      | -             | 7 000            | 28 000   | 394 000   |

|                                                     | S.C.I. HERBIDIS IMMO<br>LES HERBIERS<br>R.C.S. 797 493 434 | E.U.R.L TALONS AIGUILLES<br>LES HERBIERS<br>R.C.S. 379 269 178 | E.U.R.L HERBNETT<br>LES HERBIERS<br>R.C.S. 402 737 787 | S.A.R.L RESTAUBAR<br>LES HERBIERS<br>R.C.S. 491 746 202 |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Filiales &amp; participations à plus de 50 %</b> |                                                            |                                                                |                                                        |                                                         |
| Capital                                             | 5 000                                                      | 7 622                                                          | 7 622                                                  | 7 000                                                   |
| Capitaux propres autres que le capital              | -565 612                                                   | -15 781                                                        | -29 499                                                | 393                                                     |
| Quote-part du capital détenu                        | 100%                                                       | 100%                                                           | 100%                                                   | 100%                                                    |
| Valeur brute des titres détenus                     | 5 000                                                      | 14 163                                                         | 7 622                                                  | 7 000                                                   |
| Valeur nette des titres détenus                     | 5 000                                                      | 14 163                                                         | 7 622                                                  | 0                                                       |
| Prêts et avances consentis                          | 449 823                                                    | 22 661                                                         | 14 977                                                 | 60 040                                                  |
| Cautions & avals donnés                             | -                                                          | -                                                              | -                                                      | -                                                       |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice            | 9 000                                                      | 77 463                                                         | 56 781                                                 | 235 745                                                 |
| Résultat du dernier exercice clos                   | -570 612                                                   | -882                                                           | -939                                                   | 314 006                                                 |
| Dividendes encaissés                                | -                                                          | -                                                              | -                                                      | -                                                       |

### **Honoraires de commissariat aux comptes**

Les honoraires de commissariat aux comptes concernent exclusivement la mission d'audit légal des comptes annuels.