

|                                    |
|------------------------------------|
| RCS : CAHORS<br>Code greffe : 4601 |
|------------------------------------|

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

|                                                                                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 1985 B 00081<br>Numéro SIREN : 333 188 399<br>Nom ou dénomination : GRIMEN |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 02/10/2018 sous le numéro de dépôt 2509

# BILAN & COMPTE DE RESULTAT

---

Exercice du 01/02/2016 au 31/01/2017

---

COMPTES APPROUVÉS  
PAR L'AGOA  
du ...07.../07.../2017...



Thierry ESPIÉ  
Expert comptable

# Bilan Actif

Etat exprimé en euros

|                                                      |                                                    | 31/01/2017       |                   |                  | 31/01/2016       |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                                                      |                                                    | Brut             | Amort. et Dépréc. | Net              | Net              |
| ACTIF IMMOBILISE                                     | Capital souscrit non appelé (I)                    |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>               |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | Frais d'établissement                              |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | Frais de développement                             |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | Concessions brevets droits similaires              | 43 736           | 35 418            | 8 318            |                  |
|                                                      | Fonds commercial (1)                               | 152 449          |                   | 152 449          | 152 449          |
|                                                      | Autres immobilisations incorporelles               |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | Avances et acomptes                                |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                 |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | Terrains                                           | 152 449          |                   | 152 449          | 152 449          |
|                                                      | Constructions                                      | 315 760          | 37 892            | 277 868          | 270 972          |
|                                                      | Installations techniques, mat. et outillage indus. | 1 234 224        | 371 531           | 862 693          | 990 326          |
|                                                      | Autres immobilisations corporelles                 | 536 638          | 158 949           | 377 689          | 425 081          |
|                                                      | Immobilisations en cours                           | 681              |                   | 681              | 681              |
|                                                      | Avances et acomptes                                |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>             |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | Participations évaluées selon mise en équival.     |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | Autres participations                              |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | Créances rattachées à des participations           |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | Autres titres immobilisés                          | 390 926          |                   | 390 926          | 389 646          |
|                                                      | Prêts                                              | 12 060           |                   | 12 060           | 12 060           |
|                                                      | Autres immobilisations financières                 | 106 597          |                   | 106 597          | 108 163          |
| <b>TOTAL (II)</b>                                    |                                                    | <b>2 945 519</b> | <b>603 790</b>    | <b>2 341 729</b> | <b>2 501 827</b> |
| ACTIF CIRCULANT                                      | <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                          |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | Matières premières, approvisionnements             | 3 623            |                   | 3 623            | 3 003            |
|                                                      | En-cours de production de biens                    |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | En-cours de production de services                 |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | Produits intermédiaires et finis                   |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | Marchandises                                       | 1 889 060        | 84 867            | 1 804 193        | 1 684 547        |
|                                                      | <b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>    |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | <b>CREANCES (3)</b>                                |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | Créances clients et comptes rattachés              | 185 377          | 16 912            | 168 465          | 106 911          |
|                                                      | Autres créances                                    | 1 140 880        |                   | 1 140 880        | 608 903          |
|                                                      | Capital souscrit appelé, non versé                 |                  |                   |                  |                  |
| COMPTES DE REGULARISATION                            | <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>             |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | <b>DISPONIBILITES</b>                              | 1 201 878        |                   | 1 201 878        | 800 861          |
|                                                      | Charges constatées d'avance                        | 19 916           |                   | 19 916           | 9 878            |
|                                                      | <b>TOTAL (III)</b>                                 | <b>4 440 733</b> | <b>101 779</b>    | <b>4 338 954</b> | <b>3 214 103</b> |
|                                                      | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)           |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | Primes de remboursement des obligations (V)        |                  |                   |                  |                  |
|                                                      | Ecart de conversion actif (VI)                     |                  |                   |                  |                  |
| <b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>                          |                                                    | <b>7 386 252</b> | <b>705 569</b>    | <b>6 680 683</b> | <b>5 715 929</b> |
| (1) dont droit au bail                               |                                                    |                  |                   |                  |                  |
| (2) dont immobilisations financières à moins d'un an |                                                    |                  |                   | 13 054           | 12 866           |
| (3) dont créances à plus d'un an                     |                                                    |                  |                   | 19 055           |                  |

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/01/2017

31/01/2016

|                      |                                                                                                     |                  |                  |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Capitaux Propres     | Capital social ou individuel<br>Primes d'émission, de fusion, d'apport ...<br>Ecart de réévaluation | 212 630          | 212 630          |
|                      | <b>RESERVES</b>                                                                                     |                  |                  |
|                      | Réserve légale                                                                                      | 21 263           | 21 263           |
|                      | Réserves statutaires ou contractuelles                                                              |                  |                  |
|                      | Réserves réglementées                                                                               |                  |                  |
|                      | Autres réserves                                                                                     | 1 080 313        | 942 684          |
|                      | Report à nouveau                                                                                    |                  |                  |
|                      | <b>Résultat de l'exercice</b>                                                                       | <b>498 843</b>   | <b>237 629</b>   |
|                      | Subventions d'investissement<br>Provisions réglementées                                             | 597              | 461              |
|                      | <b>Total des capitaux propres</b>                                                                   | <b>1 813 646</b> | <b>1 414 667</b> |
| Autres fonds propres | Produits des émissions de titres participatifs<br>Avances conditionnées                             |                  |                  |
|                      | <b>Total des autres fonds propres</b>                                                               |                  |                  |
| Provisions           | Provisions pour risques<br>Provisions pour charges                                                  |                  | 25 000           |
|                      | <b>Total des provisions</b>                                                                         |                  | <b>25 000</b>    |
| DETTES (1)           | <b>DETTES FINANCIERES</b>                                                                           |                  |                  |
|                      | Emprunts obligataires convertibles                                                                  |                  |                  |
|                      | Autres emprunts obligataires                                                                        |                  |                  |
|                      | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)                                             | 1 429 727        | 1 335 598        |
|                      | Emprunts et dettes financières divers                                                               | 1 471 564        | 1 099 892        |
|                      | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                                    |                  |                  |
|                      | <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                                                                        |                  |                  |
|                      | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                            | 1 310 304        | 1 370 929        |
|                      | Dettes fiscales et sociales                                                                         | 615 203          | 363 680          |
|                      | <b>DETTES DIVERSES</b>                                                                              |                  |                  |
|                      | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                                     | 26 659           | 88 899           |
|                      | Autres dettes                                                                                       | 13 580           | 17 264           |
|                      | Produits constatés d'avance (1)                                                                     |                  |                  |
|                      | <b>Total des dettes</b>                                                                             | <b>4 867 037</b> | <b>4 276 262</b> |
|                      | Ecart de conversion passif                                                                          |                  |                  |
|                      | <b>TOTAL PASSIF</b>                                                                                 | <b>6 680 683</b> | <b>5 715 929</b> |
|                      | Résultat de l'exercice exprimé en centimes                                                          | 498 842,96       | 237 629,31       |
| (1)                  | Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                                               | 3 717 978        | 3 117 196        |
| (2)                  | Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP                            | 51 952           |                  |

# Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/01/2017

31/01/2016

|                                 |                                                                 | France            | Exportation | 12 mois           | 12 mois           |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION         | Ventes de marchandises                                          | 19 550 301        |             | 19 550 301        | 16 186 059        |
|                                 | Production vendue (Biens)                                       | 1 173 697         |             | 1 173 697         | 599 301           |
|                                 | Production vendue (Services et Travaux)                         | 282 136           |             | 282 136           | 313 997           |
|                                 | <b>Montant net du chiffre d'affaires</b>                        | <b>21 006 135</b> |             | <b>21 006 135</b> | <b>17 099 357</b> |
|                                 | Production stockée                                              |                   |             |                   |                   |
|                                 | Production immobilisée                                          |                   |             |                   |                   |
|                                 | Subventions d'exploitation                                      |                   |             | 1 722             |                   |
|                                 | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges |                   |             | 113 862           | 129 987           |
|                                 | Autres produits                                                 |                   |             | 23 951            | 10 137            |
|                                 | <b>Total des produits d'exploitation (1)</b>                    |                   |             | <b>21 145 670</b> | <b>17 239 481</b> |
| CHARGES D'EXPLOITATION          | Achats de marchandises                                          |                   |             | 16 293 211        | 13 679 933        |
|                                 | Variation de stock                                              |                   |             | (113 710)         | (501 326)         |
|                                 | Achats de matières et autres approvisionnements                 |                   |             | (6 225)           | 16 918            |
|                                 | Variation de stock                                              |                   |             | (620)             | 1 400             |
|                                 | Autres achats et charges externes                               |                   |             | 2 055 369         | 1 699 333         |
|                                 | Impôts, taxes et versements assimilés                           |                   |             | 180 243           | 214 399           |
|                                 | Salaires et traitements                                         |                   |             | 1 156 167         | 1 044 349         |
|                                 | Charges sociales du personnel                                   |                   |             | 388 634           | 338 313           |
|                                 | Cotisations personnelles de l'exploitant                        |                   |             |                   |                   |
|                                 | Dotations aux amortissements :                                  |                   |             |                   |                   |
|                                 | - sur immobilisations                                           |                   |             | 233 070           | 149 116           |
|                                 | - charges d'exploitation à répartir                             |                   |             |                   |                   |
|                                 | Dotations aux dépréciations :                                   |                   |             |                   |                   |
|                                 | - sur immobilisations                                           |                   |             | 101 779           | 106 391           |
|                                 | - sur actif circulant                                           |                   |             |                   |                   |
|                                 | Dotations aux provisions                                        |                   |             |                   |                   |
|                                 | Autres charges                                                  |                   |             | 18 696            | 76 345            |
|                                 | <b>Total des charges d'exploitation (2)</b>                     |                   |             | <b>20 306 615</b> | <b>16 825 170</b> |
| <b>RES ULTAT D'EXPLOITATION</b> |                                                                 |                   |             | <b>839 055</b>    | <b>414 311</b>    |

# Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/01/2017

31/01/2016

| RES ULTAT D'EXPLOITATION                               |                                                                   | 839 055    | 414 311    |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Opéra.<br>comm.                                        | Bénéfice attribué ou perte transférée                             |            |            |
|                                                        | Perte supportée ou bénéfice transféré                             |            |            |
| PRODUITS<br>FINANCIERS                                 | De participations (3)                                             |            |            |
|                                                        | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)    |            |            |
|                                                        | Autres intérêts et produits assimilés (3)                         | 418        | 417        |
|                                                        | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges |            |            |
|                                                        | Différences positives de change                                   |            |            |
|                                                        | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement     |            | 5          |
| Total des produits financiers                          |                                                                   | 418        | 422        |
| CHARGES<br>FINANCIERES                                 | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |            |            |
|                                                        | Intérêts et charges assimilées (4)                                | 7 299      | 7 539      |
|                                                        | Différences négatives de change                                   |            |            |
|                                                        | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement    |            |            |
| Total des charges financières                          |                                                                   | 7 299      | 7 539      |
| RES ULTAT FINANCIER                                    |                                                                   | (6 881)    | (7 117)    |
| RES ULTAT COURANT AVANT IMPOTS                         |                                                                   | 832 174    | 407 195    |
| PRODUITS<br>EXCEPTIONNELS                              | Sur opérations de gestion                                         | 3 612      | 3 902      |
|                                                        | Sur opérations en capital                                         |            | 1 000      |
|                                                        | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | 25 000     | 582        |
|                                                        | Total des produits exceptionnels                                  | 28 612     | 5 484      |
| CHARGES<br>EXCEPTIONNELLES                             | Sur opérations de gestion                                         | 37 520     |            |
|                                                        | Sur opérations en capital                                         |            | 69 450     |
|                                                        | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | 136        | 137        |
|                                                        | Total des charges exceptionnelles                                 | 37 656     | 69 586     |
| RES ULTAT EXCEPTIONNEL                                 |                                                                   | (9 045)    | (64 102)   |
| PARTICIPATION DES SALARIES                             |                                                                   | 128 824    | 62 326     |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES                               |                                                                   | 195 462    | 43 137     |
| TOTAL DES PRODUITS                                     |                                                                   | 21 174 699 | 17 245 387 |
| TOTAL DES CHARGES                                      |                                                                   | 20 675 856 | 17 007 758 |
| RES ULTAT DE L'EXERCICE                                |                                                                   | 498 843    | 237 629    |
| (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs |                                                                   |            |            |
| (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs |                                                                   |            |            |
| (3) dont produits concernant les entreprises liées     |                                                                   | 26         | 16         |
| (4) dont intérêts concernant les entreprises liées     |                                                                   | 227        | 1 404      |

# **ANNEXE**

## **AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT**

---

**Exercice du 01/02/2016 au 31/01/2017**

---

**Thierry ESPIÉ**  
**Expert comptable**

# Principes, Règles et Méthodes Comptables

Le bilan de l'exercice présente un total de **6 680 683** euros. Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **21 174 699** euros et un total **charges** de **20 675 856** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **498 843** euros. L'exercice considéré débute le **01/02/2016** et finit le **31/01/2017**. Il a une durée de **12** mois.

## Règles générales d'établissement des comptes

Les comptes annuels au **31/01/2017** ont été établis dans le respect des dispositions du règlement comptable ANC 2014-03. Les conventions comptables générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, et conformément aux conventions suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables ;
- Indépendance des exercices ;
- Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité, et sauf les exceptions prévues par la réglementation, est la méthode du coût historique.

## Modification des règles de présentation et/ou d'évaluation

Aucun changement significatif de méthode comptable ou de présentation des comptes annuels n'est à signaler.

## Événements postérieurs à la clôture

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

## Application de prescriptions comptables ne fournissant pas une image fidèle

Aucune des règles comptables, méthodes d'évaluation ou de présentation des opérations de l'entité n'est susceptible d'induire le lecteur en erreur en ne lui fournissant pas une image fidèle.

## Circonstances nuisant à la comparabilité des informations communiquées

Sauf circonstances exceptionnelles mentionnées sous la note "Informations Complémentaires", il n'existe aucune circonstance qui empêche de comparer d'un exercice à l'autre les postes du bilan et/ou du compte de résultat.

## Réévaluation

L'entité n'a procédé à aucune réévaluation de ses actifs corporels et financiers

## Estimations, appréciations, hypothèses

La préparation des états financiers requiert l'utilisation d'estimations, appréciations et hypothèses susceptibles d'avoir une incidence sur les montants d'actifs, de passifs, de charges ou de produits. Les hypothèses sont par nature incertaines, aussi, les réalisations qui seront ultérieurement constatées dans les comptes pourront s'écarter des estimations retenues.

Ces estimations, appréciations et hypothèses sont arrêtées de manière à prendre en considération l'expérience passée, intégrer des facteurs pertinents et raisonnables en regard des conditions économiques et juridiques des situations d'espèce.

Ces estimations, appréciations et hypothèses sont établies sur la base d'informations disponibles à la date d'arrêt des comptes. Elles portent en particulier sur :

- La dépréciation des stocks et des créances douteuses ;
- Les provisions pour risques et charges ;

# Principes, Règles et Méthodes Comptables

- Les dépréciations des immobilisations ;
- Les sommes restant à recevoir et notamment les avantages accordés par les fournisseurs ;
- Les charges à payer au titre des situations engagées à la date de la clôture ;
- Les avantages commerciaux consentis à la clientèle ;
- Les engagements hors bilan.

## Provisions pour risques et charges

Dans le cadre de la marche normale de ses affaires, l'entité peut être engagée dans des procédures judiciaires ou administratives.

La Direction de l'entité, après étude de chaque situation, a procédé à la constatation d'une provision pour risques ou charges dont la valeur représente la sortie de trésorerie envisagée sur la base de ces informations.

La Direction ne prend pas en considération les éventuels droits à remboursement.

## Immobilisations - Généralités

Les règles comptables relatives à la définition, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs conduisent à apprécier la décomposition des immobilisations en composants. Ces derniers représentent les éléments significatifs d'une immobilisation ayant une durée d'utilisation nettement différente de l'immobilisation prise dans son ensemble.

## Immobilisations incorporelles autres que les frais d'établissement

Cf. Tableaux ci-joints

## Frais de constitution, de transformation et de premier établissement

Cf. Tableaux ci-joints

## Immobilisations corporelles

Cf. Tableaux ci-joints

## Immobilisations financières & autres actifs financiers

Cf. Tableaux ci-joints

## Titres de placement

Cf. Note immobilisations financières

## Mali technique

Le mali technique de fusion correspond, à hauteur de la participation antérieurement détenue :

1/ Aux plus-values latentes sur éléments d'actif comptabilisés ou non dans les comptes de l'absorbée, et évaluées de manière fiable. Ces éléments incluent, le cas échéant, un fonds commercial dès lors que ce dernier peut être évalué de manière fiable.

Le fonds commercial peut inclure par exemple des éléments découlant de la prise de contrôle de la société absorbée par la société absorbante si ces derniers sont justifiés par des avantages attendus.

2/ Déduction faite des passifs non comptabilisés dans les comptes de l'entité absorbée en l'absence d'obligation comptable (par exemple provisions pour retraites, impôts différés passifs etc.).

Conformément au règlement ANC 2015-06 le mali technique est comptabilisé en fonction des différentes natures d'actifs sous-jacents afin de faciliter son suivi dans le temps compte tenu des nouvelles règles d'amortissement prévues à l'article 745-7 du règlement ANC 2014-03.

# Principes, Règles et Méthodes Comptables

En conséquence, le mali technique est comptabilisé dans les catégories suivantes :

- Mali de fusion sur actifs incorporels,
- Mali de fusion sur actifs corporels,
- Mali de fusion sur actifs financiers
- Mali de fusion sur actif circulant.

Cette présentation par catégorie d'actifs résulte de l'affectation effectuée conformément à l'article 745-5 du règlement ANC 2014-03.

L'article 745-7 du règlement ANC 2014-03 fixe le principe d'amortissement du mali. Le mali technique suit les règles d'amortissement de l'actif sous-jacent sur lequel porte la plus-value. Ainsi, la quote-part de mali affectée à un terrain ou à des titres n'est pas amorti mais fait l'objet, le cas échéant, d'une dépréciation conformément à l'article 745-8 du présent règlement. La quote-part de mali résiduelle affectée à un fonds commercial suit les règles d'amortissement du fonds commercial.

La quote-part de mali affectée à des actifs amortissables comme des brevets ou des outillages est amortissable sur la durée d'utilisation résiduelle des actifs.

Il en résulte que le mali peut être pour partie amortissable et pour partie non amortissable selon les actifs sous-jacents auxquels il est affecté.

L'article 745-8 fixe le principe de dépréciation du mali.

L'article 745-9 fixe le principe de comptabilisation des amortissements et de dépréciation du mali dans des comptes spécifiques par catégorie d'actif.

Pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, il est prévu des dispositions de première application pour l'affectation comptable du mali technique. Les entreprises peuvent pour l'affectation du mali retenir, soit l'affectation extra-comptable existante, soit procéder à un nouvel examen des plus-values existantes. Une information dans l'annexe des comptes est nécessaire.

L'article 12 du règlement 2015-06 indique que la première application de ce règlement est prospective.

## Opérations en devises - Écarts de conversion

Les charges et produits en devises sont comptabilisés pour leur contrevaletur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "Ecart de Conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

## Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale. Le cas échéant, les créances ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

## Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

## Résultat courant

Le résultat courant résulte des produits et des charges afférents aux activités ordinaires de l'entité, ainsi que des éléments se situant dans le prolongement de celles-ci.

# Principes, Règles et Méthodes Comptables

## Résultat financier

Le résultat financier résulte des produits et des charges afférents aux activités de financement et d'investissement dans des titres financiers. Il comprend également les dotations et reprises sur dépréciations d'actifs financiers et/ou pour risques et charges d'ordre financier.

## Résultat exceptionnel

Sont comptabilisés en résultat exceptionnel, les produits et les charges qui ne relèvent pas par leur nature, leur occurrence, ou leur caractère significatif des activités courantes de l'entité.

## Reprises exceptionnelles d'amortissements

L'entité n'a procédé à aucune reprise exceptionnelle d'amortissements à l'exception éventuelle des reprises d'amortissements dérogatoires.

## Effectif

Le règlement ANC 2016-07 du 4/11/2016, homologué par arrêté du 26 décembre 2016 publié au Journal Officiel du 28 décembre 2016, a modifié les conditions d'information de l'effectif dans l'annexe aux comptes annuels en renvoyant à l'article D 123-200 du code de commerce. Celui précise que l'effectif à mentionner est le nombre moyen de salariés employés au cours de l'exercice déterminé comme la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque trimestre de l'année civile, ou de l'exercice comptable lorsque celui-ci ne coïncide pas avec l'année civile, liés à l'entreprise par un contrat de travail.

Cet effectif est donc uniquement celui des salariés et ne prend pas en compte l'importance de l'emploi au regard de la durée normale de travail au sein de l'entité.

Les effectifs antérieurs mentionnés dans les documents annuels n'ont pas été recalculés selon cette nouvelle règle qui s'applique aux comptes clos à compter du 23/12/2016.

## Indemnités de fin de carrière

En France, les indemnités de fin de carrière ne sont dues que si le salarié est présent dans l'entreprise au moment de son départ à la retraite. Dans le cas d'un départ avant cette date, il ne percevra pas ces indemnités.

## Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de la société au cours des cinq derniers exercices

(articles R. 225-102 du Code de commerce)

| Etat exprimé en euros     |                                                                           | 31/01/2013 | 31/01/2014 | 31/01/2015 | 31/01/2016 | 31/01/2017 |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| CAPITAL en Fin d'exercice | Capital social                                                            | 212 630    | 212 630    | 212 630    | 212 630    | 212 630    |
|                           | Nombre d'actions ordinaires                                               | 3 866      | 3 866      | 3 866      | 3 866      | 3 866      |
|                           | Nbre d'actions dividende prioritaire sans droit de vote                   |            |            |            |            |            |
|                           | Nombre maximal d'actions à créer :                                        |            |            |            |            |            |
|                           | - Par conversion d'obligation<br>- Par droit de souscription              |            |            |            |            |            |
| OPERATIONS et RESULTAT    | Chiffre d'affaires ( hors taxes )                                         | 17 874 365 | 17 381 842 | 16 797 407 | 17 099 357 | 21 006 135 |
|                           | Résultat avant impôts, participations dotations aux amorts et prov.       | 226 044    | 230 222    | 436 086    | 475 794    | 1 026 723  |
|                           | Impôts sur les bénéfices                                                  | 38 284     | 436        | 37 640     | 43 137     | 195 462    |
|                           | Participation des salariés                                                | 19 060     | 18 653     | 65 444     | 62 326     | 128 824    |
|                           | Résultat après impôts, participation, dotations aux amorts et provisions  | 83 837     | 120 702    | 215 311    | 237 629    | 498 843    |
|                           | Résultat distribué                                                        |            |            | 50 000     | 100 000    |            |
| RESULTAT PAR ACTION       | Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amorts et prov. | 44         | 55         | 86         | 96         | 182        |
|                           | Résultat après impôts, participation, dotations aux amorts et provisions  | 22         | 31         | 56         | 61         | 129        |
|                           | Dividende attribué                                                        |            |            | 13         | 26         |            |
| PERSONNEL                 | Effectif moyen salarié                                                    | 50         | 57         | 56         | 49         | 48         |
|                           | Montant de la masse salariale                                             | 1 012 769  | 1 083 665  | 1 043 718  | 1 044 349  | 1 156 167  |
|                           | Montant des sommes versées en avantages sociaux                           | 312 324    | 344 769    | 334 516    | 338 313    | 388 634    |

## ANNEXE - Elément 6.14

## Capital social

| Etat exprimé en euros    |                                  | 31/01/2017 | Nombre   | Val. Nominale | Montant    |
|--------------------------|----------------------------------|------------|----------|---------------|------------|
| ACTIONS / PARTS SOCIALES | Du capital social début exercice |            | 3 866,00 | 55,0000       | 212 630,00 |
|                          | Emises pendant l'exercice        |            |          | 0,0000        |            |
|                          | Remboursées pendant l'exercice   |            |          | 0,0000        |            |
|                          | Du capital social fin d'exercice |            | 3 866,00 | 55,0000       | 212 630,00 |

## Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros

|                                            | Capitaux propres<br>clôture 31/01/2016 | Affectation<br>du résultat N-1 <sup>1</sup> | Apports avec<br>effet rétroactif | Variations en<br>cours d'exercice <sup>2</sup> | Capitaux propres<br>clôture 31/01/2017 |
|--------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Capital social                             | 212 630                                |                                             |                                  |                                                | 212 630                                |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Ecart de réévaluation                      |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserve légale                             | 21 263                                 |                                             |                                  |                                                | 21 263                                 |
| Réserves statutaires ou contractuelles     |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserves réglementées                      |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Autres réserves                            | 942 684                                | 137 629                                     |                                  |                                                | 1 080 313                              |
| Report à nouveau                           |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Résultat de l'exercice                     | 237 629                                | (237 629)                                   |                                  | 498 843                                        | 498 843                                |
| Subventions d'investissement               |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Provisions réglementées                    | 461                                    |                                             |                                  | 136                                            | 597                                    |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>1 414 667</b>                       | <b>(100 000)</b>                            |                                  | <b>498 979</b>                                 | <b>1 813 646</b>                       |

Date de l'assemblée générale 08/07/2016

Dividendes attribués 100 000

<sup>1</sup> dont dividende provenant du résultat n-1 100 000

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 1 314 667

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 1 314 667

<sup>2</sup> Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 398 979

## ANNEXE - Elément supplémentaire

# Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi

Etat exprimé en euros

**Texte fiscal de référence**

L'article 244 quater C du CGI prévoit que le crédit d'impôt a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution de leur fonds de roulement. L'entreprise ne peut ni financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

Le montant du CICE comptabilisé dans les présents comptes s'élève à 51 K€. L'utilisation du CICE est conforme aux objectifs prévus par l'article 244 quater C du code général des impôts.

## Immobilisations Incorporelles

| Etat exprimé en euros                                   | Valeurs<br>brutes début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |              |             |          | Valeurs<br>brutes au<br>31/01/2017 |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------|------------------------------------|
|                                                         |                                       | Augmentations            |              | Diminutions |          |                                    |
|                                                         |                                       | Réévaluations            | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions |                                    |
| Frais d'établissement, de recherche et de développement |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| Autres                                                  | 186 134                               |                          | 10 052       |             |          | 196 185                            |
| TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                     | 186 134                               |                          | 10 052       |             |          | 196 185                            |

## Frais d'établissement

|                                 | Valeur nette | % Taux amortis. |
|---------------------------------|--------------|-----------------|
| Frais de constitution           |              |                 |
| Frais de premier établissement  |              |                 |
| Frais d'augmentation de capital |              |                 |
| <b>TOTAL</b>                    |              |                 |

### Immobilisations incorporelles autres que les frais d'établissement

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition constitué de leur prix d'achat (y compris les droits de douanes et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais, escomptes de règlements et autres effets de même nature).

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs immobilisés ne sont pas incorporés au coût d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles et sont comptabilisés en charges.

Les droits de mutation, honoraires, commissions et frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs immobilisés ne sont pas incorporés au coût d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles et sont comptabilisés en charges.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur réelle une provision est constituée du montant de la différence.

Les immobilisations incorporelles sont constituées principalement de fonds de commerce et de logiciels.

Concernant les fonds de commerce, une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle est notablement inférieure à la valeur nette comptable. La valeur actuelle est appréciée en fonction de plusieurs critères de rentabilité.

Les logiciels sont amortis sur une durée de 1 à 5 ans. Fiscalement, ils peuvent être amortis sur 12 mois.

## Fonds Commercial

| Etat exprimé en euros                                                                                                                                           | 31/01/2017     | Observations |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Achetés avec protection juridique<br>Eléments acquis du fonds de commerce<br>Fonds commerciaux réévalués<br>Fonds commerciaux reçus en apport<br>Mali Technique | 152 449        |              |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                    | <b>152 449</b> |              |

Les éléments inscrits dans le fonds de commerce sont principalement constitutifs « d'une autorisation d'exploitation commerciale d'un hypermarché (délivrée par la Commission Départementale d'Aménagement Commercial) » qui relève d'un droit légal tel que défini à l'article 211-5 du recueil de normes comptables françaises.

En conséquence la durée d'utilisation de ce fonds de commerce est illimitée.

Le fonds de commerce ne fait donc pas l'objet d'un amortissement.

La mise en œuvre obligatoire du test de dépréciation prévu à l'article 214-5 du recueil de normes comptables françaises a été réalisé à partir de l'analyse de la capacité bénéficiaire de la société.

Aucun indice de perte de valeur n'a été détecté à la date de clôture.

# Immobilisations Corporelles

| Etat exprimé en euros                            | Valeurs<br>brutes début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |              |             |          | Valeurs<br>brutes au<br>31/01/2017 |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------|------------------------------------|
|                                                  |                                       | Augmentations            |              | Diminutions |          |                                    |
|                                                  |                                       | Réévaluations            | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions |                                    |
| Terrains                                         | 152 449                               |                          |              |             |          | 152 449                            |
| Constructions sur sol propre                     |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| sur sol d'autrui                                 | 288 627                               |                          | 27 133       |             |          | 315 760                            |
| instal. agencet aménagement                      |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| Instal technique, matériel outillage industriels | 1 212 657                             |                          | 21 567       |             |          | 1 234 224                          |
| Instal., agencement, aménagement divers          | 184 022                               |                          | 10 724       |             |          | 194 746                            |
| Matériel de transport                            | 73 443                                |                          |              |             |          | 73 443                             |
| Matériel de bureau, mobilier                     | 264 666                               |                          | 3 783        |             |          | 268 449                            |
| Emballages récupérables et divers                |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| Immobilisations corporelles en cours             | 681                                   |                          |              |             |          | 681                                |
| Avances et acomptes                              |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES                | 2 176 544                             |                          | 63 207       |             |          | 2 239 751                          |

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition constitué de :

- leur prix d'achat (y compris les droits de douanes et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais, escomptes de règlements et autres effets de même nature) ;
- les coûts directement attribuables engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon les utilisations envisagées ;
- le cas échéant, de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées.

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs immobilisés ne sont pas incorporés au coût d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles et sont comptabilisés en charges.

Les droits de mutation, honoraires, commissions et frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs immobilisés ne sont pas incorporés au coût d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles et sont comptabilisés en charges.

Valeur résiduelle des immobilisations corporelles : compte tenu de la nature des immobilisations et de l'état de connaissance à la date d'acquisition, aucune valeur résiduelle significative n'a pu être déterminée.

Décomposition des immobilisations : Un examen des pratiques de l'entité permet les constatations suivantes :

- L'évolution rapide des technologies, des contraintes et pratiques commerciales entraîne une obsolescence rapide des biens ;
- Les décisions d'investissements résultent d'opportunités ou de contraintes externes qui ne s'inscrivent pas totalement dans une programmation pré-établie ;
- La décomposition par composants ne génère pas d'écarts significatifs.

# Immobilisations Financières & Autres Actifs Financiers

| Etat exprimé en euros                       | Valeurs<br>brutes début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |              |             |          | Valeurs<br>brutes au<br>31/01/2017 |
|---------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------|------------------------------------|
|                                             |                                       | Augmentations            |              | Diminutions |          |                                    |
|                                             |                                       | Réévaluations            | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions |                                    |
| Participations évaluées en équivalence      |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| Autres participations                       |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| Autres titres immobilisés                   | 389 646                               |                          | 1 280        |             |          | 390 926                            |
| Prêts et autres immobilisations financières | 120 224                               |                          | 12 627       | 1 280       | 12 914   | 118 657                            |
| TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES           | 509 869                               |                          | 13 907       | 1 280       | 12 914   | 509 583                            |

Valeurs mobilières de placement à la date d'arrêté

(Valeur nette de dépréciation)

## Immobilisations financières

Les titres de participation figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition ou d'apport.

Les droits de mutation, honoraires, commissions et frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs financiers immobilisés ne sont pas incorporés au coût d'acquisition des immobilisations financières et sont comptabilisés en charges.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle est notablement inférieure à la valeur nette comptable. La valeur actuelle est appréciée en fonction de plusieurs critères d'appréciation, tel que l'actif net à la clôture de l'exercice des sociétés concernées, leur niveau de rentabilité, leurs perspectives d'avenir.

## Titres de placement

Les titres de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition.

Les droits de mutation, honoraires, commissions et frais d'actes liés à l'acquisition des titres de placement ne sont pas incorporés à leur coût d'acquisition et sont comptabilisés en charges.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision est constituée du montant de la différence.

## Amortissements

| Etat exprimé en euros                                   | Amortissements<br>début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |             | Amortissements<br>au<br>31/01/2017 |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------|------------------------------------|
|                                                         |                                       | Dotations                | Diminutions |                                    |
| Frais d'établissement, de recherche et de développement |                                       |                          |             |                                    |
| Autres                                                  | 33 685                                | 1 734                    |             | 35 418                             |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                    | <b>33 685</b>                         | <b>1 734</b>             |             | <b>35 418</b>                      |
| Terrains                                                |                                       |                          |             |                                    |
| Constructions sur sol propre                            |                                       |                          |             |                                    |
| sur sol d'autrui                                        | 17 655                                | 20 237                   |             | 37 892                             |
| instal. agencement aménagement                          |                                       |                          |             |                                    |
| Instal technique, matériel outillage industriels        | 222 331                               | 149 200                  |             | 371 531                            |
| Autres Instal., agencement, aménagement divers          | 10 047                                | 20 580                   |             | 30 627                             |
| Matériel de transport                                   | 50 503                                | 10 221                   |             | 60 724                             |
| Matériel de bureau, mobilier                            | 36 500                                | 31 098                   |             | 67 598                             |
| Emballages récupérables et divers                       |                                       |                          |             |                                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                      | <b>337 035</b>                        | <b>231 336</b>           |             | <b>568 372</b>                     |

Amortissements des biens non décomposables : la période d'amortissement des biens non décomposables est fondée sur la durée d'utilisation.

Amortissements des biens décomposables : la période d'amortissement des biens décomposables est fondée sur la durée d'utilisation. Le composant structure est amorti fiscalement sur la durée d'usage plus courte ; méthode conduisant à la constatation d'un amortissement dérogatoire.

Durée d'amortissement : les amortissements pour dépréciation sont calculés principalement suivant le mode linéaire, exceptionnellement en dégressif pour certains matériels industriels, informatiques ou autres sur la base de durées d'utilisation suivante :

|                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| Terrains                           | Non amorti     |
| Agencements Terrains               | De 10 à 25 ans |
| Constructions et Agencements       | De 10 à 30 ans |
| Matériel & outillage               | De 3 à 12 ans  |
| Agencements divers                 | De 5 à 10 ans  |
| Matériel de transport              | De 3 à 5 ans   |
| Matériel de bureau et informatique | De 1 à 10 ans  |

Composants de 2eme catégorie/provision pour grosses réparations : Quant ils peuvent être identifiés et évalués, ils font l'objet d'une provision pour grosses réparations.

### Reprises exceptionnelles d'amortissements

L'entité n'a procédé à aucune reprise exceptionnelle d'amortissements à l'exception éventuelle des reprises d'amortissements dérogatoires.

## ANNEXE - Elément 4

## Provisions

| Etat exprimé en euros              |                                                                                                                                               | Début exercice | Augmentations  | Diminutions    | 31/01/2017     |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| PROVISIONS REGLEMENTEES            | Reconstruction gisements miniers et pétroliers                                                                                                |                |                |                |                |
|                                    | Provisions pour investissement                                                                                                                |                |                |                |                |
|                                    | Provisions pour hausse des prix                                                                                                               |                |                |                |                |
|                                    | Provisions pour amortissements dérogatoires                                                                                                   | 461            | 136            |                | 597            |
|                                    | Provisions fiscales pour prêts d'installation                                                                                                 |                |                |                |                |
|                                    | Provisions autres                                                                                                                             |                |                |                |                |
|                                    | <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                                                                                                                | <b>461</b>     | <b>136</b>     |                | <b>597</b>     |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | Pour litiges                                                                                                                                  |                |                |                |                |
|                                    | Pour garanties données aux clients                                                                                                            |                |                |                |                |
|                                    | Pour pertes sur marchés à terme                                                                                                               |                |                |                |                |
|                                    | Pour amendes et pénalités                                                                                                                     |                |                |                |                |
|                                    | Pour pertes de change                                                                                                                         |                |                |                |                |
|                                    | Pour pensions et obligations similaires                                                                                                       |                |                |                |                |
|                                    | Pour impôts                                                                                                                                   |                |                |                |                |
|                                    | Pour renouvellement des immobilisations                                                                                                       |                |                |                |                |
|                                    | Provisions pour gros entretien et grandes révisions                                                                                           |                |                |                |                |
|                                    | Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer                                                                                            |                |                |                |                |
|                                    | Autres                                                                                                                                        | 25 000         |                | 25 000         |                |
|                                    | <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                                                                                     | <b>25 000</b>  |                | <b>25 000</b>  |                |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION       | Sur immobilisations {<br>incorporelles<br>corporelles<br>des titres mis en équivalence<br>titres de participation<br>autres immo. financières |                |                |                |                |
|                                    | Sur stocks et en-cours                                                                                                                        | 90 803         | 84 867         | 90 803         | 84 867         |
|                                    | Sur comptes clients                                                                                                                           | 15 588         | 16 912         | 15 588         | 16 912         |
|                                    | Autres                                                                                                                                        |                |                |                |                |
|                                    | <b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>                                                                                                           | <b>106 391</b> | <b>101 779</b> | <b>106 391</b> | <b>101 779</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>               |                                                                                                                                               | <b>131 852</b> | <b>101 915</b> | <b>131 391</b> | <b>102 376</b> |

|                            |                   |         |         |
|----------------------------|-------------------|---------|---------|
| Dont dotations et reprises | - d'exploitation  | 101 779 | 106 391 |
|                            | - financières     |         |         |
|                            | - exceptionnelles | 136     | 25 000  |

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

# Provisions pour risques, Provisions réglementées

## Provisions pour risques et charges

Une provision pour risques et charges est un passif dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de façon précise.

En application du règlement ANC 2014-03, toute obligation de l'entité à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci, fait l'objet d'une provision estimée avec une fiabilité suffisante.

## Provisions réglementées

Les provisions réglementées contiennent principalement les amortissements dérogatoires issus de la différence entre les amortissements admis au plan fiscal et ceux résultant de la dépréciation des immobilisations liés à la consommation de leurs avantages économiques.

La contrepartie des amortissements dérogatoires est inscrite en charges et produits exceptionnels.

## Passif éventuel

Un passif éventuel est :

- soit une obligation potentielle de l'entité à l'égard d'un tiers résultant d'événements dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance, ou non, d'un ou plusieurs événements futurs incertains qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'entité ;
- soit une obligation de l'entité à l'égard d'un tiers dont il n'est pas probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

L'entité n'est pas soumise à des passifs éventuels significatifs.

# Dépréciations

Etat exprimé en euros

|                                                                                                                                                                                                                                       | Début exercice | Augmentations  | Diminutions    | 31/01/2017     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Sur immobilisations <div>             { incorporelles<br/>             corporelles<br/>             des titres mis en équivalence<br/>             titres de participation<br/>             autres immo. financières           </div> |                |                |                |                |
| Sur stocks et en-cours                                                                                                                                                                                                                | 90 803         | 84 867         | 90 803         | 84 867         |
| Sur comptes clients                                                                                                                                                                                                                   | 15 588         | 16 912         | 15 588         | 16 912         |
| Autres                                                                                                                                                                                                                                |                |                |                |                |
| <b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>                                                                                                                                                                                                   | <b>106 391</b> | <b>101 779</b> | <b>106 391</b> | <b>101 779</b> |

## Immobilisations incorporelles autres que les frais d'établissement

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur réelle une provision est constituée du montant de la différence.

Concernant les fonds de commerce, une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle est notablement inférieure à la valeur nette comptable. La valeur actuelle est appréciée en fonction de plusieurs critères de rentabilité.

## Immobilisations corporelles

Lorsqu'il existe des indices de pertes de valeur, les actifs, éventuellement regroupés en fonction de leur affectation, font l'objet d'un test de dépréciation pour comparer leur valeur nette comptable à la valeur actuelle. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle est notablement inférieure à la valeur nette comptable. Si tel est le cas, la base amortissable est réduite à due concurrence modifiant de manière prospective le plan d'amortissement.

## Immobilisations financières

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle est notablement inférieure à la valeur nette comptable. La valeur actuelle est appréciée en fonction de plusieurs critères d'appréciation, tel que l'actif net à la clôture de l'exercice des sociétés concernées, leur niveau de rentabilité, leurs perspectives d'avenir.

## Stocks et en-cours

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation, déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

## Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale. Le cas échéant, elles ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

## Stocks et En-cours

| Etat exprimé en euros                  | Brut<br>au<br>31/01/2017 | Dépréciations | Net<br>au<br>31/01/2017 | Net<br>au<br>31/01/2016 |
|----------------------------------------|--------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|
|                                        |                          |               |                         |                         |
| Matières premières, approvisionnements | 3 623                    |               | 3 623                   | 3 003                   |
| En cours de production - Biens         |                          |               |                         |                         |
| En cours de production - Services      |                          |               |                         |                         |
| Produits intermédiaires et finis       |                          |               |                         |                         |
| Marchandises                           | 1 889 060                | 84 867        | 1 804 193               | 1 684 547               |

### Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode : Premier entré, Premier sorti.

Les marchandises et autres approvisionnements sont valorisés à leur coût d'acquisition.

Les coûts financiers sont exclus de la valorisation des stocks.

Le prix et les perspectives de vente sont pris en considération pour juger des éventuelles dépréciations des stocks.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation, déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

# Créances

Etat exprimé en euros

|                                               | 31/01/2017       | 1 an au plus     | plus d'1 an    |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>Actif Immobilisé</b>                       |                  |                  |                |
| Créances rattachées à des participations      |                  |                  |                |
| Prêts                                         | 12 060           |                  | 12 060         |
| Autres immobilisations financières            | 106 597          | 13 054           | 93 543         |
| <b>Actif Circulant</b>                        |                  |                  |                |
| Clients douteux ou litigieux                  | 19 055           |                  | 19 055         |
| Autres créances clients                       | 166 322          | 166 322          |                |
| Créances représentatives des titres prêtés    |                  |                  |                |
| Personnel et comptes rattachés                | 900              | 900              |                |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux |                  |                  |                |
| Impôts sur les bénéfices                      |                  |                  |                |
| Taxes sur la valeur ajoutée                   | 73 753           | 73 753           |                |
| Autres impôts, taxes versements assimilés     |                  |                  |                |
| Divers                                        | 4 069            | 4 069            |                |
| Groupe et associés                            | 716 447          | 716 447          |                |
| Débiteurs divers                              | 345 710          | 345 710          |                |
| <b>Charges constatées d'avance</b>            |                  |                  |                |
| Charges constatées d'avances                  | 19 916           | 19 916           |                |
| <b>TOTAL DES CREANCES</b>                     | <b>1 464 829</b> | <b>1 340 171</b> | <b>124 658</b> |

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Le cas échéant, ces créances ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances "Groupes & associés" représentent essentiellement diverses avances consenties à des sociétés du groupe dont SAGEK est la société mère. Elles sont le résultat d'une convention de trésorerie au sein du groupe. Elles sont considérées comme étant à court terme.

# Dettes

Etat exprimé en euros

|                                                  | 31/01/2017       | 1 an au plus     | 1 à 5 ans        | plus de 5 ans |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| <b><u>Dettes Financières</u></b>                 |                  |                  |                  |               |
| Emprunts obligataires convertibles               |                  |                  |                  |               |
| Autres emprunts obligataires                     |                  |                  |                  |               |
| Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine | 51 952           | 51 952           |                  |               |
| Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine | 1 377 775        | 258 261          | 1 024 851        | 94 663        |
| Emprunts et dettes financières divers            | 36 689           | 7 144            | 29 545           |               |
| Groupe et associés                               | 1 434 876        | 1 434 876        |                  |               |
| <b><u>Dettes d'Exploitation</u></b>              |                  |                  |                  |               |
| Fournisseurs et comptes rattachés                | 1 310 304        | 1 310 304        |                  |               |
| Personnel et comptes rattachés                   | 333 201          | 333 201          |                  |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux    | 234 950          | 234 950          |                  |               |
| Impôts sur les bénéfices                         |                  |                  |                  |               |
| Taxes sur la valeur ajoutée                      | 17 732           | 17 732           |                  |               |
| Obligations cautionnées                          |                  |                  |                  |               |
| Autres impôts, taxes et assimilés                | 29 319           | 29 319           |                  |               |
| <b><u>Autres dettes</u></b>                      |                  |                  |                  |               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés  | 26 659           | 26 659           |                  |               |
| Autres dettes                                    | 13 580           | 13 580           |                  |               |
| Dette représentative de titres empruntés         |                  |                  |                  |               |
| <b><u>Produits constatés d'avance</u></b>        |                  |                  |                  |               |
| Produits constatés d'avance                      |                  |                  |                  |               |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>                          | <b>4 867 037</b> | <b>3 717 978</b> | <b>1 054 396</b> | <b>94 663</b> |

Les dettes "Groupes & associés" représentent essentiellement diverses avances reçues de sociétés du groupe dont SAGEK est la société mère. Elles sont le résultat d'une convention de trésorerie au sein du groupe. Elles sont considérées comme étant à court terme.

Etat exprimé en euros

## Charges à Payer

|                                                 |         |
|-------------------------------------------------|---------|
| <b><u>Dettes Financières</u></b>                |         |
| Emprunts obligataires convertibles              |         |
| Autres emprunts obligataires                    |         |
| Emp. dettes ets de crédit                       | 176     |
| Emprunts et dettes financières divers           | 208     |
| <b><u>Dettes d'Exploitation</u></b>             |         |
| Fournisseurs et comptes rattachés               | 111 419 |
| Dettes fiscales et sociales                     | 555 363 |
| <b><u>Autres dettes</u></b>                     |         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 4 848   |
| Autres dettes                                   |         |
|                                                 | 672 015 |

## Produits à recevoir

|                                          |         |
|------------------------------------------|---------|
| <b><u>Actif Immobilisé</u></b>           |         |
| Créances rattachées à des participations |         |
| Autres immobilisations financières       |         |
| <b><u>Actif Circulant</u></b>            |         |
| Clients et comptes rattachés             | 105 600 |
| Autres créances                          | 135 740 |
|                                          | 241 340 |

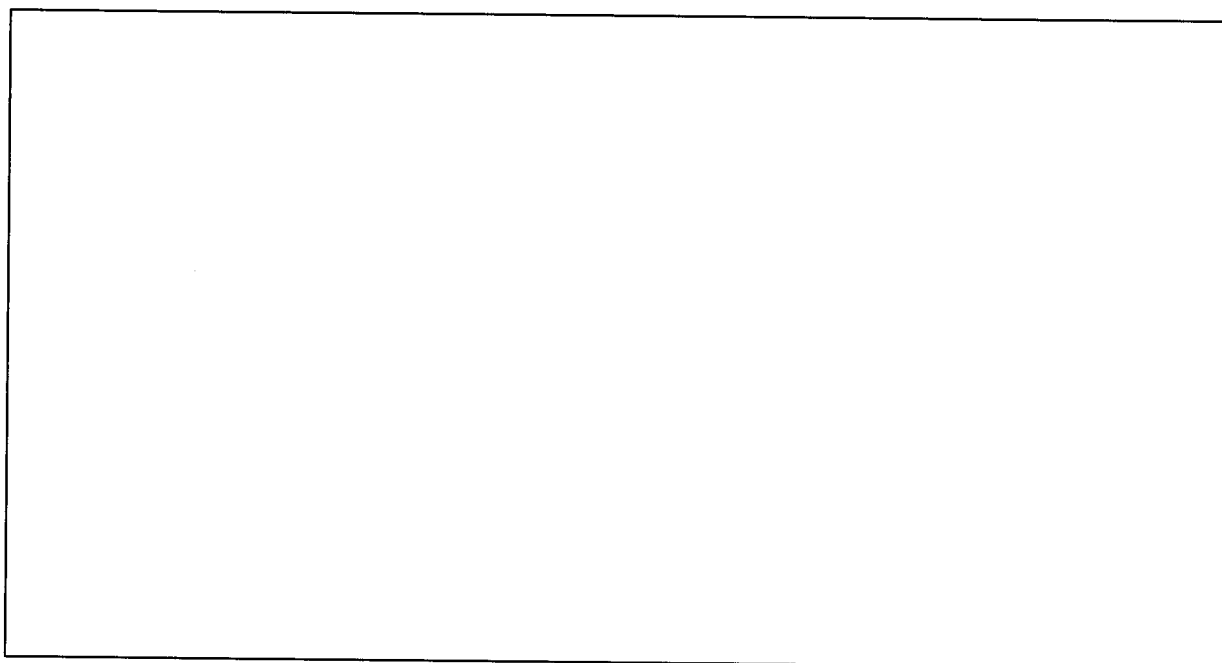
## Charges et Produits constatés d'avance

|                                    | Charges | Produits |
|------------------------------------|---------|----------|
| Charges et Produits d'EXPLOITATION | 19 916  |          |
| Charges et Produits FINANCIERS     |         |          |
| Charges et Produits EXCEPTIONNELS  |         |          |
|                                    | 19 916  |          |

ANNEXE - Elément 6.17

## Ventilation du chiffre d'affaires

| Etat exprimé en euros         | France            | Export | Total             |
|-------------------------------|-------------------|--------|-------------------|
| Ventes de marchandises        | 19 550 301        |        | 19 550 301        |
| Production vendue de biens    | 1 173 697         |        | 1 173 697         |
| Production vendue de travaux  |                   |        |                   |
| Production vendue de services | 282 136           |        | 282 136           |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>21 006 135</b> |        | <b>21 006 135</b> |



Etat exprimé en euros

## Frais accessoires d'achats

lorsqu'ils n'ont pas été enregistrés dans les comptes de charges par nature

|                                                                           | Ex. N  | Ex. N-1 |
|---------------------------------------------------------------------------|--------|---------|
| Achats de Marchandises<br>Achats de Matières et autres Approvisionnements | 11 969 | 15 095  |

## ANNEXE - Elément supplémentaire

# Transferts de charges

Etat exprimé en euros

31/01/2017

|                      |              |
|----------------------|--------------|
| Formation            | 1 622        |
| Charges de personnel | 5 590        |
| Autres               | 259          |
| <b>TOTAL</b>         | <b>7 471</b> |

## Résultat exceptionnel

| <u>Nature</u>                                | <u>Charges</u><br><u>Exceptionnelles</u> | <u>Produits</u><br><u>Exceptionnels</u> |
|----------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|
| REGUL. DE COMPTES                            | 5 930                                    | 3 612                                   |
| PENALITES                                    | 90                                       |                                         |
| DOT / REPRISES S/AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES | 136                                      |                                         |
| LITIGE / REPRISE SUR PROV. POUR RISQUES      | 31 500                                   | 25 000                                  |

## Impôts sur les Bénéfices

L'entité est soumise à l'impôt sur les sociétés dans les conditions de droit commun.

Les impositions comptabilisées le sont sous le régime de l'impôt exigible.

Aucune imposition différée, tant active que passive, n'est comptabilisée.

L'entité ne dispose d'aucune créance fiscale de report en arrière des déficits

La société fait partie d'un groupe fiscalement intégré. Au titre de la convention de répartition de l'impôt au sein du groupe, la société comptabilise la charge d'impôt qui aurait été la sienne si elle avait été taxée séparément.

Le poste impôt sur les bénéfices comprend une charge d'impôt sur les sociétés, calculée dans les conditions de droit commun, sous déduction :

- d'un crédit d'impôt compétitivité et emploi
- d'un crédit d'impôt apprentissage
- d'une réduction d'impôt au titre du mécénat.

## ANNEXE - Elément 6.18

## Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

| Etat exprimé en euros                      | 31/01/2017 | Résultat avant impôts | Impôts (1) | Résultat après impôts |
|--------------------------------------------|------------|-----------------------|------------|-----------------------|
| RESULTAT COURANT                           |            | 832 174               | 228 178    | 603 996               |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL ( et participation ) |            | (137 869)             | (32 716)   | (105 153)             |
| RESULTAT COMPTABLE                         |            | 694 305               | 195 462    | 498 843               |

(1) après retraitements fiscaux.

## ANNEXE - Elément 11

## Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Etat exprimé en euros

31/01/2017

|                       |                                                   |            |
|-----------------------|---------------------------------------------------|------------|
| <b>ACCROISSEMENTS</b> | Provisions règlementées                           |            |
|                       | Amortissements dérogatoires                       | 597        |
|                       | Autres                                            |            |
|                       | <b>ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS</b> | <b>597</b> |

|                    |                                                        |               |
|--------------------|--------------------------------------------------------|---------------|
| <b>ALLEGEMENTS</b> | Provisions non déductibles l'année de comptabilisation |               |
|                    | Organic                                                | 7             |
|                    | Tascom                                                 | 7 095         |
|                    | Participation des salaires                             | 69 621        |
|                    | Autres                                                 |               |
|                    | <b>ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS</b>         | <b>76 723</b> |

Sont communiquées les bases fiscales conduisant à un allègement ou un accroissement de la dette future d'impôt.

## Avances aux dirigeants

| Etat exprimé en euros |  | 31/01/2017 | 31/01/2016 |
|-----------------------|--|------------|------------|
|                       |  |            |            |
| TOTAL                 |  |            |            |

TO

NEANT

## Rémunérations des Dirigeants

Etat exprimé en euros

31/01/2017

Rémunérations des membres :

- des organes d'administration
- des organes de direction
- des organes de surveillance

En application du principe du respect du droit des personnes, cette information n'est pas toujours servie, car elle aurait pour effet indirect de fournir des renseignements à caractère individuel.

La communication de cette information n'est pas fournie car elle conduirait à révéler une information de nature personnelle.

Elle sera communiquée dans le rapport de gestion conformément à la réglementation.

## ANNEXE - Elément 13

# Effectif moyen

|                              |                                                  | 31/01/2017 | Interne | Externe |
|------------------------------|--------------------------------------------------|------------|---------|---------|
| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | Cadres & professions intellectuelles supérieures |            | 6       |         |
|                              | Professions intermédiaires                       |            | 4       |         |
|                              | Employés                                         |            | 38      |         |
|                              | Ouvriers                                         |            |         |         |
|                              | TOTAL                                            |            | 48      |         |

## Sociétés Mères consolidant les comptes

31/01/2017

SAS SAGEK  
AVE DE LA REPUBLIQUE  
46130 BIARS SUR CERE  
SIREN 479 005 852

# Engagements envers le Personnel

## Participation et Intéressement des Salariés

Sous cette rubrique, figurent les sommes attribuées aux salariés au titre de :

|                                          |          |
|------------------------------------------|----------|
| La participation des salariés pour ..... | 69 621 € |
| L'intéressement des salariés pour .....  | 59 203 € |

## Engagement de retraite & avantages similaires

Les engagements évalués comme décrits ci-dessous sont de 47 038 €

Les salariés disposent de différents régimes de retraite. Pour les engagements à cotisations définies, celles-ci sont comptabilisées en charges au fur et mesure de leur constatation. Les autres engagements envers les salariés sont constitués par les indemnités de fin de carrière (IFC) versées au personnel. La législation française et les conventions collectives prévoient le versement d'indemnités à leur départ à la retraite en fonction de leur ancienneté, de leur salaire. Ce coût actuariel est un engagement de prestations définies et comptabilisé parmi les provisions d'exploitation (dotations ou reprises). Cette charge est estimée une fois l'an selon la méthode des unités de crédits projetées. L'incidence des variations d'hypothèses est constatée immédiatement au compte de résultat.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en tenant compte des salaires projetés en fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles. Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

| Hypothèses                           | Exercice                         | Exercice Précédent               |
|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Taux de croissance des salaires      | 1%                               | 1%                               |
| Taux d'actualisation                 | 1.5%                             | 1.5%                             |
| Taux de rotation du personnel        | 1% par an constant               | 1% par an constant               |
| Taux de charges sociales et fiscales | Entre 30% et 40% - Par catégorie | Entre 30% et 40% - Par catégorie |
| Age de départ à la retraite          | 67 ans                           | 67 ans                           |
| Initiative du départ                 | Salarié                          | Salarié                          |
| Table de mortalité                   | INSEE 2010-2012                  | TPRV93                           |
| Méthode de calcul retenue            | Rétrospective                    | Rétrospective                    |

Conformément aux options comptables offertes par la réglementation en la matière, aucune provision n'a été constatée à ce titre dans les comptes de l'entreprise.

# Engagements financiers

## Dettes garanties par des Sûretés Réelles

### Engagements donnés et reçus

Dans le cadre de sa participation au mouvement E.LECLERC, la société a donné sa garantie auprès de divers établissements de crédit pour des engagements souscrits par d'autres centres E.LECLERC.

La société a elle-même reçu la garantie d'autres centres E.LECLERC pour ses propres engagements financiers.  
Ouverture de crédit non utilisée à la date de la clôture.

### Dettes garanties par des sûretés réelles

Les dettes financières de la société sont garanties par des hypothèques, nantissements de titres ou du fonds de commerce et par des cautions apportées par d'autres centres E.Leclerc.

**GRIMEN SA**

**Rapport du Commissaire aux Comptes  
sur les comptes annuels**

**Exercice clos le 31 janvier 2017**

**Exercice clos le 31 janvier 2017**

**GRIMEN**

**SA au capital de 212 630 €**

**1125 avenue Charles de Gaulle**

**46400 Saint Laurent Les Tours**

**GRIMEN**  
**SA au capital de 212 630 €**  
**1125 avenue Charles de Gaulle**  
**46400 Saint Laurent Les Tours**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES  
COMPTES ANNUELS**  
**Exercice clos le 31 janvier 2017**

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 janvier 2017, sur :

- Le contrôle des comptes annuels de la SA GRIMEN, 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 conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

**I. 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 oeuvre 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.

## **II. 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 que les appréciations auxquelles nous avons procédées ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

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.

## **III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

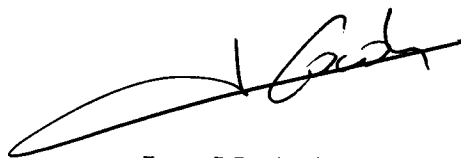
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-4 du code de commerce, pris en application de l'article L.441-6-1 dudit code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

Fait à Bordeaux, le 22 juin 2017

SARL BORDAUDIT



**Jean-Marie CADREN**  
*Commissaire aux Comptes*

# Bilan Actif

Etat exprimé en euros

| 31/01/2017 |                   |     | 31/01/2016 |
|------------|-------------------|-----|------------|
| Brut       | Amort. et Dépréc. | Net | Net        |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
| </         |                   |     |            |

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

13 054

12 866

19 055

**BORDAUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : [info@bordaui.fr](mailto:info@bordaui.fr)

Mission de présentation des comptes annuels  
N° SIREN : 423 476 514

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/01/2017

31/01/2016

|                                                                              |                                                         |                  |                  |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Capitaux Propres                                                             | Capital social ou individuel                            | 212 630          | 212 630          |
|                                                                              | Primes d'émission, de fusion, d'apport ...              |                  |                  |
|                                                                              | Ecarts de réévaluation                                  |                  |                  |
|                                                                              | <b>RESERVES</b>                                         |                  |                  |
|                                                                              | Réserve légale                                          | 21 263           | 21 263           |
|                                                                              | Réserves statutaires ou contractuelles                  |                  |                  |
|                                                                              | Réserves réglementées                                   |                  |                  |
|                                                                              | Autres réserves                                         | 1 080 313        | 942 684          |
|                                                                              | Report à nouveau                                        |                  |                  |
|                                                                              | <b>Résultat de l'exercice</b>                           | <b>498 843</b>   | <b>237 629</b>   |
| Autres fonds propres                                                         | Subventions d'investissement                            |                  |                  |
|                                                                              | Provisions réglementées                                 | 597              | 461              |
|                                                                              | <b>Total des capitaux propres</b>                       | <b>1 813 646</b> | <b>1 414 667</b> |
|                                                                              | Produits des émissions de titres participatifs          |                  |                  |
|                                                                              | Avances conditionnées                                   |                  |                  |
|                                                                              | <b>Total des autres fonds propres</b>                   |                  |                  |
|                                                                              | Provisions pour risques                                 |                  | 25 000           |
|                                                                              | Provisions pour charges                                 |                  |                  |
|                                                                              | <b>Total des provisions</b>                             |                  | <b>25 000</b>    |
|                                                                              |                                                         |                  |                  |
| DETTES (1)                                                                   | <b>DETTES FINANCIERES</b>                               |                  |                  |
|                                                                              | Emprunts obligataires convertibles                      |                  |                  |
|                                                                              | Autres emprunts obligataires                            |                  |                  |
|                                                                              | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) | 1 429 727        | 1 335 598        |
|                                                                              | Emprunts et dettes financières divers                   | 1 471 564        | 1 099 892        |
|                                                                              | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours        |                  |                  |
|                                                                              | <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                            |                  |                  |
|                                                                              | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 1 310 304        | 1 370 929        |
|                                                                              | Dettes fiscales et sociales                             | 615 203          | 363 680          |
|                                                                              | <b>DETTES DIVERSES</b>                                  |                  |                  |
| DETTES (1)                                                                   | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         | 26 659           | 88 899           |
|                                                                              | Autres dettes                                           | 13 580           | 17 264           |
|                                                                              | Produits constatés d'avance (1)                         |                  |                  |
|                                                                              | <b>Total des dettes</b>                                 | <b>4 867 037</b> | <b>4 276 262</b> |
|                                                                              | Ecarts de conversion passif                             |                  |                  |
|                                                                              | <b>TOTAL PASSIF</b>                                     | <b>6 680 683</b> | <b>5 715 929</b> |
|                                                                              |                                                         |                  |                  |
|                                                                              |                                                         |                  |                  |
|                                                                              |                                                         |                  |                  |
|                                                                              |                                                         |                  |                  |
| Résultat de l'exercice exprimé en centimes                                   |                                                         | 498 842,96       | 237 629,31       |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                    |                                                         | 3 717 978        | 3 117 196        |
| (2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP |                                                         | 51 952           |                  |

# Compte de Résultat 1/2

|                                |                                                                 | Etat exprimé en euros |             | 31/01/2017        | 31/01/2016        |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|-------------------|-------------------|
|                                |                                                                 | France                | Exportation | 12 mois           | 12 mois           |
| PRODUITS D'EXPLOITATION        | Ventes de marchandises                                          | 19 550 301            |             | 19 550 301        | 16 186 059        |
|                                | Production vendue (Biens)                                       | 1 173 697             |             | 1 173 697         | 599 301           |
|                                | Production vendue (Services et Travaux)                         | 282 136               |             | 282 136           | 313 997           |
|                                | <b>Montant net du chiffre d'affaires</b>                        | <b>21 006 135</b>     |             | <b>21 006 135</b> | <b>17 099 357</b> |
|                                | Production stockée                                              |                       |             |                   |                   |
|                                | Production immobilisée                                          |                       |             |                   |                   |
|                                | Subventions d'exploitation                                      |                       |             | 1 722             |                   |
|                                | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges |                       |             | 113 862           | 129 987           |
|                                | Autres produits                                                 |                       |             | 23 951            | 10 137            |
|                                | <b>Total des produits d'exploitation (1)</b>                    |                       |             | <b>21 145 670</b> | <b>17 239 481</b> |
| CHARGES D'EXPLOITATION         | Achats de marchandises                                          |                       |             | 16 293 211        | 13 679 933        |
|                                | Variation de stock                                              |                       |             | (113 710)         | (501 326)         |
|                                | Achats de matières et autres approvisionnements                 |                       |             | (6 225)           | 16 918            |
|                                | Variation de stock                                              |                       |             | (620)             | 1 400             |
|                                | Autres achats et charges externes                               |                       |             | 2 055 369         | 1 699 333         |
|                                | Impôts, taxes et versements assimilés                           |                       |             | 180 243           | 214 399           |
|                                | Salaires et traitements                                         |                       |             | 1 156 167         | 1 044 349         |
|                                | Charges sociales du personnel                                   |                       |             | 388 634           | 338 313           |
|                                | Cotisations personnelles de l'exploitant                        |                       |             |                   |                   |
|                                | Dotations aux amortissements :                                  |                       |             |                   |                   |
|                                | - sur immobilisations                                           |                       |             | 233 070           | 149 116           |
|                                | - charges d'exploitation à répartir                             |                       |             |                   |                   |
|                                | Dotations aux dépréciations :                                   |                       |             |                   |                   |
|                                | - sur immobilisations                                           |                       |             | 101 779           | 106 391           |
|                                | - sur actif circulant                                           |                       |             |                   |                   |
|                                | Dotations aux provisions                                        |                       |             |                   |                   |
|                                | Autres charges                                                  |                       |             | 18 696            | 76 345            |
|                                | <b>Total des charges d'exploitation (2)</b>                     |                       |             | <b>20 306 615</b> | <b>16 825 170</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b> |                                                                 |                       |             | <b>839 055</b>    | <b>414 311</b>    |

**BORD'AUDIT**  
CONSEILLER AUX COMPTES

33, Allée Louvels - 33200 BORDEAUX  
 Tél. : 05 86 98 46 77  
 Mail : j.m.cadren@bordaudit.fr  
 N° SIREN : 423 478 514

# Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/01/2017

31/01/2016

| RESULTAT D'EXPLOITATION       |                                                                                | 839 055    | 414 311    |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Opéra. comm.                  | Bénéfice attribué ou perte transférée<br>Perte supportée ou bénéfice transféré |            |            |
| PRODUITS FINANCIERS           | De participations (3)                                                          |            |            |
|                               | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)                 |            |            |
|                               | Autres intérêts et produits assimilés (3)                                      | 418        | 417        |
|                               | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges              |            |            |
|                               | Différences positives de change                                                |            |            |
|                               | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                  |            | 5          |
| Total des produits financiers |                                                                                | 418        | 422        |
| CHARGES FINANCIERS            | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions              |            |            |
|                               | Intérêts et charges assimilées (4)                                             | 7 299      | 7 539      |
|                               | Différences négatives de change                                                |            |            |
|                               | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                 |            |            |
| Total des charges financières |                                                                                | 7 299      | 7 539      |
| RESULTAT FINANCIER            |                                                                                | (6 881)    | (7 117)    |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS |                                                                                | 832 174    | 407 195    |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS        | Sur opérations de gestion                                                      | 3 612      | 3 902      |
|                               | Sur opérations en capital                                                      |            | 1 000      |
|                               | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges              | 25 000     | 582        |
|                               | Total des produits exceptionnels                                               | 28 612     | 5 484      |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES       | Sur opérations de gestion                                                      | 37 520     |            |
|                               | Sur opérations en capital                                                      |            | 69 450     |
|                               | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions              | 136        | 137        |
|                               | Total des charges exceptionnelles                                              | 37 656     | 69 586     |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL         |                                                                                | (9 045)    | (64 102)   |
| PARTICIPATION DES SALAIRES    |                                                                                | 128 824    | 62 326     |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES      |                                                                                | 195 462    | 43 137     |
| TOTAL DES PRODUITS            |                                                                                | 21 174 699 | 17 245 387 |
| TOTAL DES CHARGES             |                                                                                | 20 675 856 | 17 007 758 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE        |                                                                                | 498 843    | 237 629    |

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) dont produits concernant les entreprises liées

(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

26

227

16

1 404

**BORDAUD**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit  
N° SIREN : 423 476 514

Mission de présentation des comptes annuels

# Principes, Règles et Méthodes Comptables

Le bilan de l'exercice présente un total de **6 680 683** euros. Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **21 174 699** euros et un total **charges** de **20 675 856** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **498 843** euros. L'exercice considéré débute le **01/02/2016** et finit le **31/01/2017**. Il a une durée de **12** mois.

## Règles générales d'établissement des comptes

Les comptes annuels au **31/01/2017** ont été établis dans le respect des dispositions du règlement comptable ANC 2014-03. Les conventions comptables générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, et conformément aux conventions suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables ;
- Indépendance des exercices ;
- Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité, et sauf les exceptions prévues par la réglementation, est la méthode du coût historique.

## Modification des règles de présentation et/ou d'évaluation

Aucun changement significatif de méthode comptable ou de présentation des comptes annuels n'est à signaler.

## Événements postérieurs à la clôture

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

## Application de prescriptions comptables ne fournissant pas une image fidèle

Aucune des règles comptables, méthodes d'évaluation ou de présentation des opérations de l'entité n'est susceptible d'induire le lecteur en erreur en ne lui fournissant pas une image fidèle.

## Circonstances nuisant à la comparabilité des informations communiquées

Sauf circonstances exceptionnelles mentionnées sous la note "Informations Complémentaires", il n'existe aucune circonstance qui empêche de comparer d'un exercice à l'autre les postes du bilan et/ou du compte de résultat.

## Réévaluation

L'entité n'a procédé à aucune réévaluation de ses actifs corporels et financiers

## Estimations, appréciations, hypothèses

La préparation des états financiers requiert l'utilisation d'estimations, appréciations et hypothèses susceptibles d'avoir une incidence sur les montants d'actifs, de passifs, de charges ou de produits. Les hypothèses sont par nature incertaines, aussi, les réalisations qui seront ultérieurement constatées dans les comptes pourront s'écarter des estimations retenues.

Ces estimations, appréciations et hypothèses sont arrêtées de manière à prendre en considération l'expérience passée, intégrer des facteurs pertinents et raisonnables en regard des conditions économiques et juridiques des situations d'espèce.

Ces estimations, appréciations et hypothèses sont établies sur la base d'informations disponibles à la date d'arrêt des comptes. Elles portent en particulier sur :

- La dépréciation des stocks et des créances douteuses ;
- Les provisions pour risques et charges ;

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX

Tél : 05 56 98 65 77

Mail : [jb.bardet@bordaudit.fr](mailto:jb.bardet@bordaudit.fr)

N° SIREN : 425 476 514

# Principes, Règles et Méthodes Comptables

- Les dépréciations des immobilisations ;
- Les sommes restant à recevoir et notamment les avantages accordés par les fournisseurs ;
- Les charges à payer au titre des situations engagées à la date de la clôture ;
- Les avantages commerciaux consentis à la clientèle ;
- Les engagements hors bilan.

## Provisions pour risques et charges

Dans le cadre de la marche normale de ses affaires, l'entité peut être engagée dans des procédures judiciaires ou administratives.

La Direction de l'entité, après étude de chaque situation, a procédé à la constatation d'une provision pour risques ou charges dont la valeur représente la sortie de trésorerie envisagée sur la base de ces informations.

La Direction ne prend pas en considération les éventuels droits à remboursement.

## Immobilisations - Généralités

Les règles comptables relatives à la définition, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs conduisent à apprécier la décomposition des immobilisations en composants. Ces derniers représentent les éléments significatifs d'une immobilisation ayant une durée d'utilisation nettement différente de l'immobilisation prise dans son ensemble.

## Immobilisations incorporelles autres que les frais d'établissement

Cf. Tableaux ci-joints

## Frais de constitution, de transformation et de premier établissement

Cf. Tableaux ci-joints

## Immobilisations corporelles

Cf. Tableaux ci-joints

## Immobilisations financières & autres actifs financiers

Cf. Tableaux ci-joints

## Titres de placement

Cf. Note immobilisations financières

## Mali technique

Le mali technique de fusion correspond, à hauteur de la participation antérieurement détenue :

1/ Aux plus-values latentes sur éléments d'actif comptabilisés ou non dans les comptes de l'absorbée, et évaluées de manière fiable. Ces éléments incluent, le cas échéant, un fonds commercial dès lors que ce dernier peut être évalué de manière fiable.

Le fonds commercial peut inclure par exemple des éléments découlant de la prise de contrôle de la société absorbée par la société absorbante si ces derniers sont justifiés par des avantages attendus.

2/ Déduction faite des passifs non comptabilisés dans les comptes de l'entité absorbée en l'absence d'obligation comptable (par exemple provisions pour retraites, impôts différés passifs etc.).

Conformément au règlement ANC 2015-06 le mali technique est comptabilisé en fonction des différentes natures d'actifs sous-jacents afin de faciliter son suivi dans le temps compte tenu des nouvelles règles d'amortissement prévues à l'article 745-7 du règlement ANC 2014-03.

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louveis - 33200 BORDEAUX  
Tél : 05 56 98 66 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 478 514

# Principes, Règles et Méthodes Comptables

En conséquence, le mali technique est comptabilisé dans les catégories suivantes :

- Mali de fusion sur actifs incorporels,
- Mali de fusion sur actifs corporels,
- Mali de fusion sur actifs financiers
- Mali de fusion sur actif circulant.

Cette présentation par catégorie d'actifs résulte de l'affectation effectuée conformément à l'article 745-5 du règlement ANC 2014-03.

L'article 745-7 du règlement ANC 2014-03 fixe le principe d'amortissement du mali. Le mali technique suit les règles d'amortissement de l'actif sous-jacent sur lequel porte la plus-value. Ainsi, la quote-part de mali affectée à un terrain ou à des titres n'est pas amorti mais fait l'objet, le cas échéant, d'une dépréciation conformément à l'article 745-8 du présent règlement. La quote-part de mali résiduelle affectée à un fonds commercial suit les règles d'amortissement du fonds commercial.

La quote-part de mali affectée à des actifs amortissables comme des brevets ou des outillages est amortissable sur la durée d'utilisation résiduelle des actifs.

Il en résulte que le mali peut être pour partie amortissable et pour partie non amortissable selon les actifs sous-jacents auxquels il est affecté.

L'article 745-8 fixe le principe de dépréciation du mali.

L'article 745-9 fixe le principe de comptabilisation des amortissements et de dépréciation du mali dans des comptes spécifiques par catégorie d'actif.

Pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, il est prévu des dispositions de première application pour l'affectation comptable du mali technique. Les entreprises peuvent pour l'affectation du mali retenir, soit l'affectation extra-comptable existante, soit procéder à un nouvel examen des plus-values existantes. Une information dans l'annexe des comptes est nécessaire.

L'article 12 du règlement 2015-06 indique que la première application de ce règlement est prospective.

## Opérations en devises - Écarts de conversion

Les charges et produits en devises sont comptabilisés pour leur contrevaletur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "Ecart de Conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

## Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale. Le cas échéant, les créances ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

## Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

## Résultat courant

Le résultat courant résulte des produits et des charges afférents aux activités ordinaires de l'entité, ainsi que des éléments se situant dans le prolongement de celles-ci.

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES  
33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 478 514

# Principes, Règles et Méthodes Comptables

## Résultat financier

Le résultat financier résulte des produits et des charges afférents aux activités de financement et d'investissement dans des titres financiers. Il comprend également les dotations et reprises sur dépréciations d'actifs financiers et/ou pour risques et charges d'ordre financier.

## Résultat exceptionnel

Sont comptabilisés en résultat exceptionnel, les produits et les charges qui ne relèvent pas par leur nature, leur occurrence, ou leur caractère significatif des activités courantes de l'entité.

## Reprises exceptionnelles d'amortissements

L'entité n'a procédé à aucune reprise exceptionnelle d'amortissements à l'exception éventuelle des reprises d'amortissements dérogatoires.

## Effectif

Le règlement ANC 2016-07 du 4/11/2016, homologué par arrêté du 26 décembre 2016 publié au Journal Officiel du 28 décembre 2016, a modifié les conditions d'information de l'effectif dans l'annexe aux comptes annuels en renvoyant à l'article D 123-200 du code de commerce. Celui précise que l'effectif à mentionner est le nombre moyen de salariés employés au cours de l'exercice déterminé comme la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque trimestre de l'année civile, ou de l'exercice comptable lorsque celui-ci ne coïncide pas avec l'année civile, liés à l'entreprise par un contrat de travail.

Cet effectif est donc uniquement celui des salariés et ne prends pas en compte l'importance de l'emploi au regard de la durée normale de travail au sein de l'entité.

Les effectifs antérieurs mentionnés dans les documents annuels n'ont pas été recalculés selon cette nouvelle règle qui s'applique aux comptes clos à compter du 23/12/2016.

## Indemnités de fin de carrière

En France, les indemnités de fin de carrière ne sont dues que si le salarié est présent dans l'entreprise au moment de son départ à la retraite. Dans le cas d'un départ avant cette date, il ne percevra pas ces indemnités.

## Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de la société au cours des cinq derniers exercices

(articles R. 225-102 du Code de commerce)

Etat exprimé en euros

|                                  |                                                                           | 31/01/2013 | 31/01/2014 | 31/01/2015 | 31/01/2016 | 31/01/2017 |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>CAPITAL en Fin d'exercice</b> | Capital social                                                            | 212 630    | 212 630    | 212 630    | 212 630    | 212 630    |
|                                  | Nombre d'actions ordinaires                                               | 3 866      | 3 866      | 3 866      | 3 866      | 3 866      |
|                                  | Nbre d'actions dividende prioritaire sans droit de vote                   |            |            |            |            |            |
|                                  | Nombre maximal d'actions à créer :                                        |            |            |            |            |            |
|                                  | - Par conversion d'obligation                                             |            |            |            |            |            |
|                                  | - Par droit de souscription                                               |            |            |            |            |            |
| <b>OPERATIONS et RESULTAT</b>    | Chiffre d'affaires ( hors taxes )                                         | 17 874 365 | 17 381 842 | 16 797 407 | 17 099 357 | 21 006 135 |
|                                  | Résultat avant impôts, participations dotations aux amorts et prov.       | 226 044    | 230 222    | 436 086    | 475 794    | 1 026 723  |
|                                  | Impôts sur les bénéfices                                                  | 38 284     | 436        | 37 640     | 43 137     | 195 462    |
|                                  | Participation des salariés                                                | 19 060     | 18 653     | 65 444     | 62 326     | 128 824    |
|                                  | Résultat après impôts, participation, dotations aux amorts et provisions  | 83 837     | 120 702    | 215 311    | 237 629    | 498 843    |
|                                  | Résultat distribué                                                        |            |            | 50 000     | 100 000    |            |
|                                  |                                                                           |            |            |            |            |            |
| <b>RESULTAT PAR ACTION</b>       | Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amorts et prov. | 44         | 55         | 86         | 96         | 182        |
|                                  | Résultat après impôts, participation, dotations aux amorts et provisions  | 22         | 31         | 56         | 61         | 129        |
|                                  | Dividende attribué                                                        |            |            | 13         | 26         |            |
|                                  |                                                                           |            |            |            |            |            |
| <b>PERSONNEL</b>                 | Effectif moyen salarié                                                    | 50         | 57         | 56         | 49         | 48         |
|                                  | Montant de la masse salariale                                             | 1 012 769  | 1 083 665  | 1 043 718  | 1 044 349  | 1 156 167  |
|                                  | Montant des sommes versées en avantages sociaux                           | 312 324    | 344 769    | 334 516    | 338 313    | 388 634    |

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX

Tél. : 05 56 98 65 77

Mail : jm.essere@bordaudit.fr

N° SIREN : 423 476 514

ANNEXE - Elément 6.14

## Capital social

Etat exprimé en euros

31/01/2017

Nombre

Val. Nominale

Montant

| ACTIONS / PARTS SOCIALES |                                  |          |         |            |
|--------------------------|----------------------------------|----------|---------|------------|
|                          | Du capital social début exercice | 3 866,00 | 55,0000 | 212 630,00 |
|                          | Emises pendant l'exercice        |          | 0,0000  |            |
|                          | Remboursées pendant l'exercice   |          | 0,0000  |            |
|                          | Du capital social fin d'exercice | 3 866,00 | 55,0000 | 212 630,00 |

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 06 56 98 65 77  
Mail : jm.sadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 476 514

# Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros

|                                            | Capitaux propres<br>clôture 31/01/2016 | Affectation<br>du résultat N-1 <sup>1</sup> | Apports avec<br>effet rétroactif | Variations en<br>cours d'exercice <sup>2</sup> | Capitaux propres<br>clôture 31/01/2017 |
|--------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Capital social                             | 212 630                                |                                             |                                  |                                                | 212 630                                |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Ecart de réévaluation                      |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserve légale                             | 21 263                                 |                                             |                                  |                                                | 21 263                                 |
| Réserves statutaires ou contractuelles     |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserves réglementées                      |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Autres réserves                            | 942 684                                | 137 629                                     |                                  |                                                | 1 080 313                              |
| Report à nouveau                           |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Résultat de l'exercice                     | 237 629                                | (237 629)                                   |                                  | 498 843                                        | 498 843                                |
| Subventions d'investissement               |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Provisions réglementées                    | 461                                    |                                             |                                  | 136                                            | 597                                    |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>1 414 667</b>                       | <b>(100 000)</b>                            |                                  | <b>498 979</b>                                 | <b>1 813 646</b>                       |

Date de l'assemblée générale 08/07/2016

Dividendes attribués 100 000

<sup>1</sup> dont dividende provenant du résultat n-1 100 000

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 1 314 667

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 1 314 667

<sup>2</sup> Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 398 979

**BORD'AUDIT**

COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX

Tél. : 05 56 98 65 77

Mail : jm.cadren@bordaudit.fr

N° SIREN : 423 476 514

ANNEXE - Elément supplémentaire

# Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi

Etat exprimé en euros

## Texte fiscal de référence

L'article 244 quater C du CGI prévoit que le crédit d'impôt a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution de leur fonds de roulement. L'entreprise ne peut ni financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

Le montant du CICE comptabilisé dans les présents comptes s'élève à 51 K€. L'utilisation du CICE est conforme aux objectifs prévus par l'article 244 quater C du code général des impôts.

***BORD'AUDIT***  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : j.m.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 476 514

# Immobilisations Incorporelles

| Etat exprimé en euros                                      | Valeurs<br>brutes début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |              |             |          | Valeurs<br>brutes au<br>31/01/2017 |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------|------------------------------------|
|                                                            |                                       | Augmentations            |              | Diminutions |          |                                    |
|                                                            |                                       | Réévaluations            | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions |                                    |
| Frais d'établissement, de recherche et<br>de développement |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| Autres                                                     | 186 134                               |                          | 10 052       |             |          | 196 185                            |
| TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                        | 186 134                               |                          | 10 052       |             |          | 196 185                            |

## Frais d'établissement

|                                 | Valeur nette | % Taux amortis. |
|---------------------------------|--------------|-----------------|
| Frais de constitution           |              |                 |
| Frais de premier établissement  |              |                 |
| Frais d'augmentation de capital |              |                 |
| <b>TOTAL</b>                    |              |                 |

### Immobilisations incorporelles autres que les frais d'établissement

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition constitué de leur prix d'achat (y compris les droits de douanes et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais, escomptes de règlements et autres effets de même nature).

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs immobilisés ne sont pas incorporés au coût d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles et sont comptabilisés en charges.

Les droits de mutation, honoraires, commissions et frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs immobilisés ne sont pas incorporés au coût d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles et sont comptabilisés en charges.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur réelle une provision est constituée du montant de la différence.

Les immobilisations incorporelles sont constituées principalement de fonds de commerce et de logiciels.

Concernant les fonds de commerce, une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle est notablement inférieure à la valeur nette comptable. La valeur actuelle est appréciée en fonction de plusieurs critères de rentabilité.

Les logiciels sont amortis sur une durée de 1 à 5 ans. Fiscalement, ils peuvent être amortis sur 12 mois.

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 66 66 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 429 476 614

# Fonds Commercial

| Etat exprimé en euros                                                                                                                                           | 31/01/2017     | Observations |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Achetés avec protection juridique<br>Eléments acquis du fonds de commerce<br>Fonds commerciaux réévalués<br>Fonds commerciaux reçus en apport<br>Mali Technique | 152 449        |              |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                    | <b>152 449</b> |              |

Les éléments inscrits dans le fonds de commerce sont principalement constitutifs « d'une autorisation d'exploitation commerciale d'un hypermarché (délivrée par la Commission Départementale d'Aménagement Commercial) » qui relève d'un droit légal tel que défini à l'article 211-5 du recueil de normes comptables françaises.

En conséquence la durée d'utilisation de ce fonds de commerce est illimitée.

Le fonds de commerce ne fait donc pas l'objet d'un amortissement.

La mise en œuvre obligatoire du test de dépréciation prévu à l'article 214-5 du recueil de normes comptables françaises a été réalisé à partir de l'analyse de la capacité bénéficiaire de la société.

Aucun indice de perte de valeur n'a été détecté à la date de clôture.

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 66 77  
Mail : jm.gadren@borдаudit.fr  
N° SIREN : 423 476 514

# Immobilisations Corporelles

| Etat exprimé en euros                                                           | Valeurs<br>brutes début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |              |             |          | Valeurs<br>brutes au<br>31/01/2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------|------------------------------------|
|                                                                                 |                                       | Augmentations            |              | Diminutions |          |                                    |
|                                                                                 |                                       | Réévaluations            | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions |                                    |
| Terrains                                                                        | 152 449                               |                          |              |             |          | 152 449                            |
| Constructions sur sol propre<br>sur sol d'autrui<br>instal. agencet aménagement | 288 627                               |                          | 27 133       |             |          | 315 760                            |
| Instal technique, matériel outillage industriels                                | 1 212 657                             |                          | 21 567       |             |          | 1 234 224                          |
| Instal., agencement, aménagement divers                                         | 184 022                               |                          | 10 724       |             |          | 194 746                            |
| Matériel de transport                                                           | 73 443                                |                          |              |             |          | 73 443                             |
| Matériel de bureau, mobilier                                                    | 264 666                               |                          | 3 783        |             |          | 268 449                            |
| Emballages récupérables et divers                                               |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| Immobilisations corporelles en cours                                            | 681                                   |                          |              |             |          | 681                                |
| Avances et acomptes                                                             |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                               | 2 176 544                             |                          | 63 207       |             |          | 2 239 751                          |

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition constitué de :

- leur prix d'achat (y compris les droits de douanes et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais, escomptes de règlements et autres effets de même nature) ;
- les coûts directement attribuables engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon les utilisations envisagées ;
- le cas échéant, de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées.

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs immobilisés ne sont pas incorporés au coût d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles et sont comptabilisés en charges.

Les droits de mutation, honoraires, commissions et frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs immobilisés ne sont pas incorporés au coût d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles et sont comptabilisés en charges.

Valeur résiduelle des immobilisations corporelles : compte tenu de la nature des immobilisations et de l'état de connaissance à la date d'acquisition, aucune valeur résiduelle significative n'a pu être déterminée.

Décomposition des immobilisations : Un examen des pratiques de l'entité permet les constatations suivantes :

- L'évolution rapide des technologies, des contraintes et pratiques commerciales entraîne une obsolescence rapide des biens ;
- Les décisions d'investissements résultent d'opportunités ou de contraintes externes qui ne s'inscrivent pas totalement dans une programmation pré-établie ;
- La décomposition par composants ne génère pas d'écarts significatifs.

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 86 98 65 77  
Mail : jrn.espien@bordauidit.fr  
N° SIREN : 423 476 514

# Immobilisations Financières & Autres Actifs Financiers

| Etat exprimé en euros                       | Valeurs<br>brutes début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |               |              |               | Valeurs<br>brutes au<br>31/01/2017 |
|---------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------|---------------|------------------------------------|
|                                             |                                       | Augmentations            |               | Diminutions  |               |                                    |
|                                             |                                       | Réévaluations            | Acquisitions  | Virt p.à p.  | Cessions      |                                    |
| Participations évaluées en équivalence      |                                       |                          |               |              |               |                                    |
| Autres participations                       |                                       |                          |               |              |               |                                    |
| Autres titres immobilisés                   | 389 646                               |                          | 1 280         |              |               | 390 926                            |
| Prêts et autres immobilisations financières | 120 224                               |                          | 12 627        | 1 280        | 12 914        | 118 657                            |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>    | <b>509 869</b>                        |                          | <b>13 907</b> | <b>1 280</b> | <b>12 914</b> | <b>509 583</b>                     |

Valeurs mobilières de placement à la date d'arrêté

(Valeur nette de dépréciation)

## Immobilisations financières

Les titres de participation figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition ou d'apport.

Les droits de mutation, honoraires, commissions et frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs financiers immobilisés ne sont pas incorporés au coût d'acquisition des immobilisations financières et sont comptabilisés en charges.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle est notablement inférieure à la valeur nette comptable. La valeur actuelle est appréciée en fonction de plusieurs critères d'appréciation, tel que l'actif net à la clôture de l'exercice des sociétés concernées, leur niveau de rentabilité, leurs perspectives d'avenir.

## Titres de placement

Les titres de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition.

Les droits de mutation, honoraires, commissions et frais d'actes liés à l'acquisition des titres de placement ne sont pas incorporés à leur coût d'acquisition et sont comptabilisés en charges.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision est constituée du montant de la différence.

**BORD AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvels - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 86 65 77  
Mail : jm.ba@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 475 514

# Amortissements

| Etat exprimé en euros                                   | Amortissements<br>début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |             | Amortissements<br>au<br>31/01/2017 |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------|------------------------------------|
|                                                         |                                       | Dotations                | Diminutions |                                    |
| Frais d'établissement, de recherche et de développement |                                       |                          |             |                                    |
| Autres                                                  | 33 685                                | 1 734                    |             | 35 418                             |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                    | <b>33 685</b>                         | <b>1 734</b>             |             | <b>35 418</b>                      |
| Terrains                                                |                                       |                          |             |                                    |
| Constructions sur sol propre                            |                                       |                          |             |                                    |
| sur sol d'autrui                                        | 17 655                                | 20 237                   |             | 37 892                             |
| instal. agencement aménagement                          |                                       |                          |             |                                    |
| Instal technique, matériel outillage industriels        | 222 331                               | 149 200                  |             | 371 531                            |
| Autres Instal., agencement, aménagement divers          | 10 047                                | 20 580                   |             | 30 627                             |
| Matériel de transport                                   | 50 503                                | 10 221                   |             | 60 724                             |
| Matériel de bureau, mobilier                            | 36 500                                | 31 098                   |             | 67 598                             |
| Emballages récupérables et divers                       |                                       |                          |             |                                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                      | <b>337 035</b>                        | <b>231 336</b>           |             | <b>568 372</b>                     |

Amortissements des biens non décomposables : la période d'amortissement des biens non décomposables est fondée sur la durée d'utilisation.

Amortissements des biens décomposables : la période d'amortissement des biens décomposables est fondée sur la durée d'utilisation. Le composant structure est amorti fiscalement sur la durée d'usage plus courte ; méthode conduisant à la constatation d'un amortissement dérogatoire.

Durée d'amortissement : les amortissements pour dépréciation sont calculés principalement suivant le mode linéaire, exceptionnellement en dégressif pour certains matériels industriels, informatiques ou autres sur la base de durées d'utilisation suivante :

|                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| Terrains                           | Non amorti     |
| Agencements Terrains               | De 10 à 25 ans |
| Constructions et Agencements       | De 10 à 30 ans |
| Matériel & outillage               | De 3 à 12 ans  |
| Agencements divers                 | De 5 à 10 ans  |
| Matériel de transport              | De 3 à 5 ans   |
| Matériel de bureau et informatique | De 1 à 10 ans  |

Composants de 2eme catégorie/provision pour grosses réparations : Quant ils peuvent être identifiés et évalués, ils font l'objet d'une provision pour grosses réparations.

## Reprises exceptionnelles d'amortissements

L'entité n'a procédé à aucune reprise exceptionnelle d'amortissements à l'exception éventuelle des reprises d'amortissements dérogatoires.

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : jm.cadren@bordauidit.fr  
N° SIREN : 423 476 514

## ANNEXE - Elément 4

## Provisions

Etat exprimé en euros

|                                    |                                                                                                                                               | Début exercice | Augmentations  | Diminutions    | 31/01/2017     |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| PROVISIONS REGLEMEENTEES           | Reconstruction gisements miniers et pétroliers                                                                                                |                |                |                |                |
|                                    | Provisions pour investissement                                                                                                                |                |                |                |                |
|                                    | Provisions pour hausse des prix                                                                                                               |                |                |                |                |
|                                    | Provisions pour amortissements dérogatoires                                                                                                   | 461            | 136            |                | 597            |
|                                    | Provisions fiscales pour prêts d'installation                                                                                                 |                |                |                |                |
|                                    | Provisions autres                                                                                                                             |                |                |                |                |
|                                    | <b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>                                                                                                               | <b>461</b>     | <b>136</b>     |                | <b>597</b>     |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | Pour litiges                                                                                                                                  |                |                |                |                |
|                                    | Pour garanties données aux clients                                                                                                            |                |                |                |                |
|                                    | Pour pertes sur marchés à terme                                                                                                               |                |                |                |                |
|                                    | Pour amendes et pénalités                                                                                                                     |                |                |                |                |
|                                    | Pour pertes de change                                                                                                                         |                |                |                |                |
|                                    | Pour pensions et obligations similaires                                                                                                       |                |                |                |                |
|                                    | Pour impôts                                                                                                                                   |                |                |                |                |
|                                    | Pour renouvellement des immobilisations                                                                                                       |                |                |                |                |
|                                    | Provisions pour gros entretien et grandes révisions                                                                                           |                |                |                |                |
|                                    | Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer                                                                                            |                |                |                |                |
|                                    | Autres                                                                                                                                        | 25 000         |                | 25 000         |                |
|                                    | <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                                                                                     | <b>25 000</b>  |                | <b>25 000</b>  |                |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION       | Sur immobilisations {<br>incorporelles<br>corporelles<br>des titres mis en équivalence<br>titres de participation<br>autres immo. financières |                |                |                |                |
|                                    | Sur stocks et en-cours                                                                                                                        | 90 803         | 84 867         | 90 803         | 84 867         |
|                                    | Sur comptes clients                                                                                                                           | 15 588         | 16 912         | 15 588         | 16 912         |
|                                    | Autres                                                                                                                                        |                |                |                |                |
|                                    | <b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>                                                                                                           | <b>106 391</b> | <b>101 779</b> | <b>106 391</b> | <b>101 779</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>               |                                                                                                                                               | <b>131 852</b> | <b>101 915</b> | <b>131 391</b> | <b>102 376</b> |

Dont dotations  
et reprises

- d'exploitation  
- financières  
- exceptionnelles

101 779

106 391

136

25 000

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX

Tél. : 05 56 98 65 77

Mail : jm.cadren@bordauidit.fr

N° SIREN : 423 476 514

# Provisions pour risques, Provisions réglementées

## Provisions pour risques et charges

Une provision pour risques et charges est un passif dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de façon précise.

En application du règlement ANC 2014-03, toute obligation de l'entité à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci, fait l'objet d'une provision estimée avec une fiabilité suffisante.

## Provisions réglementées

Les provisions réglementées contiennent principalement les amortissements dérogatoires issus de la différence entre les amortissements admis au plan fiscal et ceux résultant de la dépréciation des immobilisations liés à la consommation de leurs avantages économiques.

La contrepartie des amortissements dérogatoires est inscrite en charges et produits exceptionnels.

## Passif éventuel

Un passif éventuel est :

- soit une obligation potentielle de l'entité à l'égard d'un tiers résultant d'événements dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance, ou non, d'un ou plusieurs événements futurs incertains qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'entité ;
- soit une obligation de l'entité à l'égard d'un tiers dont il n'est pas probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

L'entité n'est pas soumise à des passifs éventuels significatifs.

**BORDAUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES  
33, Allée Leuvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 85 77  
Mail : jm.eadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 476 514

# Dépréciations

Etat exprimé en euros

|                                                                                                                                                                                                                                       | Début exercice | Augmentations  | Diminutions    | 31/01/2017     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Sur immobilisations <div>             { incorporelles<br/>             corporelles<br/>             des titres mis en équivalence<br/>             titres de participation<br/>             autres immo. financières           </div> |                |                |                |                |
| Sur stocks et en-cours                                                                                                                                                                                                                | 90 803         | 84 867         | 90 803         | 84 867         |
| Sur comptes clients                                                                                                                                                                                                                   | 15 588         | 16 912         | 15 588         | 16 912         |
| Autres                                                                                                                                                                                                                                |                |                |                |                |
| <b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>                                                                                                                                                                                                   | <b>106 391</b> | <b>101 779</b> | <b>106 391</b> | <b>101 779</b> |

## Immobilisations incorporelles autres que les frais d'établissement

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur réelle une provision est constituée du montant de la différence.

Concernant les fonds de commerce, une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle est notablement inférieure à la valeur nette comptable. La valeur actuelle est appréciée en fonction de plusieurs critères de rentabilité.

## Immobilisations corporelles

Lorsqu'il existe des indices de pertes de valeur, les actifs, éventuellement regroupés en fonction de leur affectation, font l'objet d'un test de dépréciation pour comparer leur valeur nette comptable à la valeur actuelle. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle est notablement inférieure à la valeur nette comptable. Si tel est le cas, la base amortissable est réduite à due concurrence modifiant de manière prospective le plan d'amortissement.

## Immobilisations financières

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle est notablement inférieure à la valeur nette comptable. La valeur actuelle est appréciée en fonction de plusieurs critères d'appréciation, tel que l'actif net à la clôture de l'exercice des sociétés concernées, leur niveau de rentabilité, leurs perspectives d'avenir.

## Stocks et en-cours

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation, déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

## Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale. Le cas échéant, elles ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

**BORDAUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvels - 33200 BORDEAUX

Tél. : 08 56 96 65 77

Mail : j.m.eadren@bordaudit.fr

N° SIREN : 423 476 514

## Stocks et En-cours

| Etat exprimé en euros                  | Brut<br>au<br>31/01/2017 | Dépréciations | Net<br>au<br>31/01/2017 | Net<br>au<br>31/01/2016 |
|----------------------------------------|--------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|
| Matières premières, approvisionnements | 3 623                    |               | 3 623                   | 3 003                   |
| En cours de production - Biens         |                          |               |                         |                         |
| En cours de production - Services      |                          |               |                         |                         |
| Produits intermédiaires et finis       |                          |               |                         |                         |
| Marchandises                           | 1 889 060                | 84 867        | 1 804 193               | 1 684 547               |

### Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode : Premier entré, Premier sorti.

Les marchandises et autres approvisionnements sont valorisés à leur coût d'acquisition.

Les coûts financiers sont exclus de la valorisation des stocks.

Le prix et les perspectives de vente sont pris en considération pour juger des éventuelles dépréciations des stocks.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation, déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvels - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 99 66 77  
Mail : jm.borden@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 478 514

# Créances

Etat exprimé en euros

|                                               | 31/01/2017       | 1 an au plus     | plus d'1 an    |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>Actif Immobilisé</b>                       |                  |                  |                |
| Créances rattachées à des participations      |                  |                  |                |
| Prêts                                         | 12 060           |                  | 12 060         |
| Autres immobilisations financières            | 106 597          | 13 054           | 93 543         |
| <b>Actif Circulant</b>                        |                  |                  |                |
| Clients douteux ou litigieux                  | 19 055           |                  | 19 055         |
| Autres créances clients                       | 166 322          | 166 322          |                |
| Créances représentatives des titres prêtés    |                  |                  |                |
| Personnel et comptes rattachés                | 900              | 900              |                |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux |                  |                  |                |
| Impôts sur les bénéfices                      |                  |                  |                |
| Taxes sur la valeur ajoutée                   | 73 753           | 73 753           |                |
| Autres impôts, taxes versements assimilés     |                  |                  |                |
| Divers                                        | 4 069            | 4 069            |                |
| Groupe et associés                            | 716 447          | 716 447          |                |
| Débiteurs divers                              | 345 710          | 345 710          |                |
| <b>Charges constatées d'avance</b>            |                  |                  |                |
| Charges constatées d'avances                  | 19 916           | 19 916           |                |
| <b>TOTAL DES CREANCES</b>                     | <b>1 464 829</b> | <b>1 340 171</b> | <b>124 658</b> |

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Le cas échéant, ces créances ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances "Groupes & associés" représentent essentiellement diverses avances consenties à des sociétés du groupe dont SAGEK est la société mère. Elles sont le résultat d'une convention de trésorerie au sein du groupe. Elles sont considérées comme étant à court terme.

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 06 66 88 85 77  
Mail : jf.borden@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 478 514

# Dettes

Etat exprimé en euros

|                                                  | 31/01/2017       | 1 an au plus     | 1 à 5 ans        | plus de 5 ans |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| <b><u>Dettes Financières</u></b>                 |                  |                  |                  |               |
| Emprunts obligataires convertibles               |                  |                  |                  |               |
| Autres emprunts obligataires                     |                  |                  |                  |               |
| Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine | 51 952           | 51 952           |                  |               |
| Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine | 1 377 775        | 258 261          | 1 024 851        | 94 663        |
| Emprunts et dettes financières divers            | 36 689           | 7 144            | 29 545           |               |
| Groupe et associés                               | 1 434 876        | 1 434 876        |                  |               |
| <b><u>Dettes d'Exploitation</u></b>              |                  |                  |                  |               |
| Fournisseurs et comptes rattachés                | 1 310 304        | 1 310 304        |                  |               |
| Personnel et comptes rattachés                   | 333 201          | 333 201          |                  |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux    | 234 950          | 234 950          |                  |               |
| Impôts sur les bénéfices                         |                  |                  |                  |               |
| Taxes sur la valeur ajoutée                      | 17 732           | 17 732           |                  |               |
| Obligations cautionnées                          |                  |                  |                  |               |
| Autres impôts, taxes et assimilés                | 29 319           | 29 319           |                  |               |
| <b><u>Autres dettes</u></b>                      |                  |                  |                  |               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés  | 26 659           | 26 659           |                  |               |
| Autres dettes                                    | 13 580           | 13 580           |                  |               |
| Dette représentative de titres empruntés         |                  |                  |                  |               |
| <b><u>Produits constatés d'avance</u></b>        |                  |                  |                  |               |
| Produits constatés d'avance                      |                  |                  |                  |               |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>                          | <b>4 867 037</b> | <b>3 717 978</b> | <b>1 054 396</b> | <b>94 663</b> |

Les dettes "Groupes & associés" représentent essentiellement diverses avances reçues de sociétés du groupe dont SAGEK est la société mère. Elles sont le résultat d'une convention de trésorerie au sein du groupe. Elles sont considérées comme étant à court terme.

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 476 514

Etat exprimé en euros

## Charges à Payer

|                                                 |         |
|-------------------------------------------------|---------|
| <b><u>Dettes Financières</u></b>                |         |
| Emprunts obligataires convertibles              |         |
| Autres emprunts obligataires                    |         |
| Emp. dettes ets de crédit                       | 176     |
| Emprunts et dettes financières divers           | 208     |
| <b><u>Dettes d'Exploitation</u></b>             |         |
| Fournisseurs et comptes rattachés               | 111 419 |
| Dettes fiscales et sociales                     | 555 363 |
| <b><u>Autres dettes</u></b>                     |         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 4 848   |
| Autres dettes                                   |         |
|                                                 | 672 015 |

## Produits à recevoir

|                                          |         |
|------------------------------------------|---------|
| <b><u>Actif Immobilisé</u></b>           |         |
| Créances rattachées à des participations |         |
| Autres immobilisations financières       |         |
| <b><u>Actif Circulant</u></b>            |         |
| Clients et comptes rattachés             | 105 600 |
| Autres créances                          | 135 740 |
|                                          | 241 340 |

## Charges et Produits constatés d'avance

|                                    | Charges | Produits |
|------------------------------------|---------|----------|
| Charges et Produits d'EXPLOITATION | 19 916  |          |
| Charges et Produits FINANCIERS     |         |          |
| Charges et Produits EXCEPTIONNELS  |         |          |
|                                    | 19 916  |          |

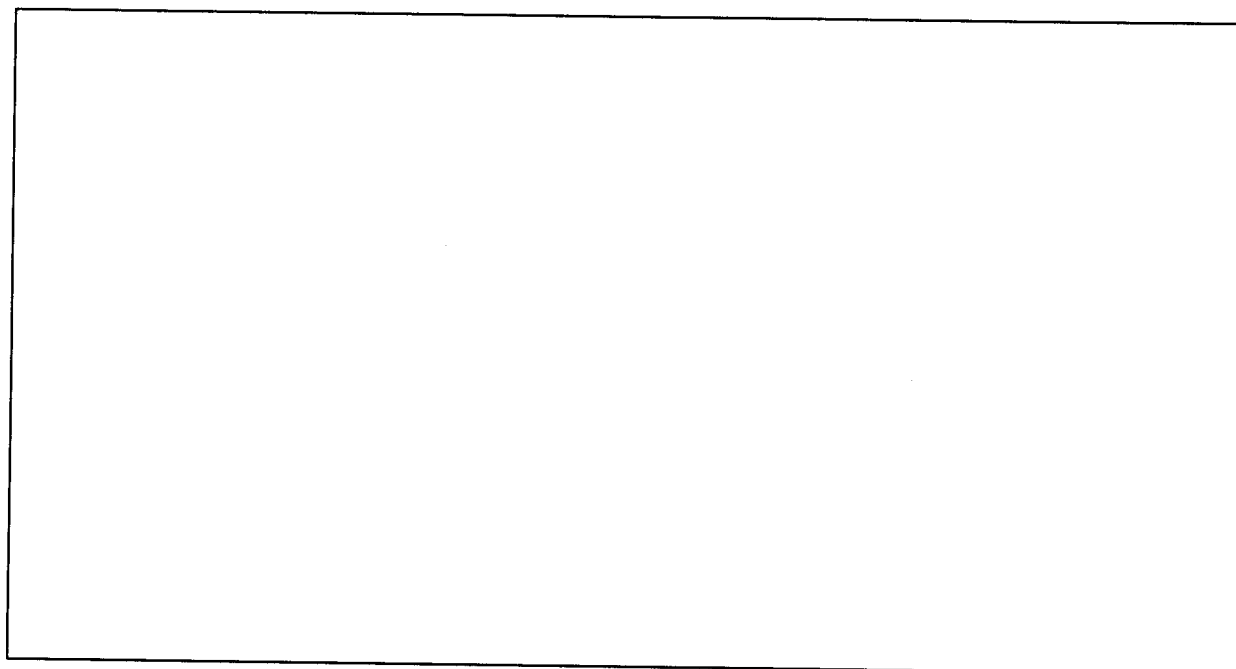
**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 66 65 77  
Mail : jm.esdrén@bordauidit.fr  
N° SIREN : 423 476 514

ANNEXE - Elément 6.17

## Ventilation du chiffre d'affaires

| Etat exprimé en euros         | Etat exprimé en euros |        |                   |
|-------------------------------|-----------------------|--------|-------------------|
|                               | France                | Export | Total             |
| Ventes de marchandises        | 19 550 301            |        | 19 550 301        |
| Production vendue de biens    | 1 173 697             |        | 1 173 697         |
| Production vendue de travaux  |                       |        |                   |
| Production vendue de services | 282 136               |        | 282 136           |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>21 006 135</b>     |        | <b>21 006 135</b> |



**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES  
33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 59 98 65 77  
Mail : jm.gadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 476 514

Etat exprimé en euros

## Frais accessoires d'achats

lorsqu'ils n'ont pas été enregistrés dans les comptes de charges par nature

|                                                                           | Ex. N  | Ex. N-1 |
|---------------------------------------------------------------------------|--------|---------|
| Achats de Marchandises<br>Achats de Matières et autres Approvisionnements | 11 969 | 15 095  |

**BORD'AUDIT**

COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvels - 33200 BORDEAUX

Tél. : 05 56 88 85 77

Mail : jm.borden@bordaudit.fr

N° SIREN : 423 478 514

ANNEXE - Elément supplémentaire

# Transferts de charges

Etat exprimé en euros

31/01/2017

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Formation            | 1 622 |
| Charges de personnel | 5 590 |
| Autres               | 259   |
| TOTAL                | 7 471 |

***BORD'AUDIT***  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX

Tél. : 05 55 98 65 77

Mail : jm.cadron@bordaudit.fr

N° SIREN : 423 476 514

## Résultat exceptionnel

| <u>Nature</u>                                | <u>Charges</u><br><u>Exceptionnelles</u> | <u>Produits</u><br><u>Exceptionnels</u> |
|----------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|
| REGUL. DE COMPTES                            | 5 930                                    | 3 612                                   |
| PENALITES                                    | 90                                       |                                         |
| DOT / REPRISES S/AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES | 136                                      |                                         |
| LITIGE / REPRISE SUR PROV. POUR RISQUES      | 31 500                                   | 25 000                                  |

***BORD'AUDIT***  
COMMISSAIRE AUX COMPTES  
33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : jm.sagren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 476 514

# Impôts sur les Bénéfices

L'entité est soumise à l'impôt sur les sociétés dans les conditions de droit commun.

Les impositions comptabilisées le sont sous le régime de l'impôt exigible.

Aucune imposition différée, tant active que passive, n'est comptabilisée.

L'entité ne dispose d'aucune créance fiscale de report en arrière des déficits

La société fait partie d'un groupe fiscalement intégré. Au titre de la convention de répartition de l'impôt au sein du groupe, la société comptabilise la charge d'impôt qui aurait été la sienne si elle avait été taxée séparément.

Le poste impôt sur les bénéfices comprend une charge d'impôt sur les sociétés, calculée dans les conditions de droit commun, sous déduction :

- d'un crédit d'impôt compétitivité et emploi
- d'un crédit d'impôt apprentissage
- d'une réduction d'impôt au titre du mécénat.

**BORD'AUDIT**  
CONSEILLER AUX COMPTES  
33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : jm.godren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 425 476 614

ANNEXE - Elément 6.18

# Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

| Etat exprimé en euros                      | 31/01/2017 | Résultat avant impôts | Impôts (1) | Résultat après impôts |
|--------------------------------------------|------------|-----------------------|------------|-----------------------|
| RESULTAT COURANT                           |            | 832 174               | 228 178    | 603 996               |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL ( et participation ) |            | (137 869)             | (32 716)   | (105 153)             |
| RESULTAT COMPTABLE                         |            | 694 305               | 195 462    | 498 843               |

(1) après retraitements fiscaux.

**BORD'AUDIT**  
 COMMISSAIRE AUX COMPTES  
 33, Allée Leuvels - 33200 BORDEAUX  
 Tél. : 05 56 96 65 77  
 Mail : jm.eadren@bordaudit.fr  
 N° SIREN : 423 476 514

## Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Etat exprimé en euros

31/01/2017

|                       |                                                   |            |
|-----------------------|---------------------------------------------------|------------|
| <b>ACCROISSEMENTS</b> | Provisions règlementées                           |            |
|                       | Amortissements dérogatoires                       | 597        |
|                       | Autres                                            |            |
|                       | <b>ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS</b> | <b>597</b> |

|                    |                                                        |               |
|--------------------|--------------------------------------------------------|---------------|
| <b>ALLEGEMENTS</b> | Provisions non déductibles l'année de comptabilisation |               |
|                    | Organic                                                | 7             |
|                    | Tascom                                                 | 7 095         |
|                    | Participation des salaires                             | 69 621        |
|                    | Autres                                                 |               |
|                    | <b>ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS</b>         | <b>76 723</b> |

Sont communiquées les bases fiscales conduisant à un allègement ou un accroissement de la dette future d'impôt.

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES  
33, Allée Leuvals - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 58 55 77  
Mail : j.m.eadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 478 514

## Avances aux dirigeants

| Etat exprimé en euros |  | 31/01/2017 | 31/01/2016 |
|-----------------------|--|------------|------------|
|                       |  |            |            |
|                       |  |            |            |
| TOTAL                 |  |            |            |

TO

NEANT

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES  
33, Allée Louvels - 33200 BORDEAUX  
Tél : 05 66 99 65 77  
Mail : [jm.eadren@bordaudit.fr](mailto:jm.eadren@bordaudit.fr)  
N° SIREN : 423 478 514

## Rémunérations des Dirigeants

Etat exprimé en euros

31/01/2017

Rémunérations des membres :

- des organes d'administration
- des organes de direction
- des organes de surveillance

En application du principe du respect du droit des personnes, cette information n'est pas toujours servie, car elle aurait pour effet indirect de fournir des renseignements à caractère individuel.

La communication de cette information n'est pas fournie car elle conduirait à révéler une information de nature personnelle.

Elle sera communiquée dans le rapport de gestion conformément à la réglementation.

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Leuvels - 33200 BORDEAUX  
Tél : 05 56 00 68 77  
Mail : jmi.686800@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 476 514

## ANNEXE - Élément 13

## Effectif moyen

|                              |                                                  | 31/01/2017 | Interne | Externe |
|------------------------------|--------------------------------------------------|------------|---------|---------|
| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | Cadres & professions intellectuelles supérieures |            | 6       |         |
|                              | Professions intermédiaires                       |            | 4       |         |
|                              | Employés                                         |            | 38      |         |
|                              | Ouvriers                                         |            |         |         |
|                              | TOTAL                                            |            | 48      |         |

**BORD AUDIT**  
 COMMISSAIRE AUX COMPTES  
 33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
 Tél. : 05 56 68 65 77  
 Mail : jm.eadren@bordaudit.fr  
 N° SIREN : 429 476 514

## Sociétés Mères consolidant les comptes

31/01/2017

SAS SAGEK

AVE DE LA REPUBLIQUE

46130 BIARS SUR CERE

SIREN 479 005 852

***BORD'AUDIT***  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 88 65 77  
Mail : [jm.sadren@bordaudit.fr](mailto:jm.sadren@bordaudit.fr)  
N° SIREN : 423 476 514

# Engagements envers le Personnel

## Participation et Intéressement des Salariés

Sous cette rubrique, figurent les sommes attribuées aux salariés au titre de :

|                                          |          |
|------------------------------------------|----------|
| La participation des salariés pour ..... | 69 621 € |
| L'intéressement des salariés pour .....  | 59 203 € |

## Engagement de retraite & avantages similaires

Les engagements évalués comme décrits ci-dessous sont de 47 038 €

Les salariés disposent de différents régimes de retraite. Pour les engagements à cotisations définies, celles-ci sont comptabilisées en charges au fur et mesure de leur constatation. Les autres engagements envers les salariés sont constitués par les indemnités de fin de carrière (IFC) versées au personnel. La législation française et les conventions collectives prévoient le versement d'indemnités à leur départ à la retraite en fonction de leur ancienneté, de leur salaire. Ce coût actuariel est un engagement de prestations définies et comptabilisé parmi les provisions d'exploitation (dotations ou reprises). Cette charge est estimée une fois l'an selon la méthode des unités de crédits projetées. L'incidence des variations d'hypothèses est constatée immédiatement au compte de résultat.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en tenant compte des salaires projetés en fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles. Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

| Hypothèses                           | Exercice                         | Exercice Précédent               |
|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Taux de croissance des salaires      | 1%                               | 1%                               |
| Taux d'actualisation                 | 1.5%                             | 1.5%                             |
| Taux de rotation du personnel        | 1% par an constant               | 1% par an constant               |
| Taux de charges sociales et fiscales | Entre 30% et 40% - Par catégorie | Entre 30% et 40% - Par catégorie |
| Age de départ à la retraite          | 67 ans                           | 67 ans                           |
| Initiative du départ                 | Salarié                          | Salarié                          |
| Table de mortalité                   | INSEE 2010-2012                  | TPRV93                           |
| Méthode de calcul retenue            | Rétrospective                    | Rétrospective                    |

Conformément aux options comptables offertes par la réglementation en la matière, aucune provision n'a été constatée à ce titre dans les comptes de l'entreprise.

**BORD'AUDIT**  
 COMMISSAIRE AUX COMPTES  
 33, Allée Louvels - 33200 BORDEAUX  
 Tél. : 05 66 66 66 77  
 Mail : jm.cabren@bordaudit.fr  
 N° SIREN : 423 476 514

# Engagements financiers

## Dettes garanties par des Sûretés Réelles

### Engagements donnés et reçus

Dans le cadre de sa participation au mouvement E.LECLERC, la société a donné sa garantie auprès de divers établissements de crédit pour des engagements souscrits par d'autres centres E.LECLERC.

La société a elle-même reçu la garantie d'autres centres E.LECLERC pour ses propres engagements financiers.  
Ouverture de crédit non utilisée à la date de la clôture.

### Dettes garanties par des sûretés réelles

Les dettes financières de la société sont garanties par des hypothèques, nantissements de titres ou du fonds de commerce et par des cautions apportées par d'autres centres E.Leclerc.

***BORD'AUDIT***  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 86 98 65 77  
Mail : jm.bordren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 476 514

# Honoraires des Commissaires aux Comptes

| BORDAUDIT SARL |            |   |   |            |            |   |   |
|----------------|------------|---|---|------------|------------|---|---|
| 31/01/2017     | 31/01/2016 | % | % | 31/01/2017 | 31/01/2016 | % | % |

Etat exprimé en euros

|                                                                                            |               |               |               |               |  |  |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--|--|--|
| <b>Audit</b>                                                                               |               |               |               |               |  |  |  |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés      |               |               |               |               |  |  |  |
| Emetteur                                                                                   | 13 218        | 12 978        | 100,00        | 100,00        |  |  |  |
| Filiales intégrées globalement                                                             |               |               |               |               |  |  |  |
| Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes |               |               |               |               |  |  |  |
| Emetteur                                                                                   |               |               |               |               |  |  |  |
| Filiales intégrées globalement                                                             |               |               |               |               |  |  |  |
| <b>Sous-total</b>                                                                          | <b>13 218</b> | <b>12 978</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |  |  |  |
| <b>Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement</b>       |               |               |               |               |  |  |  |
| Juridique, fiscal, social                                                                  |               |               |               |               |  |  |  |
| Autres                                                                                     |               |               |               |               |  |  |  |
| <b>Sous-total</b>                                                                          |               |               |               |               |  |  |  |
| <b>TOTAL</b>                                                                               | <b>13 218</b> | <b>12 978</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |  |  |  |

**BORDAUDIT**  
 COMMISSAIRE AUX COMPTES  
 33, Allée Louvels - 33200 BORDEAUX  
 Tél. : 05 86 96 65 77  
 Mail : jm.sadren@bordaudit.fr  
 N° SIREN : 423 476 514

# Informations diverses

## Informations relatives aux parties liées - Anc 2014-03 - Art 832-16 / Art 833-16

Liste des transactions effectuées par la société avec des parties liées lorsque celles-ci présentent une importance significative et n'ont pas été conclues à des conditions normales de marché.

NEANT

| Parties liées | Nature de la relation avec la partie liée | Montant des transactions conclues avec la partie liée | Autres informations |
|---------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------|
|               |                                           |                                                       |                     |
|               |                                           |                                                       |                     |
|               |                                           |                                                       |                     |

***BORD'AUDIT***  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvels - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 66 77  
Mail : jm.gadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 476 514

**GRIMEN**  
Société anonyme à Conseil d'administration  
au capital de 212 630 euros  
Siège social : SAINT LAURENT LES TOURS  
46400 ST LAURENT LES TOURS  
333 188 399 RCS CAHORS

---

**ASSEMBLEE GENERALE MIXTE  
DU 07 JUILLET 2017**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2017**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat bénéficiaire s'élevant à 498 842,96 euros de la manière suivante :

**ORIGINE**

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| Résultat de l'exercice | 498 842,96 euros |
|------------------------|------------------|

**AFFECTATION**

*Dotation aux réserves :*

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| Aux autres réserves, soit | 398 829,54 euros |
|---------------------------|------------------|

*Dividendes*

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| A titre de dividende | 100 013,42 euros |
|----------------------|------------------|

|              |                         |                         |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Total</b> | <b>498 842,96 euros</b> | <b>498 842,96 euros</b> |
|--------------|-------------------------|-------------------------|

**DISTRIBUTION DE DIVIDENDES**

**Montant - Mise en paiement - Régime fiscal du dividende**

Le dividende unitaire est donc de 25,87 euros.

Le dividende en numéraire sera mis en paiement au siège social à compter du 07 juillet 2017.

Ce dividende est éligible, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à la réfaction prévue à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts.

Il est rappelé que ce dividende est soumis au prélèvement forfaitaire obligatoire de 21%, institué par l'article 117 Quater modifié du CGI, applicable aux dividendes perçus à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2013. Ce prélèvement n'est pas libératoire de l'impôt sur le revenu. Le dividende est également soumis aux prélèvements sociaux au taux de 15,5%.

Il en résulte une retenue totale de 36,5 % sur les dividendes versés aux personnes physiques.

En conséquence, et sous réserve de l'application d'une éventuelle dispense légale, seule une fraction de 63,5 % des dividendes sera effectivement versée aux associés personnes physiques.

## **RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES**

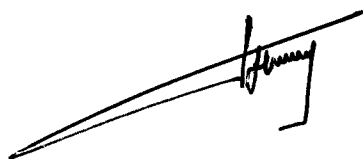
L'Assemblée Générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes au titre des trois exercices précédents, ont été les suivantes :

| <b>Exercice clos le</b> | <b>Revenus éligibles à l'abattement</b> |                                  | <b>Revenus non éligibles à l'abattement</b> |
|-------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
|                         | <b>Dividendes</b>                       | <b>Autres revenus distribués</b> |                                             |
| 31 janvier 2016         | 100 000                                 | 0                                | 0                                           |
| 31 janvier 2015         | 50 000                                  | 0                                | 0                                           |
| 31 janvier 2014         | 0                                       | 0                                | 0                                           |

*Cette résolution, mise aux voix est adoptée à l'unanimité.*

Pour copie certifiée conforme

Le Conseil d'administration

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive script. It appears to be a personal signature, possibly of a member of the board of directors, placed over the text 'Le Conseil d'administration'.