

|                                    |
|------------------------------------|
| 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 : 1987 B 00056<br>Numéro SIREN : 341 055 705<br>Nom ou dénomination : BIARS DISTRIBUTION |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 02/10/2018 sous le numéro de dépôt 2507

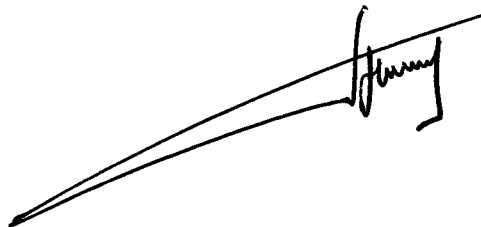
# BILAN & COMPTE DE RESULTAT

---

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

---

COMPTES APPROUVÉS  
PAR L'AGOA  
du ...7/7/2017.....



**Thierry ESPIÉ**  
Expert comptable

# Bilan Actif

Etat exprimé en euros

|                                 |                                                    | 31/01/2017        |                   |                  | 31/01/2016       |
|---------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                                 |                                                    | Brut              | Amort. et Dépréc. | Net              | Net              |
| Capital souscrit non appelé (I) |                                                    |                   |                   |                  |                  |
| ACTIF IMMOBILISE                | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>               |                   |                   |                  |                  |
|                                 | Frais d'établissement                              |                   |                   |                  |                  |
|                                 | Frais de développement                             |                   |                   |                  |                  |
|                                 | Concessions brevets droits similaires              | 93 911            | 78 053            | 15 858           | 3 700            |
|                                 | Fonds commercial (1)                               | 114 337           |                   | 114 337          | 114 337          |
|                                 | Autres immobilisations incorporelles               |                   |                   |                  |                  |
|                                 | Avances et acomptes                                |                   |                   |                  |                  |
|                                 | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                 |                   |                   |                  |                  |
|                                 | Terrains                                           | 40 177            | 33 890            | 6 288            | 7 126            |
|                                 | Constructions                                      | 326 816           | 293 448           | 33 368           | 40 499           |
|                                 | Installations techniques, mat. et outillage indus. | 2 006 031         | 1 396 926         | 609 105          | 736 156          |
|                                 | Autres immobilisations corporelles                 | 491 563           | 289 083           | 202 480          | 152 628          |
|                                 | Immobilisations en cours                           | 14 692            |                   | 14 692           | 14 692           |
|                                 | Avances et acomptes                                |                   |                   |                  | 5 100            |
|                                 | <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>             |                   |                   |                  |                  |
|                                 | Participations évaluées selon mise en équival.     |                   |                   |                  |                  |
|                                 | Autres participations                              | 1 790 822         |                   | 1 790 822        | 1 790 822        |
|                                 | Créances rattachées à des participations           |                   |                   |                  |                  |
|                                 | Autres titres immobilisés                          | 554 068           |                   | 554 068          | 551 108          |
|                                 | Prêts                                              | 20 176            |                   | 20 176           | 20 176           |
|                                 | Autres immobilisations financières                 | 300 529           |                   | 300 529          | 282 537          |
| <b>TOTAL (II)</b>               |                                                    | <b>5 753 122</b>  | <b>2 091 399</b>  | <b>3 661 723</b> | <b>3 718 881</b> |
| ACTIF CIRCULANT                 | <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                          |                   |                   |                  |                  |
|                                 | Matières premières, approvisionnements             | 8 975             |                   | 8 975            | 10 177           |
|                                 | En-cours de production de biens                    |                   |                   |                  |                  |
|                                 | En-cours de production de services                 |                   |                   |                  |                  |
|                                 | Produits intermédiaires et finis                   |                   |                   |                  |                  |
|                                 | Marchandises                                       | 3 821 190         | 165 017           | 3 656 173        | 3 793 518        |
|                                 | <b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>    |                   |                   |                  |                  |
|                                 | <b>CREANCES (3)</b>                                |                   |                   |                  |                  |
|                                 | Créances clients et comptes rattachés              | 256 004           | 41 951            | 214 053          | 190 023          |
|                                 | Autres créances                                    | 730 482           |                   | 730 482          | 857 572          |
|                                 | Capital souscrit appelé, non versé                 |                   |                   |                  |                  |
| COMPTES DE REGULARISATION       | <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>             |                   |                   |                  |                  |
|                                 | <b>DISPONIBILITES</b>                              | 678 403           |                   | 678 403          | 462 171          |
|                                 | Charges constatées d'avance                        | 51 153            |                   | 51 153           | 53 311           |
|                                 | <b>TOTAL (III)</b>                                 | <b>5 546 208</b>  | <b>206 968</b>    | <b>5 339 239</b> | <b>5 366 772</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>11 299 330</b> | <b>2 298 368</b>  | <b>9 000 962</b> | <b>9 085 652</b> |

(1) dont droit au bail

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

27 860

20 380

(3) dont créances à plus d'un an

33 530

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/01/2017

31/01/2016

|                                                                              |                                                         |                  |                  |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Capitaux Propres                                                             | Capital social ou individuel                            | 100 000          | 100 000          |
|                                                                              | Primes d'émission, de fusion, d'apport ...              | 27 692           | 27 692           |
|                                                                              | Ecart de réévaluation                                   |                  |                  |
|                                                                              | <b>RESERVES</b>                                         |                  |                  |
|                                                                              | Réserve légale                                          | 10 000           | 10 000           |
|                                                                              | Réserves statutaires ou contractuelles                  |                  |                  |
|                                                                              | Réserves réglementées                                   |                  |                  |
|                                                                              | Autres réserves                                         | 2 139 890        | 1 534 598        |
|                                                                              | Report à nouveau                                        |                  |                  |
|                                                                              | <b>Résultat de l'exercice</b>                           | <b>1 061 566</b> | <b>1 255 292</b> |
|                                                                              | Subventions d'investissement                            |                  |                  |
|                                                                              | Provisions réglementées                                 | 7 062            | 11 178           |
|                                                                              | <b>Total des capitaux propres</b>                       | <b>3 346 210</b> | <b>2 938 760</b> |
| Autres fonds propres                                                         | Produits des émissions de titres participatifs          |                  |                  |
|                                                                              | Avances conditionnées                                   |                  |                  |
|                                                                              | <b>Total des autres fonds propres</b>                   |                  |                  |
| Provisions                                                                   | Provisions pour risques                                 |                  | 50 000           |
|                                                                              | Provisions pour charges                                 |                  |                  |
|                                                                              | <b>Total des provisions</b>                             |                  | <b>50 000</b>    |
| DETTES (1)                                                                   | <b>DETTES FINANCIERES</b>                               |                  |                  |
|                                                                              | Emprunts obligataires convertibles                      |                  |                  |
|                                                                              | Autres emprunts obligataires                            |                  |                  |
|                                                                              | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) | 865 219          | 1 092 228        |
|                                                                              | Emprunts et dettes financières divers                   | 1 691 065        | 1 688 512        |
|                                                                              | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours        |                  |                  |
|                                                                              | <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                            |                  |                  |
|                                                                              | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 2 039 000        | 2 176 289        |
|                                                                              | Dettes fiscales et sociales                             | 1 023 545        | 1 088 538        |
|                                                                              | <b>DETTES DIVERSES</b>                                  |                  |                  |
|                                                                              | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         | 4 722            | 3 071            |
|                                                                              | Autres dettes                                           | 31 200           | 48 256           |
|                                                                              | Produits constatés d'avance (1)                         |                  |                  |
|                                                                              | <b>Total des dettes</b>                                 | <b>5 654 752</b> | <b>6 096 892</b> |
|                                                                              | Ecart de conversion passif                              |                  |                  |
|                                                                              | <b>TOTAL PASSIF</b>                                     | <b>9 000 962</b> | <b>9 085 652</b> |
| Résultat de l'exercice exprimé en centimes                                   |                                                         | 1 061 566,24     | 1 255 291,71     |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                    |                                                         | 5 056 640        | 5 208 839        |
| (2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP |                                                         | 102 293          |                  |

# 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                                          | 31 198 004        |             | 31 198 004        | 32 173 559        |
|                                | Production vendue (Biens)                                       | 1 646 177         |             | 1 646 177         | 1 659 427         |
|                                | Production vendue (Services et Travaux)                         | 505 737           |             | 505 737           | 682 784           |
|                                | <b>Montant net du chiffre d'affaires</b>                        | <b>33 349 918</b> |             | <b>33 349 918</b> | <b>34 515 770</b> |
|                                | Production stockée                                              |                   |             |                   |                   |
|                                | Production immobilisée                                          |                   |             |                   |                   |
|                                | Subventions d'exploitation                                      |                   |             | 7 622             | 2 025             |
|                                | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges |                   |             | 176 035           | 220 181           |
|                                | Autres produits                                                 |                   |             | 18 659            | 7 337             |
|                                | <b>Total des produits d'exploitation (1)</b>                    |                   |             | <b>33 552 234</b> | <b>34 745 313</b> |
| CHARGES D'EXPLOITATION         | Achats de marchandises                                          |                   |             | 25 037 453        | 26 272 858        |
|                                | Variation de stock                                              |                   |             | 82 055            | (170 318)         |
|                                | Achats de matières et autres approvisionnements                 |                   |             | 38 625            | 41 421            |
|                                | Variation de stock                                              |                   |             | 1 202             | 1 963             |
|                                | Autres achats et charges externes                               |                   |             | 3 472 480         | 3 033 097         |
|                                | Impôts, taxes et versements assimilés                           |                   |             | 540 006           | 490 153           |
|                                | Salaires et traitements                                         |                   |             | 2 335 001         | 2 443 126         |
|                                | Charges sociales du personnel                                   |                   |             | 780 950           | 774 274           |
|                                | Cotisations personnelles de l'exploitant                        |                   |             |                   |                   |
|                                | Dotations aux amortissements :                                  |                   |             |                   |                   |
|                                | - sur immobilisations                                           |                   |             | 255 165           | 260 929           |
|                                | - charges d'exploitation à répartir                             |                   |             |                   |                   |
|                                | Dotations aux dépréciations :                                   |                   |             |                   |                   |
|                                | - sur immobilisations                                           |                   |             | 206 968           | 151 806           |
|                                | - sur actif circulant                                           |                   |             |                   |                   |
|                                | Dotations aux provisions                                        |                   |             |                   |                   |
|                                | Autres charges                                                  |                   |             | 29 212            | 112 677           |
|                                | <b>Total des charges d'exploitation (2)</b>                     |                   |             | <b>32 779 118</b> | <b>33 411 986</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b> |                                                                 |                   |             | <b>773 116</b>    | <b>1 333 327</b>  |

# Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/01/2017

31/01/2016

| RESULTAT D'EXPLOITATION                                |                                                                                | 773 116           | 1 333 327         |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Opéra. comm.                                           | Bénéfice attribué ou perte transférée<br>Perte supportée ou bénéfice transféré |                   |                   |
| PRODUITS FINANCIERS                                    | De participations (3)                                                          | 470 750           | 423 261           |
|                                                        | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)                 |                   |                   |
|                                                        | Autres intérêts et produits assimilés (3)                                      | 1 159             | 2 055             |
|                                                        | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges              |                   |                   |
|                                                        | Différences positives de change                                                |                   |                   |
|                                                        | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                  |                   |                   |
|                                                        | <b>Total des produits financiers</b>                                           | <b>471 909</b>    | <b>425 315</b>    |
| CHARGES FINANCIERES                                    | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions              |                   |                   |
|                                                        | Intérêts et charges assimilées (4)                                             | 16 340            | 27 537            |
|                                                        | Différences négatives de change                                                |                   |                   |
|                                                        | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                 |                   |                   |
|                                                        | <b>Total des charges financières</b>                                           | <b>16 340</b>     | <b>27 537</b>     |
| RESULTAT FINANCIER                                     |                                                                                | 455 569           | 397 778           |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS                          |                                                                                | 1 228 685         | 1 731 105         |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS                                 | Sur opérations de gestion                                                      | 14 948            | 3 868             |
|                                                        | Sur opérations en capital                                                      | 33 900            | 3 577             |
|                                                        | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges              | 54 116            | 4 985             |
|                                                        | <b>Total des produits exceptionnels</b>                                        | <b>102 965</b>    | <b>12 430</b>     |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES                                | Sur opérations de gestion                                                      | 6 674             | 2 130             |
|                                                        | Sur opérations en capital                                                      | 25 298            | 35 532            |
|                                                        | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions              |                   | 2 695             |
|                                                        | <b>Total des charges exceptionnelles</b>                                       | <b>31 972</b>     | <b>40 357</b>     |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL                                  |                                                                                | 70 992            | (27 927)          |
| PARTICIPATION DES SALARIES                             |                                                                                | 159 966           | 204 772           |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES                               |                                                                                | 78 145            | 243 114           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                              |                                                                                | <b>34 127 108</b> | <b>35 183 058</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                               |                                                                                | <b>33 065 542</b> | <b>33 927 766</b> |
| RESULTAT DE L'EXERCICE                                 |                                                                                | 1 061 566         | 1 255 292         |
| (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs |                                                                                |                   |                   |
| (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs |                                                                                |                   |                   |
| (3) dont produits concernant les entreprises liées     |                                                                                | 470 843           | 423 678           |
| (4) dont intérêts concernant les entreprises liées     |                                                                                | 297               | 3 718             |

# **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 **9 000 962** euros. Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **34 127 108** euros et un total **charges** de **33 065 542** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **1 061 566** 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'arrêté 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'arrêté 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'art 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                                                                                     | 100 000    | 100 000    | 100 000    | 100 000    | 100 000    |
|                                  | Nombre d'actions ordinaires                                                                        | 10 180     | 10 180     | 10 180     | 10 180     | 10 180     |
|                                  | Nbre d'actions dividende prioritaire sans droit de vote                                            |            |            |            |            |            |
|                                  | Nombre maximal d'actions à créer :<br>- Par conversion d'obligation<br>- Par droit de souscription |            |            |            |            |            |
| <b>OPERATIONS et RESULTAT</b>    | Chiffre d'affaires ( hors taxes )                                                                  | 35 805 286 | 35 060 956 | 35 064 463 | 34 515 770 | 33 349 918 |
|                                  | Résultat avant impôts, participations dotations aux amortis et prov.                               | 1 630 684  | 983 757    | 1 570 605  | 1 917 684  | 1 556 243  |
|                                  | Impôts sur les bénéfices                                                                           | 292 036    | 5 243      | 159 493    | 243 114    | 78 145     |
|                                  | Participation des salariés                                                                         | 154 447    | 61 699     | 147 029    | 204 772    | 159 966    |
|                                  | Résultat après impôts, participation, dotations aux amortis et provisions                          | 963 013    | 685 574    | 985 935    | 1 255 292  | 1 061 566  |
|                                  | Résultat distribué                                                                                 | 906 020    | 685 000    | 680 000    | 650 000    |            |
| <b>RESULTAT PAR ACTION</b>       | Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amortis et prov.                         | 116        | 90         | 124        | 144        | 129        |
|                                  | Résultat après impôts, participation, dotations aux amortis et provisions                          | 95         | 67         | 97         | 123        | 104        |
|                                  | Dividende attribué                                                                                 | 89         | 67         | 67         | 64         |            |
| <b>PERSONNEL</b>                 | Effectif moyen salarié                                                                             | 102        | 111        | 113        | 108        | 99         |
|                                  | Montant de la masse salariale                                                                      | 2 194 958  | 2 216 240  | 2 286 208  | 2 443 126  | 2 333 001  |
|                                  | Montant des sommes versées en avantages sociaux                                                    | 654 740    | 674 766    | 673 275    | 774 274    | 780 950    |

## ANNEXE - Élément 6.14

# Capital social

Etat exprimé en euros

31/01/2017

Nombre

Val. Nominale

Montant

| ACTIONS / PARTS SOCIALES |                                         |                  |               |                   |
|--------------------------|-----------------------------------------|------------------|---------------|-------------------|
|                          | Du capital social début exercice        | 10 180,00        | 9,8232        | 100 000,00        |
|                          | Emises pendant l'exercice               |                  | 0,0000        |                   |
|                          | Remboursées pendant l'exercice          |                  | 0,0000        |                   |
|                          | <b>Du capital social fin d'exercice</b> | <b>10 180,00</b> | <b>9,8232</b> | <b>100 000,00</b> |

# 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                             | 100 000                                |                                             |                                  |                                                | 100 000                                |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 27 692                                 |                                             |                                  |                                                | 27 692                                 |
| Ecarts de réévaluation                     |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserve légale                             | 10 000                                 |                                             |                                  |                                                | 10 000                                 |
| Réserves statutaires ou contractuelles     |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserves réglementées                      |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Autres réserves                            | 1 534 598                              | 605 292                                     |                                  |                                                | 2 139 890                              |
| Report à nouveau                           |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Résultat de l'exercice                     | 1 255 292                              | (1 255 292)                                 |                                  | 1 061 566                                      | 1 061 566                              |
| Subventions d'investissement               |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Provisions réglementées                    | 11 178                                 |                                             |                                  | (4 116)                                        | 7 062                                  |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>2 938 760</b>                       | <b>(650 000)</b>                            |                                  | <b>1 057 450</b>                               | <b>3 346 210</b>                       |

Date de l'assemblée générale 08/07/2016

Dividendes attribués 650 000

<sup>1</sup> dont dividende provenant du résultat n-1 650 000

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 2 288 760

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 2 288 760

<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 407 450

# 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 116 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 |                                    |
|                                       |                          |              |             |          |                                    |
| 191 087                               |                          | 17 162       |             |          | 208 248                            |
| 191 087                               |                          | 17 162       |             |          | 208 248                            |

## 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.

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

A compter de l'exercice ouvert au 1/1/2005, les dépenses engagées à l'occasion d'opérations qui conditionnent l'existence ou le développement de l'entité dans son ensemble mais dont le montant ne peut être rapporté à des productions de biens ou de services déterminées, suivent le traitement comptable suivant :

- les frais de constitution, de transformation, de premier établissement sont inscrits au compte de résultat ;
- les frais d'augmentation de capital, de fusion et de scission imputés sur les primes d'émission et de fusion et en cas d'insuffisance, ces frais sont comptabilisés en charges ;

Les frais d'établissement sont amortis selon un plan et dans un délai maximum de 5 ans.

# 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 | 114 337        | Fds acquis par filiale fusionnée |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                    | <b>114 337</b> |                                  |

La valeur du fonds de commerce correspond à celle de son acquisition par la filiale fusionnée (fusion effectuée à la valeur comptable). Fusion absorption de la société MOULIDIS à effet au 1/2/2007.

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                                         | 40 177                                |                          |              |             |          | 40 177                             |
| Constructions sur sol propre                     |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| sur sol d'autrui                                 | 240 128                               |                          | 5 264        |             |          | 245 392                            |
| instal. agencet aménagement                      | 81 424                                |                          |              |             |          | 81 424                             |
| Instal technique, matériel outillage industriels | 1 942 800                             |                          | 63 231       |             |          | 2 006 031                          |
| Instal., agencement, aménagement divers          | 90 645                                |                          | 12 413       |             |          | 103 058                            |
| Matériel de transport                            | 115 962                               |                          | 75 909       |             | 67 863   | 124 008                            |
| Matériel de bureau, mobilier                     | 231 023                               |                          | 33 474       |             |          | 264 497                            |
| Emballages récupérables et divers                |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| Immobilisations corporelles en cours             | 14 692                                |                          |              |             |          | 14 692                             |
| Avances et acomptes                              | 5 100                                 |                          |              | 5 100       |          |                                    |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES                | 2 761 951                             |                          | 190 291      | 5 100       | 67 863   | 2 879 280                          |

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                       | 1 790 822                             |                          |              |             |          | 1 790 822                          |
| Autres titres immobilisés                   | 551 108                               |                          | 2 960        |             |          | 554 068                            |
| Prêts et autres immobilisations financières | 302 713                               |                          | 41 331       | 2 960       | 20 380   | 320 704                            |
| TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES           | 2 644 643                             |                          | 44 291       | 2 960       | 20 380   | 2 665 594                          |

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                                                  | 73 050                                | 5 003                    |               | 78 053                             |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                    | <b>73 050</b>                         | <b>5 003</b>             |               | <b>78 053</b>                      |
| Terrains                                                | 33 051                                | 839                      |               | 33 890                             |
| Constructions sur sol propre                            |                                       |                          |               |                                    |
| sur sol d'autrui                                        | 205 723                               | 9 998                    |               | 215 721                            |
| instal. agencement aménagement                          | 75 330                                | 2 397                    |               | 77 727                             |
| Instal technique, matériel outillage industriels        | 1 206 644                             | 190 282                  |               | 1 396 926                          |
| Autres Instal., agencement, aménagement divers          | 33 597                                | 11 796                   |               | 45 393                             |
| Matériel de transport                                   | 53 951                                | 20 807                   | 42 565        | 32 193                             |
| Matériel de bureau, mobilier                            | 197 454                               | 14 043                   |               | 211 497                            |
| Emballages récupérables et divers                       |                                       |                          |               |                                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                      | <b>1 805 750</b>                      | <b>250 162</b>           | <b>42 565</b> | <b>2 013 346</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 REGLEMEENTEES                                                                                                                          | Reconstruction gisements miniers et pétroliers                                                                                                |                |                |                   |                |
|                                                                                                                                                   | Provisions pour investissement                                                                                                                |                |                |                   |                |
|                                                                                                                                                   | Provisions pour hausse des prix                                                                                                               |                |                |                   |                |
|                                                                                                                                                   | Provisions pour amortissements dérogatoires                                                                                                   | 11 178         |                | 4 116             | 7 062          |
|                                                                                                                                                   | Provisions fiscales pour prêts d'installation                                                                                                 |                |                |                   |                |
|                                                                                                                                                   | Provisions autres                                                                                                                             |                |                |                   |                |
|                                                                                                                                                   | <b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>                                                                                                               | <b>11 178</b>  |                | <b>4 116</b>      | <b>7 062</b>   |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                                                                                                                | Pour litiges                                                                                                                                  | 50 000         |                | 50 000            |                |
|                                                                                                                                                   | 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                                                                                                                                        |                |                |                   |                |
|                                                                                                                                                   | <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                                                                                     | <b>50 000</b>  |                | <b>50 000</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                                                                                                                        | 109 727        | 165 017        | 109 727           | 165 017        |
|                                                                                                                                                   | Sur comptes clients                                                                                                                           | 41 724         | 41 951         | 41 724            | 41 951         |
|                                                                                                                                                   | Autres                                                                                                                                        |                |                |                   |                |
|                                                                                                                                                   | <b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>                                                                                                           | <b>151 451</b> | <b>206 968</b> | <b>151 451</b>    | <b>206 968</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                                                                                              |                                                                                                                                               | <b>212 629</b> | <b>206 968</b> | <b>205 567</b>    | <b>214 030</b> |
| Dont dotations et reprises {<br>- d'exploitation<br>- financières<br>- exceptionnelles                                                            |                                                                                                                                               |                | 206 968        | 151 451<br>54 116 |                |
| 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                                                                                                                                                                                                                                          | 109 727        | 165 017        | 109 727        | 165 017        |
| Sur comptes clients                                                                                                                                                                                                                                             | 41 724         | 41 951         | 41 724         | 41 951         |
| Autres                                                                                                                                                                                                                                                          |                |                |                |                |
| <b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>                                                                                                                                                                                                                             | <b>151 451</b> | <b>206 968</b> | <b>151 451</b> | <b>206 968</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 | 8 975                    |               | 8 975                   | 10 177                  |
| En cours de production - Biens         |                          |               |                         |                         |
| En cours de production - Services      |                          |               |                         |                         |
| Produits intermédiaires et finis       |                          |               |                         |                         |
| Marchandises                           | 3 821 190                | 165 017       | 3 656 173               | 3 793 518               |

## 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                                         | 20 176           |                  | 20 176         |
| Autres immobilisations financières            | 300 529          | 27 860           | 272 668        |
| <b>Actif Circulant</b>                        |                  |                  |                |
| Clients douteux ou litigieux                  | 33 530           |                  | 33 530         |
| Autres créances clients                       | 222 474          | 222 474          |                |
| Créances représentatives des titres prêtés    |                  |                  |                |
| Personnel et comptes rattachés                | 828              | 828              |                |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux |                  |                  |                |
| Impôts sur les bénéfices                      |                  |                  |                |
| Taxes sur la valeur ajoutée                   | 30 708           | 30 708           |                |
| Autres impôts, taxes versements assimilés     |                  |                  |                |
| Divers                                        | 10 624           | 10 624           |                |
| Groupe et associés                            | 223 216          | 223 216          |                |
| Débiteurs divers                              | 465 107          | 465 107          |                |
| <b>Charges constatées d'avance</b>            |                  |                  |                |
| Charges constatées d'avances                  | 51 153           | 51 153           |                |
| <b>TOTAL DES CREANCES</b>                     | <b>1 358 344</b> | <b>1 031 970</b> | <b>326 374</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>Dettes Financières</b>                        |                  |                  |                |               |
| Emprunts obligataires convertibles               |                  |                  |                |               |
| Autres emprunts obligataires                     |                  |                  |                |               |
| Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine | 102 293          | 102 293          |                |               |
| Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine | 762 926          | 292 757          | 470 169        |               |
| Emprunts et dettes financières divers            | 157 294          | 29 351           | 127 943        |               |
| Groupe et associés                               | 1 533 771        | 1 533 771        |                |               |
| <b>Dettes d'Exploitation</b>                     |                  |                  |                |               |
| Fournisseurs et comptes rattachés                | 2 039 000        | 2 039 000        |                |               |
| Personnel et comptes rattachés                   | 524 350          | 524 350          |                |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux    | 438 260          | 438 260          |                |               |
| Impôts sur les bénéfices                         |                  |                  |                |               |
| Taxes sur la valeur ajoutée                      | 19 734           | 19 734           |                |               |
| Obligations cautionnées                          |                  |                  |                |               |
| Autres impôts, taxes et assimilés                | 41 200           | 41 200           |                |               |
| <b>Autres dettes</b>                             |                  |                  |                |               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés  | 4 722            | 4 722            |                |               |
| Autres dettes                                    | 31 200           | 31 200           |                |               |
| Dette représentative de titres empruntés         |                  |                  |                |               |
| <b>Produits constatés d'avance</b>               |                  |                  |                |               |
| Produits constatés d'avance                      |                  |                  |                |               |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>                          | <b>5 654 752</b> | <b>5 056 640</b> | <b>598 112</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                       | 1 083     |
| Emprunts et dettes financières divers           | 2 026     |
| <b><u>Dettes d'Exploitation</u></b>             |           |
| Fournisseurs et comptes rattachés               | 188 153   |
| Dettes fiscales et sociales                     | 909 614   |
| <b><u>Autres dettes</u></b>                     |           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés |           |
| Autres dettes                                   |           |
|                                                 | 1 100 876 |

## 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             | 114 000 |
| Autres créances                          | 208 031 |
|                                          | 322 031 |

## Charges et Produits constatés d'avance

|                                    | Charges | Produits |
|------------------------------------|---------|----------|
| Charges et Produits d'EXPLOITATION | 51 153  |          |
| Charges et Produits FINANCIERS     |         |          |
| Charges et Produits EXCEPTIONNELS  |         |          |
|                                    | 51 153  |          |

## ANNEXE - Elément 6.17

# Ventilation du chiffre d'affaires

| Etat exprimé en euros         | France            | Export | Total             |
|-------------------------------|-------------------|--------|-------------------|
| Ventes de marchandises        | 31 198 004        |        | 31 198 004        |
| Production vendue de biens    | 1 646 177         |        | 1 646 177         |
| Production vendue de travaux  |                   |        |                   |
| Production vendue de services | 505 737           |        | 505 737           |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>33 349 918</b> |        | <b>33 349 918</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 | 18 038 | 24 574  |

## ANNEXE - Elément supplémentaire

# Transferts de charges

Etat exprimé en euros

31/01/2017

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| FORMATION                        | 7 521         |
| FRAIS DE PERSONNEL               | 12 790        |
| AUTRES REMBOURSEMENT D'ASSURANCE | 4 274         |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>24 584</b> |

# Résultat exceptionnel

| <u>Nature</u>                                   | <u>Charges</u><br><u>Exceptionnelles</u> | <u>Produits</u><br><u>Exceptionnels</u> |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|
| REGUL COMPTES                                   | 6 083                                    | 14 948                                  |
| AMORT. DEROGATOIRES                             |                                          | 4 116                                   |
| SORTIES IMMOBILISATIONS : VNC / PDTs DE CESSIOn | 25 298                                   | 33 900                                  |
| PENALITES                                       | 592                                      |                                         |
| LITIGES / REP. SUR PROVISION                    |                                          | 50 000                                  |

# 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 apprentissage
- d'un crédit d'impôt compétitivité et emploi
- 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                           | 1 228 685        | 128 958       | 1 099 727        |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL ( et participation ) | (88 974)         | (50 813)      | (38 161)         |
| <b>RESULTAT COMPTABLE</b>                  | <b>1 139 711</b> | <b>78 145</b> | <b>1 061 566</b> |

(1) après retraitements fiscaux.

Les effets des crédits d'impôts Cice et apprentissage, de la réduction d'impôt mécénat sont affectés au résultat courant.

## 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                       | 7 062        |
|                       | Autres                                            |              |
|                       | <b>ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS</b> | <b>7 062</b> |

|                                                |                                                        |               |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------|
| <b>ALLEGEMENTS</b>                             | Provisions non déductibles l'année de comptabilisation |               |
|                                                | Organic                                                | 1 296         |
|                                                | Tascom                                                 | 11 153        |
|                                                | Participation des salariés                             | 61 918        |
|                                                | Autres                                                 |               |
| <b>ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS</b> |                                                        | <b>74 367</b> |

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

ANNEXE - Elément 6.09

Avances aux dirigeants

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

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.

## ANNEXE - Elément 13

# Effectif moyen

|                              |                                                  | 31/01/2017 | Interne | Externe |
|------------------------------|--------------------------------------------------|------------|---------|---------|
| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | Cadres & professions intellectuelles supérieures |            | 9       |         |
|                              | Professions intermédiaires                       |            | 11      |         |
|                              | Employés                                         |            | 78      |         |
|                              | Ouvriers                                         |            |         |         |
|                              | TOTAL                                            |            | 99      |         |

ANNEXE - Elément 15

# Filiales et participations

Etat exprimé en euros

31/01/2017

Capitaux  
propresQuote-part  
détenue en  
pourcentageRésultat  
du dernier  
exercice clos

## A. Renseignements détaillés

### 1. Filiales (Plus de 50 %)

SA GRIMEN

1 813 646

94,88

498 843

SCI LA REPUBLIQUE

1 556 877

98,90

448 998

### 2. Participations (10 à 50 %)

## B. Renseignements globaux

### 1. Filiales non reprises en A.

a) françaises

b) étrangères

### 2. Participations non reprises en A.

a) françaises

b) étrangères

# 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 ..... | 61 918 € |
| L'intéressement des salariés pour .....  | 98 048 € |

## Engagement de retraite & avantages similaires

Les engagements évalués comme décrits ci-dessous sont de 177 202 €

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.

### **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.

# Honoraires des Commissaires aux Comptes

Etat exprimé en euros

|                                                                                            | BORDAUDIT SARL |               |               |               |            |            |   |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|------------|------------|---|---|
|                                                                                            | 31/01/2017     | 31/01/2016    | %             | %             | 31/01/2017 | 31/01/2016 | % | % |
| <b>Audit</b>                                                                               |                |               |               |               |            |            |   |   |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés      |                |               |               |               |            |            |   |   |
| Emetteur                                                                                   | 14 341         | 14 097        | 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>14 341</b>  | <b>14 097</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>14 341</b>  | <b>14 097</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |            |            |   |   |

# 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 |
|---------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------|
|               |                                           |                                                       |                     |
|               |                                           |                                                       |                     |
|               |                                           |                                                       |                     |

**BIARS DISTRIBUTION SAS**

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

Exercice clos le 31 janvier 2017

**Exercice clos le 31 janvier 2017  
BIARS DISTRIBUTION  
SAS au capital de 100 000 €  
66, avenue de la République  
46130 Biars-sur-Cère**

**BIARS DISTRIBUTION**  
**SAS au capital de 100 000 €**  
**66, avenue de la République**  
**46130 Biars-sur-Cère**

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

Aux associés,

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 SAS BIARS DISTRIBUTION, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- La justification de nos appréciations,
- Les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

**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**

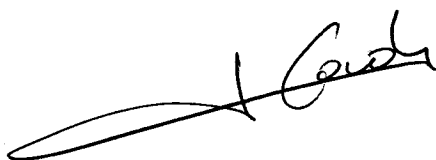
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 associés 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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J. Cadren', with a long horizontal stroke extending to the left.

**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

27 860

20 380

33 530

**BORD AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 58 98 65 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 493 476 514

Mission de présentation des comptes annuels

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/01/2017

31/01/2016

|                                                                              |                                                         |                  |                  |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Capitaux Propres                                                             | Capital social ou individuel                            | 100 000          | 100 000          |
|                                                                              | Primes d'émission, de fusion, d'apport ...              | 27 692           | 27 692           |
|                                                                              | Ecarts de réévaluation                                  |                  |                  |
|                                                                              | <b>RESERVES</b>                                         |                  |                  |
|                                                                              | Réserve légale                                          | 10 000           | 10 000           |
|                                                                              | Réserves statutaires ou contractuelles                  |                  |                  |
|                                                                              | Réserves réglementées                                   |                  |                  |
|                                                                              | Autres réserves                                         | 2 139 890        | 1 534 598        |
|                                                                              | Report à nouveau                                        |                  |                  |
|                                                                              | <b>Résultat de l'exercice</b>                           | 1 061 566        | 1 255 292        |
|                                                                              | Subventions d'investissement                            |                  |                  |
|                                                                              | Provisions réglementées                                 | 7 062            | 11 178           |
| <b>Total des capitaux propres</b>                                            |                                                         | <b>3 346 210</b> | <b>2 938 760</b> |
| Autres fonds propres                                                         | Produits des émissions de titres participatifs          |                  |                  |
|                                                                              | Avances conditionnées                                   |                  |                  |
| <b>Total des autres fonds propres</b>                                        |                                                         |                  |                  |
| Provisions                                                                   | Provisions pour risques                                 |                  | 50 000           |
|                                                                              | Provisions pour charges                                 |                  |                  |
| <b>Total des provisions</b>                                                  |                                                         |                  | <b>50 000</b>    |
| DETTES (1)                                                                   | <b>DETTES FINANCIERES</b>                               |                  |                  |
|                                                                              | Emprunts obligataires convertibles                      |                  |                  |
|                                                                              | Autres emprunts obligataires                            |                  |                  |
|                                                                              | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) | 865 219          | 1 092 228        |
|                                                                              | Emprunts et dettes financières divers                   | 1 691 065        | 1 688 512        |
|                                                                              | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours        |                  |                  |
|                                                                              | <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                            |                  |                  |
|                                                                              | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 2 039 000        | 2 176 289        |
|                                                                              | Dettes fiscales et sociales                             | 1 023 545        | 1 088 538        |
|                                                                              | <b>DETTES DIVERSES</b>                                  |                  |                  |
|                                                                              | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         | 4 722            | 3 071            |
|                                                                              | Autres dettes                                           | 31 200           | 48 256           |
|                                                                              | Produits constatés d'avance (1)                         |                  |                  |
| <b>Total des dettes</b>                                                      |                                                         | <b>5 654 752</b> | <b>6 096 892</b> |
|                                                                              | Ecarts de conversion passif                             |                  |                  |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                                          |                                                         | <b>9 000 962</b> | <b>9 085 652</b> |
| Résultat de l'exercice exprimé en centimes                                   |                                                         | 1 061 566,24     | 1 255 291,71     |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                    |                                                         | 5 056 640        | 5 208 839        |
| (2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP |                                                         | 102 293          |                  |

**BORD AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77

Mails : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 476 511

Mission de présentation des comptes annuels

# 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                                          | 31 198 004            |             | 31 198 004        | 32 173 559        |
|                                | Production vendue (Biens)                                       | 1 646 177             |             | 1 646 177         | 1 659 427         |
|                                | Production vendue (Services et Travaux)                         | 505 737               |             | 505 737           | 682 784           |
|                                | <b>Montant net du chiffre d'affaires</b>                        | <b>33 349 918</b>     |             | <b>33 349 918</b> | <b>34 515 770</b> |
|                                | Production stockée                                              |                       |             |                   |                   |
|                                | Production immobilisée                                          |                       |             |                   |                   |
|                                | Subventions d'exploitation                                      |                       |             | 7 622             | 2 025             |
|                                | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges |                       |             | 176 035           | 220 181           |
|                                | Autres produits                                                 |                       |             | 18 659            | 7 337             |
|                                | <b>Total des produits d'exploitation (1)</b>                    |                       |             | <b>33 552 234</b> | <b>34 745 313</b> |
| CHARGES D'EXPLOITATION         | Achats de marchandises                                          |                       |             | 25 037 453        | 26 272 858        |
|                                | Variation de stock                                              |                       |             | 82 055            | (170 318)         |
|                                | Achats de matières et autres approvisionnements                 |                       |             | 38 625            | 41 421            |
|                                | Variation de stock                                              |                       |             | 1 202             | 1 963             |
|                                | Autres achats et charges externes                               |                       |             | 3 472 480         | 3 033 097         |
|                                | Impôts, taxes et versements assimilés                           |                       |             | 540 006           | 490 153           |
|                                | Salaires et traitements                                         |                       |             | 2 335 001         | 2 443 126         |
|                                | Charges sociales du personnel                                   |                       |             | 780 950           | 774 274           |
|                                | Cotisations personnelles de l'exploitant                        |                       |             |                   |                   |
|                                | Dotations aux amortissements :                                  |                       |             |                   |                   |
|                                | - sur immobilisations                                           |                       |             | 255 165           | 260 929           |
|                                | - charges d'exploitation à répartir                             |                       |             |                   |                   |
|                                | Dotations aux dépréciations :                                   |                       |             |                   |                   |
|                                | - sur immobilisations                                           |                       |             | 206 968           | 151 806           |
|                                | - sur actif circulant                                           |                       |             |                   |                   |
|                                | Dotations aux provisions                                        |                       |             |                   |                   |
|                                | Autres charges                                                  |                       |             | 29 212            | 112 677           |
|                                | <b>Total des charges d'exploitation (2)</b>                     |                       |             | <b>32 779 118</b> | <b>33 411 986</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b> |                                                                 |                       |             | <b>773 116</b>    | <b>1 333 327</b>  |

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvels - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 06 66 98 65 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 476 514

# Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/01/2017

31/01/2016

| RESULTAT D'EXPLOITATION       |                                                                                | 773 116    | 1 333 327  |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Opéra. comm.                  | Bénéfice attribué ou perte transférée<br>Perte supportée ou bénéfice transféré |            |            |
| PRODUITS FINANCIERS           | De participations (3)                                                          | 470 750    | 423 261    |
|                               | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)                 |            |            |
|                               | Autres intérêts et produits assimilés (3)                                      | 1 159      | 2 055      |
|                               | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges              |            |            |
|                               | Différences positives de change                                                |            |            |
|                               | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                  |            |            |
| Total des produits financiers |                                                                                | 471 909    | 425 315    |
| CHARGES FINANCIERES           | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions              |            |            |
|                               | Intérêts et charges assimilées (4)                                             | 16 340     | 27 537     |
|                               | Différences négatives de change                                                |            |            |
|                               | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                 |            |            |
| Total des charges financières |                                                                                | 16 340     | 27 537     |
| RESULTAT FINANCIER            |                                                                                | 455 569    | 397 778    |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS |                                                                                | 1 228 685  | 1 731 105  |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS        | Sur opérations de gestion                                                      | 14 948     | 3 868      |
|                               | Sur opérations en capital                                                      | 33 900     | 3 577      |
|                               | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges              | 54 116     | 4 985      |
|                               | Total des produits exceptionnels                                               | 102 965    | 12 430     |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES       | Sur opérations de gestion                                                      | 6 674      | 2 130      |
|                               | Sur opérations en capital                                                      | 25 298     | 35 532     |
|                               | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions              |            | 2 695      |
|                               | Total des charges exceptionnelles                                              | 31 972     | 40 357     |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL         |                                                                                | 70 992     | (27 927)   |
| PARTICIPATION DES SALAIRES    |                                                                                | 159 966    | 204 772    |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES      |                                                                                | 78 145     | 243 114    |
| TOTAL DES PRODUITS            |                                                                                | 34 127 108 | 35 183 058 |
| TOTAL DES CHARGES             |                                                                                | 33 065 542 | 33 927 766 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE        |                                                                                | 1 061 566  | 1 255 292  |

(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

**BORD'AUDIT**  
 COMMISSAIRE AUX COMPTES

 33, Allée Louvels - 33200 BORDEAUX  
 Tél. : 05 56 98 88 77  
 Mail : jm.cadron@bordaudit.fr  
 N° SIREN : 423 476 814

470 843

297

423 678

3 718

# Principes, Règles et Méthodes Comptables

Le bilan de l'exercice présente un total de **9 000 962** euros. Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **34 127 108** euros et un total **charges** de **33 065 542** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **1 061 566** 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 66 77  
Mail : jm.sadren@bordaudit.fr  
N° BREN : 433 478 814

# 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 Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 66 77  
Mail : [jm.cadren@bordaudit.fr](mailto:jm.cadren@bordaudit.fr)  
N° SIREN : 423 476 514

# 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 : 423 476 514

# 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'art 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.

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 66 77  
Mail : jm.cadron@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 476 614

## 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                                                            | 100 000    | 100 000    | 100 000    | 100 000    | 100 000    |
|                                  | Nombre d'actions ordinaires                                               | 10 180     | 10 180     | 10 180     | 10 180     | 10 180     |
|                                  | 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 )                                         | 35 805 286 | 35 060 956 | 35 064 463 | 34 515 770 | 33 349 918 |
|                                  | Résultat avant impôts, participations dotations aux amorts et prov.       | 1 630 684  | 983 757    | 1 570 605  | 1 917 684  | 1 556 243  |
|                                  | Impôts sur les bénéfices                                                  | 292 036    | 5 243      | 159 493    | 243 114    | 78 145     |
|                                  | Participation des salariés                                                | 154 447    | 61 699     | 147 029    | 204 772    | 159 966    |
|                                  | Résultat après impôts, participation, dotations aux amorts et provisions  | 963 013    | 685 574    | 985 935    | 1 255 292  | 1 061 566  |
|                                  | Résultat distribué                                                        | 906 020    | 685 000    | 680 000    | 650 000    |            |
| <b>RESULTAT PAR ACTION</b>       | Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amorts et prov. | 116        | 90         | 124        | 144        | 129        |
|                                  | Résultat après impôts, participation, dotations aux amorts et provisions  | 95         | 67         | 97         | 123        | 104        |
|                                  | Dividende attribué                                                        | 89         | 67         | 67         | 64         |            |
| <b>PERSONNEL</b>                 | Effectif moyen salarié                                                    | 102        | 111        | 113        | 108        | 99         |
|                                  | Montant de la masse salariale                                             | 2 194 958  | 2 216 240  | 2 286 208  | 2 443 126  | 2 333 001  |
|                                  | Montant des sommes versées en avantages sociaux                           | 654 740    | 674 766    | 673 275    | 774 274    | 780 950    |

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvels - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 06 66 66 66 77  
Mail : jm.sadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 478 514

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 |            | 10 180,00 | 9,8232        | 100 000,00 |
|                          | Emises pendant l'exercice        |            |           | 0,0000        |            |
|                          | Remboursées pendant l'exercice   |            |           | 0,0000        |            |
|                          | Du capital social fin d'exercice |            | 10 180,00 | 9,8232        | 100 000,00 |

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 66 98 65 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 429 476 914

# 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                             | 100 000                                |                                             |                                  |                                                | 100 000                                |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 27 692                                 |                                             |                                  |                                                | 27 692                                 |
| Ecart de réévaluation                      |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserve légale                             | 10 000                                 |                                             |                                  |                                                | 10 000                                 |
| Réserves statutaires ou contractuelles     |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserves réglementées                      |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Autres réserves                            | 1 534 598                              | 605 292                                     |                                  |                                                | 2 139 890                              |
| Report à nouveau                           |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Résultat de l'exercice                     | 1 255 292                              | (1 255 292)                                 |                                  | 1 061 566                                      | 1 061 566                              |
| Subventions d'investissement               |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Provisions réglementées                    | 11 178                                 |                                             |                                  | (4 116)                                        | 7 062                                  |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>2 938 760</b>                       | <b>(650 000)</b>                            |                                  | <b>1 057 450</b>                               | <b>3 346 210</b>                       |

Date de l'assemblée générale 08/07/2016

Dividendes attribués 650 000

<sup>1</sup> dont dividende provenant du résultat n-1 650 000

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 2 288 760

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 2 288 760

<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 407 450

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvels - 33200 BORDEAUX

Tél. : 05 56 98 65 77

Mail : jm.sadren@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 116 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 88 65 77  
Mail : jm.gadren@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 de développement |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| Autres                                                  | 191 087                               |                          | 17 162       |             |          | 208 248                            |
| TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                     | 191 087                               |                          | 17 162       |             |          | 208 248                            |

## 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.

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

A compter de l'exercice ouvert au 1/1/2005, les dépenses engagées à l'occasion d'opérations qui conditionnent l'existence ou le développement de l'entité dans son ensemble mais dont le montant ne peut être rapporté à des productions de biens ou de services déterminées, suivent le traitement comptable suivant :

- les frais de constitution, de transformation, de premier établissement sont inscrits au compte de résultat ;
- les frais d'augmentation de capital, de fusion et de scission imputés sur les primes d'émission et de fusion et en cas d'insuffisance, ces frais sont comptabilisés en charges ;

Les frais d'établissement sont amortis selon un plan et dans un délai maximum de 5 ans.

**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

# 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 | 114 337        | Fds acquis par filiale fusionnée |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                    | <b>114 337</b> |                                  |

La valeur du fonds de commerce correspond à celle de son acquisition par la filiale fusionnée (fusion effectuée à la valeur comptable). Fusion absorption de la société MOULIDIS à effet au 1/2/2007.

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 88 65 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 478 814

# 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                                         | 40 177                                |                          |              |             |          | 40 177                             |
| Constructions sur sol propre                     |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| sur sol d'autrui                                 | 240 128                               |                          | 5 264        |             |          | 245 392                            |
| instal. agencet aménagement                      | 81 424                                |                          |              |             |          | 81 424                             |
| Instal technique, matériel outillage industriels | 1 942 800                             |                          | 63 231       |             |          | 2 006 031                          |
| Instal., agencement, aménagement divers          | 90 645                                |                          | 12 413       |             |          | 103 058                            |
| Matériel de transport                            | 115 962                               |                          | 75 909       |             | 67 863   | 124 008                            |
| Matériel de bureau, mobilier                     | 231 023                               |                          | 33 474       |             |          | 264 497                            |
| Emballages récupérables et divers                |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| Immobilisations corporelles en cours             | 14 692                                |                          |              |             |          | 14 692                             |
| Avances et acomptes                              | 5 100                                 |                          |              | 5 100       |          |                                    |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES                | 2 761 951                             |                          | 190 291      | 5 100       | 67 863   | 2 879 280                          |

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 85 77  
Mail : jm.cadren@bordauid.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                       | 1 790 822                             |                          |              |             |          | 1 790 822                          |
| Autres titres immobilisés                   | 551 108                               |                          | 2 960        |             |          | 554 068                            |
| Prêts et autres immobilisations financières | 302 713                               |                          | 41 331       | 2 960       | 20 380   | 320 704                            |
| TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES           | 2 644 643                             |                          | 44 291       | 2 960       | 20 380   | 2 665 594                          |

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 Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 423 478 814

# 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                                                  | 73 050                                | 5 003                    |               | 78 053                             |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                    | <b>73 050</b>                         | <b>5 003</b>             |               | <b>78 053</b>                      |
| Terrains                                                | 33 051                                | 839                      |               | 33 890                             |
| Constructions sur sol propre                            |                                       |                          |               |                                    |
| sur sol d'autrui                                        | 205 723                               | 9 998                    |               | 215 721                            |
| instal. agencement aménagement                          | 75 330                                | 2 397                    |               | 77 727                             |
| Instal technique, matériel outillage industriels        | 1 206 644                             | 190 282                  |               | 1 396 926                          |
| Autres Instal., agencement, aménagement divers          | 33 597                                | 11 796                   |               | 45 393                             |
| Matériel de transport                                   | 53 951                                | 20 807                   | 42 565        | 32 193                             |
| Matériel de bureau, mobilier                            | 197 454                               | 14 043                   |               | 211 497                            |
| Emballages récupérables et divers                       |                                       |                          |               |                                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                      | <b>1 805 750</b>                      | <b>250 162</b>           | <b>42 565</b> | <b>2 013 346</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@bordaudit.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                                                                                                | 11 178         |                | 4 116          | 7 062          |
|                                    | Provisions fiscales pour prêts d'installation                                                                                              |                |                |                |                |
|                                    | Provisions autres                                                                                                                          |                |                |                |                |
|                                    | <b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>                                                                                                            | <b>11 178</b>  |                | <b>4 116</b>   | <b>7 062</b>   |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | Pour litiges                                                                                                                               | 50 000         |                | 50 000         |                |
|                                    | 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                                                                                                                                     |                |                |                |                |
|                                    | <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                                                                                  | <b>50 000</b>  |                | <b>50 000</b>  |                |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION       | Sur immobilisations { incorporelles<br>corporelles<br>des titres mis en équivalence<br>titres de participation<br>autres immo. financières |                |                |                |                |
|                                    | Sur stocks et en-cours                                                                                                                     | 109 727        | 165 017        | 109 727        | 165 017        |
|                                    | Sur comptes clients                                                                                                                        | 41 724         | 41 951         | 41 724         | 41 951         |
|                                    | Autres                                                                                                                                     |                |                |                |                |
|                                    | <b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>                                                                                                        | <b>151 451</b> | <b>206 968</b> | <b>151 451</b> | <b>206 968</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>               |                                                                                                                                            | <b>212 629</b> | <b>206 968</b> | <b>205 567</b> | <b>214 030</b> |

Dont dotations  
et reprises

- d'exploitation
- financières
- exceptionnelles

206 968

151 451

54 116

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 66 77  
Mail : jm.cadron@bordaudit.fr  
N° SIREN : 429 476 514

# 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.

***BORD AUDIT***  
COMMISSAIRE AUX COMPTES  
33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 95 95 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 429 476 914

# 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                                                                                                                                                                                                                | 109 727        | 165 017        | 109 727        | 165 017        |
| Sur comptes clients                                                                                                                                                                                                                   | 41 724         | 41 951         | 41 724         | 41 951         |
| Autres                                                                                                                                                                                                                                |                |                |                |                |
| <b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>                                                                                                                                                                                                   | <b>151 451</b> | <b>206 968</b> | <b>151 451</b> | <b>206 968</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 Louvois - 33200 BORDEAUX  
 Tél. : 05 56 98 65 77  
 Mail : jm.cadron@bordaudit.fr  
 N° BIREN : 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 | 8 975                    |               | 8 975                   | 10 177                  |
| En cours de production - Biens         |                          |               |                         |                         |
| En cours de production - Services      |                          |               |                         |                         |
| Produits intermédiaires et finis       |                          |               |                         |                         |
| Marchandises                           | 3 821 190                | 165 017       | 3 656 173               | 3 793 518               |

### 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 Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : jmi.gadron@bordaudit.fr  
N° BIREN : 483 476 514

# 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                                         | 20 176           |                  | 20 176         |
| Autres immobilisations financières            | 300 529          | 27 860           | 272 668        |
| <b>Actif Circulant</b>                        |                  |                  |                |
| Clients douteux ou litigieux                  | 33 530           |                  | 33 530         |
| Autres créances clients                       | 222 474          | 222 474          |                |
| Créances représentatives des titres prêtés    |                  |                  |                |
| Personnel et comptes rattachés                | 828              | 828              |                |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux |                  |                  |                |
| Impôts sur les bénéfices                      |                  |                  |                |
| Taxes sur la valeur ajoutée                   | 30 708           | 30 708           |                |
| Autres impôts, taxes versements assimilés     |                  |                  |                |
| Divers                                        | 10 624           | 10 624           |                |
| Groupe et associés                            | 223 216          | 223 216          |                |
| Débiteurs divers                              | 465 107          | 465 107          |                |
| <b>Charges constatées d'avance</b>            |                  |                  |                |
| Charges constatées d'avances                  | 51 153           | 51 153           |                |
| <b>TOTAL DES CREANCES</b>                     | <b>1 358 344</b> | <b>1 031 970</b> | <b>326 374</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. : 05 56 98 86 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° BIREN : 428 476 614

# 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 | 102 293          | 102 293          |                |               |
| Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine | 762 926          | 292 757          | 470 169        |               |
| Emprunts et dettes financières divers            | 157 294          | 29 351           | 127 943        |               |
| Groupe et associés                               | 1 533 771        | 1 533 771        |                |               |
| <b><u>Dettes d'Exploitation</u></b>              |                  |                  |                |               |
| Fournisseurs et comptes rattachés                | 2 039 000        | 2 039 000        |                |               |
| Personnel et comptes rattachés                   | 524 350          | 524 350          |                |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux    | 438 260          | 438 260          |                |               |
| Impôts sur les bénéfices                         |                  |                  |                |               |
| Taxes sur la valeur ajoutée                      | 19 734           | 19 734           |                |               |
| Obligations cautionnées                          |                  |                  |                |               |
| Autres impôts, taxes et assimilés                | 41 200           | 41 200           |                |               |
| <b><u>Autres dettes</u></b>                      |                  |                  |                |               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés  | 4 722            | 4 722            |                |               |
| Autres dettes                                    | 31 200           | 31 200           |                |               |
| Dette représentative de titres empruntés         |                  |                  |                |               |
| <b><u>Produits constatés d'avance</u></b>        |                  |                  |                |               |
| Produits constatés d'avance                      |                  |                  |                |               |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>                          | <b>5 654 752</b> | <b>5 056 640</b> | <b>598 112</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.

**BORDAUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : jm.gadren@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                       | 1 083     |
| Emprunts et dettes financières divers           | 2 026     |
| <b><u>Dettes d'Exploitation</u></b>             |           |
| Fournisseurs et comptes rattachés               | 188 153   |
| Dettes fiscales et sociales                     | 909 614   |
| <b><u>Autres dettes</u></b>                     |           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés |           |
| Autres dettes                                   |           |
|                                                 | 1 100 876 |

## 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             | 114 000 |
| Autres créances                          | 208 031 |
|                                          | 322 031 |

## Charges et Produits constatés d'avance

|                                    | Charges | Produits |
|------------------------------------|---------|----------|
| Charges et Produits d'EXPLOITATION | 51 153  |          |
| Charges et Produits FINANCIERS     |         |          |
| Charges et Produits EXCEPTIONNELS  |         |          |
|                                    | 51 153  |          |

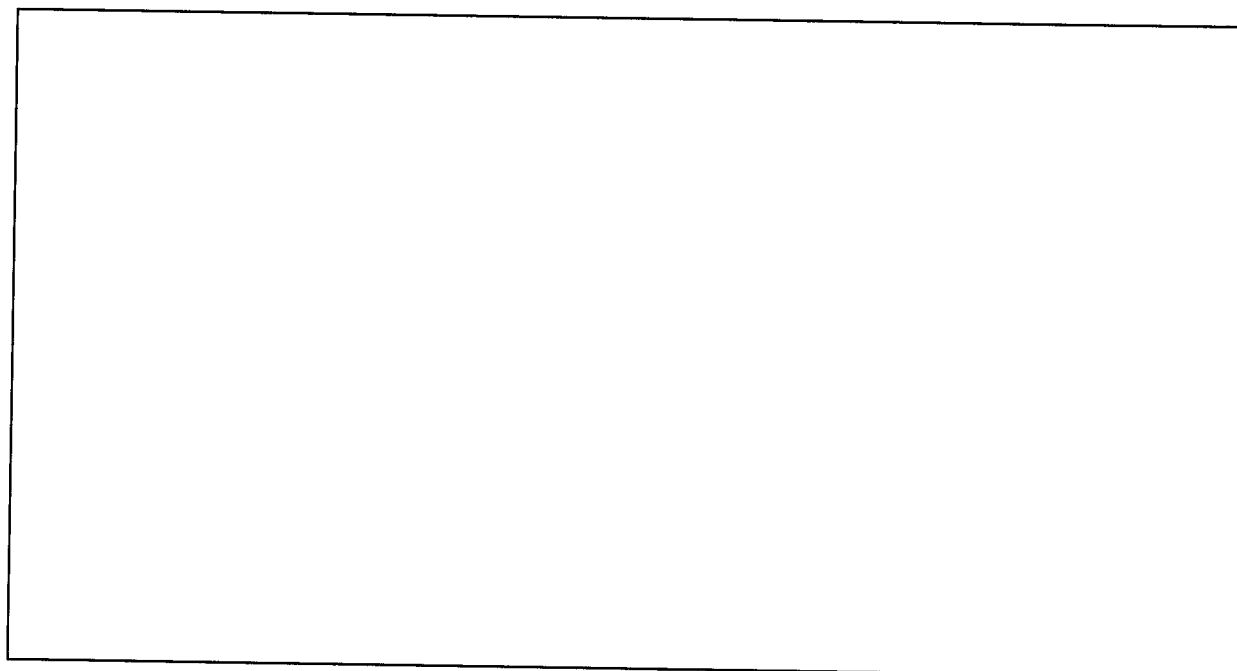
***BORD'AUDIT***  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 483 476 514

ANNEXE - Elément 6.17

## Ventilation du chiffre d'affaires

| Etat exprimé en euros         |  | France            | Export | Total             |
|-------------------------------|--|-------------------|--------|-------------------|
| Ventes de marchandises        |  | 31 198 004        |        | 31 198 004        |
| Production vendue de biens    |  | 1 646 177         |        | 1 646 177         |
| Production vendue de travaux  |  |                   |        |                   |
| Production vendue de services |  | 505 737           |        | 505 737           |
| <b>TOTAL</b>                  |  | <b>33 349 918</b> |        | <b>33 349 918</b> |



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

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 58 98 66 77  
Mail : [jm.cadren@bordauidit.fr](mailto:jm.cadren@bordauidit.fr)  
N° SIREN : 422 476 914

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                          | 18 038 | 24 574  |
| Achats de Matières et autres Approvisionnements |        |         |

***BORD'AUDIT***  
COMMISSAIRE AUX COMPTES33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : [jm.cadron@bordaudit.fr](mailto:jm.cadron@bordaudit.fr)  
N° SIREN : 423 476 514

ANNEXE - Elément supplémentaire

# Transferts de charges

Etat exprimé en euros

31/01/2017

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| FORMATION                        | 7 521  |
| FRAIS DE PERSONNEL               | 12 790 |
| AUTRES REMBOURSEMENT D'ASSURANCE | 4 274  |
| TOTAL                            | 24 584 |

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : jm.cadren@bordauid.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 COMPTES                                    | 6 083                                    | 14 948                                  |
| AMORT. DEROGATOIRES                              |                                          | 4 116                                   |
| SORTIES IMMOBILISATIONS : VNC / PDTS DE CESSIION | 25 298                                   | 33 900                                  |
| PENALITES                                        | 592                                      |                                         |
| LITIGES / REP. SUR PROVISION                     |                                          | 50 000                                  |

***BORD'AUDIT***  
COMMISSAIRE AUX COMPTES  
33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° BIREN : 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 apprentissage
- d'un crédit d'impôt compétitivité et emploi
- d'une réduction d'impôt au titre du mécénat.

***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 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                           |            | 1 228 685             | 128 958    | 1 099 727             |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL ( et participation ) |            | (88 974)              | (50 813)   | (38 161)              |
| RESULTAT COMPTABLE                         |            | 1 139 711             | 78 145     | 1 061 566             |

(1) après retraitements fiscaux.

Les effets des crédits d'impôts Cice et apprentissage, de la réduction d'impôt mécénat sont affectés au résultat courant.

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 85 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 428 476 514

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

Etat exprimé en euros

31/01/2017

|                       |                                                   |              |
|-----------------------|---------------------------------------------------|--------------|
| <b>ACCROISSEMENTS</b> | Provisions règlementées                           |              |
|                       | Amortissements dérogatoires                       | 7 062        |
|                       | Autres                                            |              |
|                       | <b>ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS</b> | <b>7 062</b> |

|                                                |                                                        |               |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------|
| <b>ALLEGEMENTS</b>                             | Provisions non déductibles l'année de comptabilisation |               |
|                                                | Organic                                                | 1 296         |
|                                                | Tascom                                                 | 11 153        |
|                                                | Participation des salariés                             | 61 918        |
|                                                | Autres                                                 |               |
| <b>ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS</b> |                                                        | <b>74 367</b> |

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

***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



ANNEXE - Elément 12

## 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.

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

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : jm.cadren@bordeaudit.fr  
N° SIREN : 439 476 814

ANNEXE - Elément 13

# Effectif moyen

|                              |                                                  | 31/01/2017 | Interne | Externe |
|------------------------------|--------------------------------------------------|------------|---------|---------|
| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | Cadres & professions intellectuelles supérieures |            | 9       |         |
|                              | Professions intermédiaires                       |            | 11      |         |
|                              | Employés                                         |            | 78      |         |
|                              | Ouvriers                                         |            |         |         |
|                              | TOTAL                                            |            | 99      |         |

**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 15

# Filiales et participations

Etat exprimé en euros

31/01/2017

Capitaux  
propresQuote-part  
détenue en  
pourcentageRésultat  
du dernier  
exercice clos

## A. Renseignements détaillés

### 1. Filiales (Plus de 50 %)

SA GRIMEN

1 813 646

94,88

498 843

SCI LA REPUBLIQUE

1 556 877

98,90

448 998

### 2. Participations (10 à 50 %)

## B. Renseignements globaux

### 1. Filiales non reprises en A.

a) françaises

b) étrangères

### 2. Participations non reprises en A.

a) françaises

b) étrangères

**BORD'AUDIT**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

33, Allée Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 88 65 77

Mall : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° BIREN : 428 476 614

## 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 86 98 66 77  
Mail : jm.cadren@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 ..... | 61 918 € |
| L'intéressement des salariés pour .....  | 98 048 € |

## Engagement de retraite & avantages similaires

Les engagements évalués comme décrits ci-dessous sont de 177 202 €

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 Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 428 476 614

# 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.

### 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 56 98 65 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 428 476 514

# Honoraires des Commissaires aux Comptes

| Etat exprimé en euros                                                                      | BORDAUDIT SARL |               |               |               |            |            |   |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|------------|------------|---|---|
|                                                                                            | 31/01/2017     | 31/01/2016    | %             | %             | 31/01/2017 | 31/01/2016 | % | % |
| <b>Audit</b>                                                                               |                |               |               |               |            |            |   |   |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés      |                |               |               |               |            |            |   |   |
| Emetteur                                                                                   | 14 341         | 14 097        | 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>14 341</b>  | <b>14 097</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>14 341</b>  | <b>14 097</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |            |            |   |   |

**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

# 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 Louvois - 33200 BORDEAUX  
Tél. : 05 56 98 65 77  
Mail : jm.cadren@bordaudit.fr  
N° SIREN : 425 478 514

**BIARS DISTRIBUTION**  
Société par actions simplifiée  
au capital de 100 000 euros  
Siège social : AVENUE DE LA REPUBLIQUE  
46130 BIARS SUR CERE  
341 055 705 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 1 061 566,24 euros de la manière suivante :

**ORIGINE**

|                        |                    |
|------------------------|--------------------|
| Résultat de l'exercice | 1 061 566,24 euros |
|------------------------|--------------------|

**AFFECTATION**

*Dotation aux réserves :*

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| Aux autres réserves, soit | 811 545,44 euros |
|---------------------------|------------------|

*Dividendes*

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| A titre de dividende | 250 020,80 euros |
|----------------------|------------------|

|              |                           |                           |
|--------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Total</b> | <b>1 061 566,24 euros</b> | <b>1 061 566,24 euros</b> |
|--------------|---------------------------|---------------------------|

**DISTRIBUTION DE DIVIDENDES**

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

Le dividende unitaire est donc de 24,56 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 :

| Exercice clos le | Revenus éligibles à l'abattement |                           | Revenus non éligibles à l'abattement |
|------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|
|                  | Dividendes                       | Autres revenus distribués |                                      |
| 31 janvier 2016  | 650 000                          | 0                         | 0                                    |
| 31 janvier 2015  | 680 000                          | 0                         | 0                                    |
| 31 janvier 2014  | 685 000                          | 0                         | 0                                    |

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

Pour copie certifiée conforme

Le Président

