



RCS : ST BRIEUC

Code greffe : 2202

Documents comptables

## REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1988 B 50071

Numéro SIREN : 344 774 393

Nom ou dénomination : LAIRODIS

Ce dépôt a été enregistré le 28/02/2017 sous le numéro de dépôt 1307

**« LAIRODIS »**  
Société par Actions Simplifiée  
au capital de 344.000 euros  
Siège social : Route de Rostrenen  
Lieudit « Ker Louis - Loudéac »  
22110 PLOUGUERNEVEL  
344 774 393 R.C.S. ST-BRIEUC

---

**EXTRAIT DE L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES**  
**DU 10 JUILLET 2014**

Du procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires tenue au siège social de la société « SCARMOR », Z.I. Bel Air à LANDERNEAU (29419), le 10 Juillet 2014 et statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 Janvier 2014, il a été extrait ce qui suit et qui est littéralement rapporté ci-après :

---

**DEUXIEME RESOLUTION**

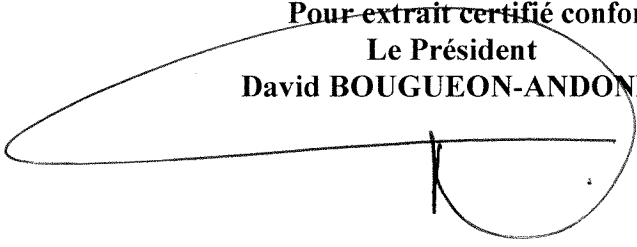
L'assemblée générale, sur proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 343.445,48 € au compte « report à nouveau ».

Conformément à l'article 243 bis du C.G.I, l'assemblée rappelle qu'il n'a été distribué aucun dividende au titre des trois précédents exercices.

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

---

Pour ~~extra~~trait certifié conforme  
Le Président  
David BOUGUEON-ANDONIAN



## SAS LAIRODIS

105 route de Rostrenen

22110 PLOUGUERNEVEL

**COPIE**  
Certifiée Conforme

### ETATS FINANCIERS AU 31/01/2014

SAS au Capital de € 344 000

R.C.S : GUINGAMP 344774393

*Mubex*

Société Anonyme d'Expertise Comptable  
Inscrite aux Tableaux de l'Ordre de Strasbourg et de Dijon  
Capital : 120 000 Euros  
RCS : MULHOUSE B 307 111 682

68100 MULHOUSE  
13, rue du Nouveau Bassin  
Tél : 03 89 44 41 12

90000 BELFORT  
16, Avenue Jean Jaurès  
Tél : 03 84 28 11 44

## Bilan Actif

|                                                      |                                                   | 31/01/2014 |                   |           | 31/01/2013 |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------|-------------------|-----------|------------|
|                                                      |                                                   | Brut       | Amort. et Dépréc. | Net       | Net        |
| ACTIF IMMOBILISE                                     | Capital souscrit non appelé ( I )                 |            |                   |           |            |
|                                                      | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                     |            |                   |           |            |
|                                                      | Frais d'établissement                             |            |                   |           |            |
|                                                      | Frais de développement                            |            |                   |           |            |
|                                                      | Concessions brevets droits similaires             | 13 239     | 11 813            | 1 426     | 6 675      |
|                                                      | Fonds commercial (1)                              | 556 680    |                   | 556 680   | 556 680    |
|                                                      | Autres immobilisations incorporelles              |            |                   |           |            |
|                                                      | Avances et acomptes                               |            |                   |           |            |
|                                                      | IMMOBILISATIONS CORPORELLES                       |            |                   |           |            |
|                                                      | Terrains                                          |            |                   |           |            |
|                                                      | Constructions                                     | 272 391    | 35 179            | 237 211   | 237 062    |
|                                                      | Installations techniques,mat. et outillage indus. | 377 616    | 114 693           | 262 923   | 303 210    |
|                                                      | Autres immobilisations corporelles                | 137 886    | 40 292            | 97 594    | 81 694     |
|                                                      | Immobilisations en cours                          |            |                   |           |            |
|                                                      | Avances et acomptes                               |            |                   |           |            |
|                                                      | IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)                   |            |                   |           |            |
|                                                      | Participations évaluées selon mise en équival.    |            |                   |           |            |
|                                                      | Autres participations                             | 60 551     |                   | 60 551    | 52 310     |
|                                                      | Créances rattachées à des participations          | 86 890     |                   | 86 890    | 86 898     |
|                                                      | Autres titres immobilisés                         | 110 925    |                   | 110 925   | 110 466    |
|                                                      | Prêts                                             | 4 311      |                   | 4 311     | 4 311      |
|                                                      | Autres immobilisations financières                | 1 686      |                   | 1 686     | 1 686      |
| TOTAL ( II )                                         |                                                   | 1 622 175  | 201 977           | 1 420 198 | 1 440 993  |
| ACTIF CIRCULANT                                      | STOCKS ET EN-COURS                                |            |                   |           |            |
|                                                      | Matières premières, approvisionnements            |            |                   |           |            |
|                                                      | En-cours de production de biens                   |            |                   |           |            |
|                                                      | En-cours de production de services                |            |                   |           |            |
|                                                      | Produits intermédiaires et finis                  |            |                   |           |            |
|                                                      | Marchandises                                      | 656 537    |                   | 656 537   | 735 094    |
|                                                      | Avances et Acomptes versés sur commandes          |            |                   |           |            |
|                                                      | CREANCES (3)                                      |            |                   |           |            |
|                                                      | Créances clients et comptes rattachés             | 36 799     | 2 902             | 33 897    | 26 965     |
|                                                      | Autres créances                                   | 179 890    |                   | 179 890   | 300 474    |
| COMPTES DE REGULARISATION                            | Capital souscrit appelé, non versé                |            |                   |           |            |
|                                                      | Valeurs mobilières de placement                   | 2 142      |                   | 2 142     | 2 142      |
|                                                      | Disponibilités                                    | 231 114    |                   | 231 114   | 169 514    |
|                                                      | Charges constatées d'avance                       | 52 383     |                   | 52 383    | 23 983     |
|                                                      | TOTAL ( III )                                     | 1 158 866  | 2 902             | 1 155 963 | 1 258 172  |
|                                                      | Frais d'émission d'emprunt à étaler ( IV )        |            |                   |           |            |
|                                                      | Primes de remboursement des obligations ( V )     |            |                   |           |            |
|                                                      | Ecarts de conversion actif ( VI )                 |            |                   |           |            |
| TOTAL ACTIF                                          |                                                   | 2 781 040  | 204 879           | 2 576 161 | 2 699 164  |
| (1) dont droit au bail                               |                                                   |            |                   |           |            |
| (2) dont immobilisations financières à moins d'un an |                                                   |            |                   | 92 887    | 92 895     |
| (3) dont créances à plus d'un an                     |                                                   |            |                   |           |            |

## Bilan Passif

|                                                                              |                                                         | 31/01/2014   | 31/01/2013   |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Capitaux Propres                                                             | Capital social ou individuel                            | 344 000      | 344 000      |
|                                                                              | Primes d'émission, de fusion, d'apport ...              |              |              |
|                                                                              | Ecarts de réévaluation                                  |              |              |
|                                                                              | RESERVES                                                |              |              |
|                                                                              | Réserve légale                                          | 800          | 800          |
|                                                                              | Réserves statutaires ou contractuelles                  |              |              |
|                                                                              | Réserves réglementées                                   |              |              |
|                                                                              | Autres réserves                                         | 76 703       | 76 703       |
|                                                                              | Report à nouveau                                        | (563 824)    | (372)        |
|                                                                              | Résultat de l'exercice                                  | (343 445)    | (563 452)    |
| Autres fonds propres                                                         | Subventions d'investissement                            |              |              |
|                                                                              | Provisions réglementées                                 | 5 968        | 5 968        |
| Total des capitaux propres                                                   |                                                         | (479 798)    | (136 353)    |
| Autres fonds propres                                                         | Produits des émissions de titres participatifs          |              |              |
|                                                                              | Avances conditionnées                                   |              |              |
| Total des autres fonds propres                                               |                                                         |              |              |
| Provisions                                                                   | Provisions pour risques                                 |              |              |
|                                                                              | Provisions pour charges                                 |              |              |
| Total des provisions                                                         |                                                         |              |              |
| DETTES (1)                                                                   | DETTES FINANCIERES                                      |              |              |
|                                                                              | Emprunts obligataires convertibles                      |              |              |
|                                                                              | Autres emprunts obligataires                            |              |              |
|                                                                              | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) | 1 330 162    | 1 539 753    |
|                                                                              | Emprunts et dettes financières divers                   | 555 597      | 90 221       |
|                                                                              | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours        |              |              |
|                                                                              | DETTES D'EXPLOITATION                                   |              |              |
|                                                                              | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 854 781      | 868 346      |
|                                                                              | Dettes fiscales et sociales                             | 243 240      | 283 504      |
|                                                                              | DETTES DIVERSES                                         |              |              |
|                                                                              | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         | 7 421        | 7 421        |
|                                                                              | Autres dettes                                           | 64 759       | 46 273       |
|                                                                              | Produits constatés d'avance (1)                         |              |              |
| Total des dettes                                                             |                                                         | 3 055 959    | 2 835 517    |
| Ecarts de conversion passif                                                  |                                                         |              |              |
| TOTAL PASSIF                                                                 |                                                         | 2 576 161    | 2 699 164    |
| Total du bilan en centimes                                                   |                                                         | 2 576 161,02 | 2 699 164,29 |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                    |                                                         | 1 928 359    | 1 510 882    |
| (2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP |                                                         |              |              |

## Compte de Résultat 1/2

|                         |                                                                 |            |             | 31/01/2014 | 31/01/2013 |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------|-------------|------------|------------|
|                         |                                                                 | France     | Exportation | 12 mois    | 12 mois    |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | Ventes de marchandises                                          | 10 226 265 |             | 10 226 265 | 7 136 455  |
|                         | Production vendue (Biens)                                       | 6 634      |             | 6 634      | 3 004      |
|                         | Production vendue (Services et Travaux)                         | 71 786     |             | 71 786     | 14 226     |
|                         | Montant net du chiffre d'affaires                               | 10 304 685 |             | 10 304 685 | 7 153 685  |
|                         | Production stockée                                              |            |             |            |            |
|                         | Production immobilisée                                          |            |             |            |            |
|                         | Subventions d'exploitation                                      |            |             |            | 70         |
|                         | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges |            |             | 1 322      | 732        |
|                         | Autres produits                                                 |            |             | 20 887     | 6 925      |
|                         | Total des produits d'exploitation (1)                           |            |             | 10 326 894 | 7 161 411  |
| CHARGES D'EXPLOITATION  | Achats de marchandises                                          |            |             | 8 266 555  | 6 249 960  |
|                         | Variation de stock                                              |            |             | 78 557     | (341 583)  |
|                         | Achats de matières et autres approvisionnements                 |            |             | 11 755     | 8 660      |
|                         | Variation de stock                                              |            |             |            |            |
|                         | Autres achats et charges externes                               |            |             | 985 753    | 740 706    |
|                         | Impôts, taxes et versements assimilés                           |            |             | 103 754    | 84 839     |
|                         | Salaires et traitements                                         |            |             | 825 357    | 580 708    |
|                         | Charges sociales du personnel                                   |            |             | 278 931    | 168 353    |
|                         | Cotisations personnelles de l'exploitant                        |            |             |            | 7 400      |
|                         | Dotations aux amortissements :                                  |            |             |            |            |
|                         | - sur immobilisations                                           |            |             | 101 333    | 82 004     |
|                         | - charges d'exploitation à répartir                             |            |             |            |            |
|                         | Dotations aux dépréciations :                                   |            |             |            |            |
|                         | - sur immobilisations                                           |            |             | 2 902      | 1 322      |
|                         | - sur actif circulant                                           |            |             |            |            |
|                         | Dotations aux provisions                                        |            |             |            |            |
|                         | Autres charges                                                  |            |             | 2 630      | 1 071      |
|                         | Total des charges d'exploitation (2)                            |            |             | 10 657 527 | 7 583 439  |
| RESULTAT D'EXPLOITATION |                                                                 |            |             | (330 633)  | (422 028)  |

## Compte de Résultat

2/2

|                                                        |                                                                                | 31/01/2014   | 31/01/2013   |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| RESULTAT D'EXPLOITATION                                |                                                                                | (330 633)    | (422 028)    |
| Opéra. comm.                                           | Bénéfice attribué ou perte transférée<br>Perte supportée ou bénéfice transféré |              |              |
| PRODUITS FINANCIERS                                    | De participations (3)                                                          | 1 569        | 2 604        |
|                                                        | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)                 | 14           | 29           |
|                                                        | Autres intérêts et produits assimilés (3)                                      | 73           | 75           |
|                                                        | 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                          |                                                                                | 1 656        | 2 709        |
| CHARGES FINANCIERES                                    | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions              |              |              |
|                                                        | Intérêts et charges assimilées (4)                                             | 47 754       | 20 757       |
|                                                        | Différences négatives de change                                                |              |              |
|                                                        | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                 |              |              |
| Total des charges financières                          |                                                                                | 47 754       | 20 757       |
| RESULTAT FINANCIER                                     |                                                                                | (46 098)     | (18 048)     |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS                          |                                                                                | (376 731)    | (440 076)    |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS                                 | Sur opérations de gestion                                                      |              |              |
|                                                        | Sur opérations en capital                                                      | 704          | 11 245       |
|                                                        | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges              |              |              |
| Total des produits exceptionnels                       |                                                                                | 704          | 11 245       |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES                                | Sur opérations de gestion                                                      |              |              |
|                                                        | Sur opérations en capital                                                      | 1 227        | 247          |
|                                                        | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions              |              | 134 375      |
|                                                        | Total des charges exceptionnelles                                              | 1 227        | 134 621      |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL                                  |                                                                                | (523)        | (123 376)    |
| PARTICIPATION DES SALAIRES<br>IMPOTS SUR LES BENEFICES |                                                                                | (33 809)     |              |
| TOTAL DES PRODUITS                                     |                                                                                | 10 329 254   | 7 175 365    |
| TOTAL DES CHARGES                                      |                                                                                | 10 672 699   | 7 738 817    |
| RESULTAT DE L'EXERCICE                                 |                                                                                | (343 445)    | (563 452)    |
| Résultat de l'exercice en centimes                     |                                                                                | (343 445,48) | (563 452,22) |
| (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     |                                                                                |              |              |

# Règles et Méthodes Comptables

## **Principes et conventions générales**

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables générales d'établissement et de présentation des comptes annuels, dans le respect du principe de prudence et des hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du Code de Commerce, du Décret du 29 novembre 1983 et du Plan Comptable Général 2005.

Le PCG 2005 est issu du règlement CRC n° 99-03 modifié par plusieurs autres règlements et notamment le règlement CRC n° 2006 relatif à « la comptabilisation des Passifs ».

A compter de l'exercice ouvert en 2005, il est fait application des règlements suivants :

- CRC n° 2002-10 du 12/12/2002, relatif à « l'amortissement et à la dépréciation des actifs » (modifié par les règlements CRC n° 2003-07 et CRC n° 2005-09),
- CRC n° 2004-06 du 23/11/2004, relatif à « la comptabilisation et à l'évaluation des actifs ».

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

## **Principales méthodes utilisées - Changements de méthode**

### ***IMMOBILISATIONS INCORPORELLES***

Les logiciels figurant à l'actif font l'objet d'un amortissement linéaire sur 12 mois.

Aucune provision pour dépréciation n'a été constatée au cours de l'exercice pour ce poste.

### ***IMMOBILISATIONS CORPORELLES***

Les immobilisations corporelles entrées au cours de l'exercice ont été traitées en respectant la réglementation.

Aucun changement notable de méthode ni changement d'estimation n'est intervenu au cours de l'exercice en ce qui concerne ce poste.

### **Méthode de traitement des immobilisations :**

Les immobilisations corporelles sont évaluées soit :

- à leur coût d'acquisition : prix d'achat et frais directement attribuables engagés pour la mise en état de fonctionnement de l'immobilisation, incluant ou non les frais accessoires d'acquisition des immobilisations selon l'option retenue ci-après
- à leur coût de production.

## Règles et Méthodes Comptables

Les amortissements pratiqués sont calculés sur la durée d'utilisation propre à l'entreprise et à chaque immobilisation corporelle.

La base amortissable ne tient compte d'aucune valeur résiduelle, du fait de la nature des immobilisations.

Enfin, les immobilisations corporelles n'ont fait l'objet d'aucune dépréciation au cours de l'exercice.

### ***PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES***

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

### ***STOCKS***

Les stocks sont évalués au coût d'achat net de ristournes et autres avantages financiers au jour de l'inventaire éventuellement ramené au cours du jour si celui-ci est inférieur.

### ***PRECISIONS SUR CERTAINES OPTIONS DE COMPTABILISATION***

Frais accessoires d'acquisition des immobilisations (droits de mutation, honoraires d'acquisition ou commissions et frais d'actes) :

- **Immobilisations incorporelles** : La société a opté pour la comptabilisation de ces frais en charges ; ces dépenses ne sont donc pas incorporés dans le coût d'entrée des immobilisations concernées

- **Immobilisations corporelles** : La société a opté pour la comptabilisation de ces frais en charges ; ces dépenses ne sont donc pas incorporés dans le coût d'entrée des immobilisations concernées

- **Immobilisations financières** :

-> Titres de participations : La société a opté pour la comptabilisation de ces frais en charges ; ces dépenses ne sont donc pas incorporées dans le coût d'entrée des immobilisations concernées

-> Autres titres : La société a opté pour la comptabilisation de ces frais en charges ; ces dépenses ne sont donc pas incorporés dans le coût d'entrée des immobilisations concernées

Coût des emprunts : la société n'a pas opté pour l'incorporation de ces dépenses dans le coût de production des immobilisations ou des stocks ; ces dépenses sont donc comptabilisées en charges.

Composants de 2<sup>ème</sup> catégorie : la société n'a pas opté pour l'identification de cette catégorie de composants (gros entretien et grandes révisions inscrits dans un programme pluriannuel) ; le cas échéant une provision pour grandes révisions a été constituée.

### ***DROIT INDIVIDUEL A LA FORMATION***

Le volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis au titre du DIF par les salariés est de 3 598,50 heures.

## Règles et Méthodes Comptables

Le volume d'heures de formation n'ayant pas donné lieu à demande de la part des salariés se monte à 3 598,50 heures.

### ***CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (C.I.C.E.)***

Un crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) a été calculé sur la base des salaires versés de janvier à décembre 2013 au taux de 4% pour un montant de 30 667 euros.

De plus, un produit à recevoir CICE a été calculé sur la base des salaires du 1er janvier à la date de clôture au taux de 6% pour un montant de 3 142 euros.

S'agissant d'un crédit d'impôt imputable sur l'impôt sur les sociétés, et conformément à l'avis de la CNCC, ces produits ont été comptabilisés au crédit de deux sous-comptes du poste "Impôt sur les bénéfices" du compte de résultat de l'exercice.

Conformément à l'article 224 quater C du CGI, le CICE servira au financement de l'amélioration de la compétitivité de l'entreprise. Ainsi, il permettra notamment de financer des investissements nécessaires à notre activité, de participer à l'effort de formation, de contribuer au maintien et à l'amélioration de notre politique salariale et d'améliorer notre fonds de roulement.

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

Aucun élément significatif n'est à signaler.

### ***AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE***

Aucune autre information d'importance significative permettant d'améliorer la qualité de compréhension des comptes n'a été recensée.

## Engagements hors bilan

### 1. EMPRUNT BCME

Emprunt BCME de 300 000€ sur une durée de 7 ans pour le financement d'investissements.  
(électricité-désenfumage)

Nantissement du fonds de commerce.

- Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan **12 416.76 €**

### 2. EMPRUNT CMB

Emprunt CMB de 400 000€ sur une durée de 4 ans pour le financement d'investissements.

Nantissement du fonds de commerce.

- Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan **296 530.24 €**

### 3. EMPRUNT BCME

Emprunt BCME de 1 073 000€ sur une durée de 12 ans pour l'acquisition du fonds commercial.

Nantissement du fonds de commerce.

- Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan **1 015 687.85 €**

### 4. ENGAGEMENTS DE RETRAITES

La société dépend de la convention collective N°330 5 des activités de « Commerce de détail et de gros à prédominance alimentaire », qui prévoit le droit pour les salariés à des indemnités de fin de carrière et en définit les modalités d'application.

Aucun autre accord particulier ou non n'a été signé par l'entreprise.

Les engagements actualisés relatifs aux avantages à long terme accordés aux salariés comprennent les indemnités de départ volontaire, ainsi que les indemnités de mise à la retraite estimés en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

En prenant pour hypothèse que la probabilité pour le salarié de partir en retraite par un départ volontaire est de 95% et que celle pour le salarié d'être mis à la retraite par l'employeur est de 5%, ces engagements sont évalués à **76 941.59 €**.

Il n'existe pas d'engagements pris au profit des seuls dirigeants.

Les engagements de retraite ne font l'objet d'aucune provision comptable.





CABINET  
PICAUVET - LE DAIN

SAS LAIRODIS  
105, route de ROSTRENEN  
22110 PLOUGUERNEVEL

SOCIETE  
D'EXPERTISE  
COMPTABLE ET DE  
COMMISSAIRES  
AUX COMPTES

**Patrick LE DAIN**  
**Patrick PICAUVET**

Experts comptables  
Commissaires aux comptes

QUIMPERLE

15 rue Eric Tabarly - B.P.329  
29391 Quimperlé Cedex  
Tél. 02 98 39 07 50  
Fax 02 98 39 22 64

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2014

Monsieur Le Président,  
Madame,  
Monsieur,

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 2014, sur :

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre 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 œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

Pr

## **II – JUSTIFICATION DE NOS APPRECIATIONS**

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

L'annexe précise que la société a appliqué la réglementation comptable en vigueur sans avoir à pratiquer de changement de méthode.

- Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application
- Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par l'association, décrites dans l'annexe, sur la base des éléments disponibles à ce jour et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de ces méthodes.

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**

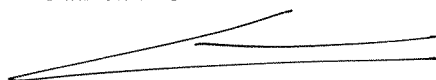
Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 n'appellent pas de notre part d'observation.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participations et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Quimperlé, le 20 juin 2014

Pour le CABINET PICA VET-LE DAIN  
Commissaire aux Comptes  
Patrick PICA VET



## Bilan Actif

|                           |                                                    | 31/01/2014       |                   |                  | 31/01/2013       |
|---------------------------|----------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                           |                                                    | Brut             | Amort. et Dépréc. | Net              | Net              |
| ACTIF IMMOBILISE          | Capital souscrit non appelé ( I )                  |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>               |                  |                   |                  |                  |
|                           | Frais d'établissement                              |                  |                   |                  |                  |
|                           | Frais de développement                             |                  |                   |                  |                  |
|                           | Concessions brevets droits similaires              | 13 239           | 11 813            | 1 426            | 6 675            |
|                           | Fonds commercial (1)                               | 556 680          |                   | 556 680          | 556 680          |
|                           | Autres immobilisations incorporelles               |                  |                   |                  |                  |
|                           | Avances et acomptes                                |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                 |                  |                   |                  |                  |
|                           | Terrains                                           |                  |                   |                  |                  |
|                           | Constructions                                      | 272 391          | 35 179            | 237 211          | 237 062          |
|                           | Installations techniques, mat. et outillage indus. | 377 616          | 114 693           | 262 923          | 303 210          |
|                           | Autres immobilisations corporelles                 | 137 886          | 40 292            | 97 594           | 81 694           |
|                           | Immobilisations en cours                           |                  |                   |                  |                  |
|                           | Avances et acomptes                                |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>             |                  |                   |                  |                  |
|                           | Participations évaluées selon mise en équival.     |                  |                   |                  |                  |
|                           | Autres participations                              | 60 551           |                   | 60 551           | 52 310           |
|                           | Créances rattachées à des participations           | 86 890           |                   | 86 890           | 86 898           |
|                           | Autres titres immobilisés                          | 110 925          |                   | 110 925          | 110 466          |
|                           | Prêts                                              | 4 311            |                   | 4 311            | 4 311            |
|                           | Autres immobilisations financières                 | 1 686            |                   | 1 686            | 1 686            |
| <b>TOTAL ( II )</b>       |                                                    | <b>1 622 175</b> | <b>201 977</b>    | <b>1 420 198</b> | <b>1 440 993</b> |
| ACTIF CIRCULANT           | <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                          |                  |                   |                  |                  |
|                           | Matières premières, approvisionnements             |                  |                   |                  |                  |
|                           | En-cours de production de biens                    |                  |                   |                  |                  |
|                           | En-cours de production de services                 |                  |                   |                  |                  |
|                           | Produits intermédiaires et finis                   |                  |                   |                  |                  |
|                           | Marchandises                                       | 656 537          |                   | 656 537          | 735 094          |
|                           | <b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>    |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>CREANCES (3)</b>                                |                  |                   |                  |                  |
|                           | Créances clients et comptes rattachés              | 36 799           | 2 902             | 33 897           | 26 965           |
|                           | Autres créances                                    | 179 890          |                   | 179 890          | 300 474          |
| COMPTES DE REGULARISATION | Capital souscrit appelé, non versé                 |                  |                   |                  |                  |
|                           | Valeurs mobilières de placement                    | 2 142            |                   | 2 142            | 2 142            |
|                           | Disponibilités                                     | 231 114          |                   | 231 114          | 169 514          |
|                           | Charges constatées d'avance                        | 52 383           |                   | 52 383           | 23 983           |
|                           | <b>TOTAL ( III )</b>                               | <b>1 158 866</b> | <b>2 902</b>      | <b>1 155 963</b> | <b>1 258 172</b> |
|                           | Frais d'émission d'emprunt à étaler ( IV )         |                  |                   |                  |                  |
|                           | Primes de remboursement des obligations ( V )      |                  |                   |                  |                  |
|                           | Ecarts de conversion actif ( VI )                  |                  |                   |                  |                  |
| <b>TOTAL ACTIF</b>        |                                                    | <b>2 781 040</b> | <b>204 879</b>    | <b>2 576 161</b> | <b>2 699 164</b> |

(1) dont droit au bail

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

(3) dont créances à plus d'un an

92 887

## Bilan Passif

|                                                                              |                                                         | 31/01/2014       | 31/01/2013       |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Capitaux Propres                                                             | Capital social ou individuel                            | 344 000          | 344 000          |
|                                                                              | Primes d'émission, de fusion, d'apport ...              |                  |                  |
|                                                                              | Ecart de réévaluation                                   |                  |                  |
|                                                                              | <b>RESERVES</b>                                         |                  |                  |
|                                                                              | Réserve légale                                          | 800              | 800              |
|                                                                              | Réserves statutaires ou contractuelles                  |                  |                  |
|                                                                              | Réserves réglementées                                   |                  |                  |
|                                                                              | Autres réserves                                         | 76 703           | 76 703           |
|                                                                              | Report à nouveau                                        | (563 824)        | (372)            |
|                                                                              | <b>Résultat de l'exercice</b>                           | <b>(343 445)</b> | <b>(563 452)</b> |
| Autres fonds propres                                                         | Subventions d'investissement                            |                  |                  |
|                                                                              | Provisions réglementées                                 | 5 968            | 5 968            |
|                                                                              | <b>Total des capitaux propres</b>                       | <b>(479 798)</b> | <b>(136 353)</b> |
|                                                                              | Produits des émissions de titres participatifs          |                  |                  |
|                                                                              | Avances conditionnées                                   |                  |                  |
|                                                                              | <b>Total des autres fonds propres</b>                   |                  |                  |
|                                                                              |                                                         |                  |                  |
|                                                                              |                                                         |                  |                  |
|                                                                              |                                                         |                  |                  |
|                                                                              |                                                         |                  |                  |
| Provisions                                                                   | Provisions pour risques                                 |                  |                  |
|                                                                              | Provisions pour charges                                 |                  |                  |
|                                                                              | <b>Total des provisions</b>                             |                  |                  |
| DETTES (1)                                                                   | <b>DETTES FINANCIERES</b>                               |                  |                  |
|                                                                              | Emprunts obligataires convertibles                      |                  |                  |
|                                                                              | Autres emprunts obligataires                            |                  |                  |
|                                                                              | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) | 1 330 162        | 1 539 753        |
|                                                                              | Emprunts et dettes financières divers                   | 555 597          | 90 221           |
|                                                                              | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours        |                  |                  |
|                                                                              | <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                            |                  |                  |
|                                                                              | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 854 781          | 868 346          |
|                                                                              | Dettes fiscales et sociales                             | 243 240          | 283 504          |
|                                                                              | <b>DETTES DIVERSES</b>                                  |                  |                  |
|                                                                              | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         | 7 421            | 7 421            |
|                                                                              | Autres dettes                                           | 64 759           | 46 273           |
|                                                                              | Produits constatés d'avance (1)                         |                  |                  |
|                                                                              | <b>Total des dettes</b>                                 | <b>3 055 959</b> | <b>2 835 517</b> |
|                                                                              | Ecart de conversion passif                              |                  |                  |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                                          |                                                         | <b>2 576 161</b> | <b>2 699 164</b> |
| Total du bilan en centimes                                                   |                                                         | 2 576 161,02     | 2 699 164,29     |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                    |                                                         | 1 928 359        | 1 928 359        |
| (2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP |                                                         |                  |                  |

# Compte de Résultat

1/2

|                         |             | 31/01/2014 | 31/01/2013 |
|-------------------------|-------------|------------|------------|
|                         |             | 12 mois    | 12 mois    |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | France      |            |            |
|                         | Exportation |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
| CHARGES D'EXPLOITATION  |             |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
|                         |             |            |            |
| RESULTAT D'EXPLOITATION |             |            |            |

# Compte de Résultat

2/2

|                                                        |                                                                   | 31/01/2014        | 31/01/2013       |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                         |                                                                   | <b>(330 633)</b>  | <b>(422 028)</b> |
| Opéra.<br>comm.                                        | Bénéfice attribué ou perte transférée                             |                   |                  |
|                                                        | Perte supportée ou bénéfice transféré                             |                   |                  |
| PRODUITS<br>FINANCIERS                                 | De participations (3)                                             | 1 569             | 2 604            |
|                                                        | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)    | 14                | 29               |
|                                                        | Autres intérêts et produits assimilés (3)                         | 73                | 75               |
|                                                        | 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>1 656</b>      | <b>2 709</b>     |
| CHARGES<br>FINANCIÈRES                                 | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |                   |                  |
|                                                        | Intérêts et charges assimilées (4)                                | 47 754            | 20 757           |
|                                                        | Différences négatives de change                                   |                   |                  |
|                                                        | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement    |                   |                  |
| <b>Total des charges financières</b>                   |                                                                   | <b>47 754</b>     | <b>20 757</b>    |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                              |                                                                   | <b>(46 098)</b>   | <b>(18 048)</b>  |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                   |                                                                   | <b>(376 731)</b>  | <b>(440 076)</b> |
| PRODUITS<br>EXCEPTIONNELS                              | Sur opérations de gestion                                         |                   |                  |
|                                                        | Sur opérations en capital                                         | 704               | 11 245           |
|                                                        | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges |                   |                  |
| <b>Total des produits exceptionnels</b>                |                                                                   | <b>704</b>        | <b>11 245</b>    |
| CHARGES<br>EXCEPTIONNELLES                             | Sur opérations de gestion                                         |                   | 247              |
|                                                        | Sur opérations en capital                                         | 1 227             | 134 375          |
|                                                        | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |                   |                  |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>               |                                                                   | <b>1 227</b>      | <b>134 621</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                           |                                                                   | <b>(523)</b>      | <b>(123 376)</b> |
| PARTICIPATION DES SALAIRES<br>IMPOTS SUR LES BENEFICES |                                                                   | (33 809)          |                  |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                              |                                                                   | <b>10 329 254</b> | <b>7 175 365</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                               |                                                                   | <b>10 672 699</b> | <b>7 738 817</b> |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                          |                                                                   | <b>(343 445)</b>  | <b>(563 452)</b> |

Résultat de l'exercice en centimes

(343 445,48)

(563 452,22)

- (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

# Règles et Méthodes Comptables

## Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables générales d'établissement et de présentation des comptes annuels, dans le respect du principe de prudence et des hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du Code de Commerce, du Décret du 29 novembre 1983 et du Plan Comptable Général 2005.

Le PCG 2005 est issu du règlement CRC n° 99-03 modifié par plusieurs autres règlements et notamment le règlement CRC n° 2006 relatif à « la comptabilisation des Passifs ».

A compter de l'exercice ouvert en 2005, il est fait application des règlements suivants :

- CRC n° 2002-10 du 12/12/2002, relatif à « l'amortissement et à la dépréciation des actifs » (modifié par les règlements CRC n° 2003-07 et CRC n° 2005-09),
- CRC n° 2004-06 du 23/11/2004, relatif à « la comptabilisation et à l'évaluation des actifs ».

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

## Principales méthodes utilisées - Changements de méthode

### **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Les logiciels figurant à l'actif font l'objet d'un amortissement linéaire sur 12 mois.

Aucune provision pour dépréciation n'a été constatée au cours de l'exercice pour ce poste.

### **IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Les immobilisations corporelles entrées au cours de l'exercice ont été traitées en respectant la réglementation.

Aucun changement notable de méthode ni changement d'estimation n'est intervenu au cours de l'exercice en ce qui concerne ce poste.

## Méthode de traitement des immobilisations :

Les immobilisations corporelles sont évaluées soit :

- à leur coût d'acquisition : prix d'achat et frais directement attribuables engagés pour la mise en état de fonctionnement de l'immobilisation, incluant ou non les frais accessoires d'acquisition des immobilisations selon l'option retenue ci-après
- à leur coût de production.

## Règles et Méthodes Comptables

Les amortissements pratiqués sont calculés sur la durée d'utilisation propre à l'entreprise et à chaque immobilisation corporelle.

La base amortissable ne tient compte d'aucune valeur résiduelle, du fait de la nature des immobilisations.

Enfin, les immobilisations corporelles n'ont fait l'objet d'aucune dépréciation au cours de l'exercice.

### ***PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES***

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

### ***STOCKS***

Les stocks sont évalués au coût d'achat net de ristournes et autres avantages financiers au jour de l'inventaire éventuellement ramené au cours du jour si celui-ci est inférieur.

### ***PRECISIONS SUR CERTAINES OPTIONS DE COMPTABILISATION***

Frais accessoires d'acquisition des immobilisations (droits de mutation, honoraires d'acquisition ou commissions et frais d'actes) :

- **Immobilisations incorporelles** : La société a opté pour la comptabilisation de ces frais en charges ; ces dépenses ne sont donc pas incorporés dans le coût d'entrée des immobilisations concernées

- **Immobilisations corporelles** : La société a opté pour la comptabilisation de ces frais en charges ; ces dépenses ne sont donc pas incorporés dans le coût d'entrée des immobilisations concernées

- **Immobilisations financières** :

-> Titres de participations : La société a opté pour la comptabilisation de ces frais en charges ; ces dépenses ne sont donc pas incorporées dans le coût d'entrée des immobilisations concernées

-> Autres titres : La société a opté pour la comptabilisation de ces frais en charges ; ces dépenses ne sont donc pas incorporés dans le coût d'entrée des immobilisations concernées

Coût des emprunts : la société n'a pas opté pour l'incorporation de ces dépenses dans le coût de production des immobilisations ou des stocks ; ces dépenses sont donc comptabilisées en charges.

Composants de 2<sup>ème</sup> catégorie : la société n'a pas opté pour l'identification de cette catégorie de composants (gros entretien et grandes révisions inscrits dans un programme pluriannuel) ; le cas échéant une provision pour grandes révisions a été constituée.

### ***DROIT INDIVIDUEL A LA FORMATION***

Le volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis au titre du DIF par les salariés est de 3 598,50 heures.

## Règles et Méthodes Comptables

Le volume d'heures de formation n'ayant pas donné lieu à demande de la part des salariés se monte à 3 598,50 heures.

### ***CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (C.I.C.E.)***

Un crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) a été calculé sur la base des salaires versés de janvier à décembre 2013 au taux de 4% pour un montant de 30 667 euros.

De plus, un produit à recevoir CICE a été calculé sur la base des salaires du 1er janvier à la date de clôture au taux de 6% pour un montant de 3 142 euros.

S'agissant d'un crédit d'impôt imputable sur l'impôt sur les sociétés, et conformément à l'avis de la CNCC, ces produits ont été comptabilisés au crédit de deux sous-comptes du poste "Impôt sur les bénéfices" du compte de résultat de l'exercice.

Conformément à l'article 224 quater C du CGI, le CICE servira au financement de l'amélioration de la compétitivité de l'entreprise. Ainsi, il permettra notamment de financer des investissements nécessaires à notre activité, de participer à l'effort de formation, de contribuer au maintien et à l'amélioration de notre politique salariale et d'améliorer notre fonds de roulement.

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

Aucun élément significatif n'est à signaler.

### ***AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE***

Aucune autre information d'importance significative permettant d'améliorer la qualité de compréhension des comptes n'a été recensée.

## Engagements hors bilan

### 1. EMPRUNT BCME

Emprunt BCME de 300 000€ sur une durée de 7 ans pour le financement d'investissements.  
(électricité-désenfumage)

Nantissement du fonds de commerce.

- Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan **12 416.76 €**

### 2. EMPRUNT CMB

Emprunt CMB de 400 000€ sur une durée de 4 ans pour le financement d'investissements.

Nantissement du fonds de commerce.

- Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan **296 530.24 €**

### 3. EMPRUNT BCME

Emprunt BCME de 1 073 000€ sur une durée de 12 ans pour l'acquisition du fonds commercial.

Nantissement du fonds de commerce.

- Niveau résiduel de l'emprunt à la date du bilan **1 015 687.85 €**

### 4. ENGAGEMENTS DE RETRAITES

La société dépend de la convention collective N°3305 des activités de « Commerce de détail et de gros à prédominance alimentaire », qui prévoit le droit pour les salariés à des indemnités de fin de carrière et en définit les modalités d'application.

Aucun autre accord particulier ou non n'a été signé par l'entreprise.

Les engagements actualisés relatifs aux avantages à long terme accordés aux salariés comprennent les indemnités de départ volontaire, ainsi que les indemnités de mise à la retraite estimés en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

En prenant pour hypothèse que la probabilité pour le salarié de partir en retraite par un départ volontaire est de 95% et que celle pour le salarié d'être mis à la retraite par l'employeur est de 5%, ces engagements sont évalués à **76 941.59 €**.

Il n'existe pas d'engagements pris au profit des seuls dirigeants.

Les engagements de retraite ne font l'objet d'aucune provision comptable.

# Filiales et participations

31/01/2014

## A. Renseignements détaillés

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

SCI PLOUGUERDIS

31/12/2013

| Capital | Capitaux propres | Quote part du capital détenue (en pourcentage) | Valeur comptable des titres détenus |       |
|---------|------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|-------|
|         |                  |                                                | Brute                               | Nette |

3 000

2 963

99,97

2 999

2 999

### 2. Participations (10 à 50 %)

| Prêts et avances consentis | Montant des cautions et avals donnés | Chiffre d'affaires | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés |
|----------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------------|
|----------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------------|

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

SCI PLOUGUERDIS

31/12/2013

261 009

4 738

### 2. Participations (10 à 50 %)

## B. Renseignements globaux

Capital  
 Capitaux propres  
 Quote part détenue en pourcentage  
 Valeur comptable des titres détenus - Brute  
 Valeur comptable des titres détenus - Nette  
 Prêts et avances consentis  
 Montant des cautions et avals  
 Chiffre d'affaires  
 Résultat du dernier exercice clos  
 Dividendes encaissés

Filiales non reprises en A  
 françaises

étrangères

Participations non reprises en A  
 françaises

étrangères

# Immobilisations

|                                   |                                                                                | Valeurs<br>brutes début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |              |               |          | Valeurs<br>brutes au<br>31/01/2014 |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------|---------------|----------|------------------------------------|
|                                   |                                                                                |                                       | Augmentations            |              | Diminutions   |          |                                    |
|                                   |                                                                                |                                       | Réévaluations            | Acquisitions | Viremt p.à p. | Cessions |                                    |
| INCORPORELLES                     | Frais d'établissement et de développement                                      |                                       |                          |              |               |          |                                    |
|                                   | Autres                                                                         | 567 051                               |                          | 2 869        |               |          | 569 920                            |
|                                   | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                                            | 567 051                               |                          | 2 869        |               |          | 569 920                            |
|                                   |                                                                                |                                       |                          |              |               |          |                                    |
| CORPORELLES                       | Terrains                                                                       |                                       |                          |              |               |          |                                    |
|                                   | Constructions sur sol propre<br>sur sol d'autrui<br>instal. agencé aménagement | 246 075                               |                          | 26 315       |               |          | 272 391                            |
|                                   | Instal technique, matériel outillage industriels                               | 371 571                               |                          | 7 554        |               | 1 509    | 377 616                            |
|                                   | Instal., agencement, aménagement divers                                        |                                       |                          |              |               |          |                                    |
|                                   | Matériel de transport                                                          | 16 999                                |                          |              |               |          | 16 999                             |
|                                   | Matériel de bureau, informatique et mobilier                                   | 84 656                                |                          | 36 231       |               |          | 120 887                            |
|                                   | Emballages récupérables et divers                                              |                                       |                          |              |               |          |                                    |
|                                   | Immobilisations corporelles en cours                                           |                                       |                          |              |               |          |                                    |
|                                   | Avances et acomptes                                                            |                                       |                          |              |               |          |                                    |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES |                                                                                | 719 301                               |                          | 70 101       |               | 1 509    | 787 892                            |
|                                   |                                                                                |                                       |                          |              |               |          |                                    |
| FINANCIERES                       | Participations évaluées en équivalence                                         |                                       |                          |              |               |          |                                    |
|                                   | Autres participations                                                          | 139 208                               |                          | 8 645        |               | 412      | 147 441                            |
|                                   | Autres titres immobilisés                                                      | 110 466                               |                          | 459          |               |          | 110 925                            |
|                                   | Prêts et autres immobilisations financières                                    | 5 997                                 |                          |              |               |          | 5 997                              |
|                                   | TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES                                              | 255 671                               |                          | 9 104        |               | 412      | 264 363                            |
|                                   |                                                                                |                                       |                          |              |               |          |                                    |
| TOTAL                             |                                                                                | 1 542 023                             |                          | 82 073       |               | 1 921    | 1 622 175                          |

# Amortissements

|                                                                                    | Amortissements<br>début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |             | Amortissements<br>au<br>31/01/2014 |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------|------------------------------------|
|                                                                                    |                                       | Dotations                | Diminutions |                                    |
| <b>INCORPORELLES</b>                                                               |                                       |                          |             |                                    |
| Frais d'établissement et de développement                                          |                                       |                          |             |                                    |
| Autres                                                                             | 3 695                                 | 8 118                    |             | 11 813                             |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                                         | <b>3 695</b>                          | <b>8 118</b>             |             | <b>11 813</b>                      |
| <b>CORPORELLES</b>                                                                 |                                       |                          |             |                                    |
| Terrains                                                                           |                                       |                          |             |                                    |
| Constructions sur sol propre<br>sur sol d'autrui<br>instal. agencement aménagement | 9 013                                 | 26 166                   |             | 35 179                             |
| Instal technique, matériel outillage industriels                                   | 68 362                                | 46 717                   | 386         | 114 693                            |
| Autres Instal., agencement, aménagement divers                                     |                                       |                          |             |                                    |
| Matériel de transport                                                              | 10 161                                | 3 400                    |             | 13 561                             |
| Matériel de bureau, mobilier                                                       | 9 799                                 | 16 932                   |             | 26 731                             |
| Emballages récupérables et divers                                                  |                                       |                          |             |                                    |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                           | <b>97 335</b>                         | <b>93 215</b>            | <b>386</b>  | <b>190 164</b>                     |
| <b>TOTAL</b>                                                                       | <b>101 030</b>                        | <b>101 333</b>           | <b>386</b>  | <b>201 977</b>                     |

| Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires |                   |                               |                                  |                   |                               |                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Dotations                                                                          |                   |                               | Reprises                         |                   |                               | Mouvement net<br>des amortisse-<br>ment à la fin<br>de l'exercice |
| Différentiel<br>de durée et autr                                                   | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel | Différentiel<br>de durée et autr | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel |                                                                   |
| Frais d'établissement et de développement                                          |                   |                               |                                  |                   |                               |                                                                   |
| Autres immobilisations incorporelles                                               |                   |                               |                                  |                   |                               |                                                                   |
| TOTAL IMMOB INCORPORELLES                                                          |                   |                               |                                  |                   |                               |                                                                   |
| Terrains                                                                           |                   |                               |                                  |                   |                               |                                                                   |
| Constructions sur sol propre<br>sur sol d'autrui<br>instal, agencement, aménag.    |                   |                               |                                  |                   |                               |                                                                   |
| Instal. technique matériel outillage industriels                                   |                   |                               |                                  |                   |                               |                                                                   |
| Instal générales Agencet aménagt divers                                            |                   |                               |                                  |                   |                               |                                                                   |
| Matériel de transport                                                              |                   |                               |                                  |                   |                               |                                                                   |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier                                         |                   |                               |                                  |                   |                               |                                                                   |
| Emballages récupérables, divers                                                    |                   |                               |                                  |                   |                               |                                                                   |
| TOTAL IMMOB CORPORELLES                                                            |                   |                               |                                  |                   |                               |                                                                   |
| Frais d'acquisition de titres de participation                                     |                   |                               |                                  |                   |                               |                                                                   |
| TOTAL                                                                              |                   |                               |                                  |                   |                               |                                                                   |
| TOTAL GENERAL NON VENTILE                                                          |                   |                               |                                  |                   |                               |                                                                   |

## Provisions

|                                                                                        |                                                                                                                                               | Début exercice | Augmentations | Diminutions  | 31/01/2014   |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| PROVISIONS REGLEMENTEES                                                                | Reconstruction gisements miniers et pétroliers                                                                                                |                |               |              |              |
|                                                                                        | Provisions pour investissement                                                                                                                |                |               |              |              |
|                                                                                        | Provisions pour hausse des prix                                                                                                               | 5 968          |               |              | 5 968        |
|                                                                                        | Provisions pour amortissements dérogatoires                                                                                                   |                |               |              |              |
|                                                                                        | Provisions fiscales implant. étranger avant 1.1.92                                                                                            |                |               |              |              |
|                                                                                        | Provisions fiscales implant. étranger après 1.1.92                                                                                            |                |               |              |              |
|                                                                                        | Provisions fiscales pour prêts d'installation                                                                                                 |                |               |              |              |
|                                                                                        | Provisions autres                                                                                                                             |                |               |              |              |
|                                                                                        | <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                                                                                                                | <b>5 968</b>   |               |              | <b>5 968</b> |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                                                     | Pour litiges                                                                                                                                  |                |               |              |              |
|                                                                                        | Pour garanties données aux clients                                                                                                            |                |               |              |              |
|                                                                                        | Pour pertes sur marchés à terme                                                                                                               |                |               |              |              |
|                                                                                        | Pour amendes et pénalités                                                                                                                     |                |               |              |              |
|                                                                                        | Pour pertes de change                                                                                                                         |                |               |              |              |
|                                                                                        | Pour pensions et obligations similaires                                                                                                       |                |               |              |              |
|                                                                                        | Pour impôts                                                                                                                                   |                |               |              |              |
|                                                                                        | Pour renouvellement des immobilisations                                                                                                       |                |               |              |              |
|                                                                                        | Provisions pour gros entretien et grandes révisions                                                                                           |                |               |              |              |
|                                                                                        | Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer                                                                                            |                |               |              |              |
|                                                                                        | Autres                                                                                                                                        |                |               |              |              |
|                                                                                        | <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</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                                                                                                                        |                |               |              |              |
|                                                                                        | Sur comptes clients                                                                                                                           | 1 322          | 2 902         | 1 322        | 2 902        |
|                                                                                        | Autres                                                                                                                                        |                |               |              |              |
|                                                                                        | <b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>                                                                                                           | <b>1 322</b>   | <b>2 902</b>  | <b>1 322</b> | <b>2 902</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                                   |                                                                                                                                               | <b>7 290</b>   | <b>2 902</b>  | <b>1 322</b> | <b>8 870</b> |
| Dont dotations et reprises {<br>- d'exploitation<br>- financières<br>- exceptionnelles |                                                                                                                                               |                | 2 902         | 1 322        |              |

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.

## Créances et Dettes

|                                                               |                                               | 31/01/2014     | 1 an au plus   | plus d'1 an |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| CREANCES                                                      | Créances rattachées à des participations      | 86 890         | 86 890         |             |
|                                                               | Prêts                                         | 4 311          | 4 311          |             |
|                                                               | Autres immobilisations financières            | 1 686          | 1 686          |             |
|                                                               | Clients douteux ou litigieux                  | 2 545          | 2 545          |             |
|                                                               | Autres créances clients                       | 34 254         | 34 254         |             |
|                                                               | Créances représentatives des titres prêtés    |                |                |             |
|                                                               | Personnel et comptes rattachés                | 69             | 69             |             |
|                                                               | Sécurité sociale et autres organismes sociaux |                |                |             |
|                                                               | Impôts sur les bénéfices                      | 30 667         | 30 667         |             |
|                                                               | Taxes sur la valeur ajoutée                   | 9 486          | 9 486          |             |
|                                                               | Autres impôts, taxes versements assimilés     |                |                |             |
|                                                               | Divers                                        | 3 142          | 3 142          |             |
|                                                               | Groupe et associés                            | 9 989          | 9 989          |             |
|                                                               | Débiteurs divers                              | 126 537        | 126 537        |             |
|                                                               | Charges constatées d'avances                  | 52 383         | 52 383         |             |
|                                                               | <b>TOTAL DES CREANCES</b>                     | <b>361 960</b> | <b>361 960</b> |             |
| Prêts accordés en cours d'exercice                            |                                               |                |                |             |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice                    |                                               |                |                |             |
| Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) |                                               |                |                |             |

|                                                |                                                       | 31/01/2014       | 1 an au plus     | 1 à 5 ans      | plus de 5 ans  |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| DETTES                                         | Emprunts obligataires convertibles                    |                  |                  |                |                |
|                                                | Autres emprunts obligataires                          |                  |                  |                |                |
|                                                | Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine  |                  |                  |                |                |
|                                                | Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine | 1 330 162        | 202 561          | 536 016        | 591 585        |
|                                                | Emprunts et dettes financières divers                 | 555 597          | 555 597          |                |                |
|                                                | Fournisseurs et comptes rattachés                     | 854 781          | 854 781          |                |                |
|                                                | Personnel et comptes rattachés                        | 76 560           | 76 560           |                |                |
|                                                | Sécurité sociale et autres organismes sociaux         | 87 111           | 87 111           |                |                |
|                                                | Impôts sur les bénéfices                              |                  |                  |                |                |
|                                                | Taxes sur la valeur ajoutée                           | 10 742           | 10 742           |                |                |
|                                                | Obligations cautionnées                               |                  |                  |                |                |
|                                                | Autres impôts, taxes et assimilés                     | 68 827           | 68 827           |                |                |
|                                                | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés       | 7 421            | 7 421            |                |                |
|                                                | Groupe et associés                                    |                  |                  |                |                |
|                                                | Autres dettes                                         | 64 759           | 64 759           |                |                |
|                                                | Dette représentative de titres empruntés              |                  |                  |                |                |
|                                                | Produits constatés d'avance                           |                  |                  |                |                |
|                                                | <b>TOTAL DES DETTES</b>                               | <b>3 055 959</b> | <b>1 928 359</b> | <b>536 016</b> | <b>591 585</b> |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice         |                                                       |                  |                  |                |                |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice        |                                                       | 209 078          |                  |                |                |
| Emprunts dettes associés (personnes physiques) |                                                       |                  |                  |                |                |

## Produits à recevoir

| 31/01/2014                               |                                |        |
|------------------------------------------|--------------------------------|--------|
| Total des Produits à recevoir            |                                | 60 688 |
| Créances rattachées à des participations |                                | 542    |
| 267800                                   | Intérêts sur avances SCARMOR   | 542    |
| Autres créances clients                  |                                | 2 500  |
| 418100                                   | Clients - Factures à établir   | 2 500  |
| AUTRES CREANCES                          |                                | 57 646 |
| 409810                                   | Avoirs sur achats à recevoir   | 5 487  |
| 409856                                   | Rist. à recevoir Centrale      | 27 298 |
| 448710                                   | Etat, P.A.R. - C.I.C.E.        | 3 142  |
| 468701                                   | Excédent SCARMOR à recevoir    | 20 000 |
| 468713                                   | Prdt à rec Etudes prix et conc | 854    |
| 468718                                   | RETRO BALLES CARTONS A RECEVOI | 733    |
| 468719                                   | COMMISSIONS PHOTOMATON A RECEV | 132    |

## Charges à payer

31/01/2014

|                                                        |                                |         |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|---------|
| Total des Charges à payer                              |                                | 226 636 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                                | 5 527   |
| 168840                                                 | Int.cour.s/emprunt étab.crédit | 5 527   |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                                | 110     |
| 168880                                                 | INT COURUS SUR AVANCES         | 110     |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               |                                | 1 411   |
| 408100                                                 | Fournisseur factures non parve | 1 411   |
| Dettes fiscales et sociales                            |                                | 176 748 |
| 428200                                                 | Dettes prov pour CP nouvelle p | 41 355  |
| 428210                                                 | Dettes prov pour CP ancienne p | 23 342  |
| 428300                                                 | Dettes provisionnées 13ème moi | 4 048   |
| 438200                                                 | Charges soc. congés payés anc. | 6 471   |
| 438210                                                 | Charges soc. congés payés nouv | 11 470  |
| 438602                                                 | Ch Soc à payer 13ème mois      | 1 118   |
| 438610                                                 | RSI cotisations à payer        | 1 439   |
| 438634                                                 | Ch Soc à payer medecine du tra | 255     |
| 438640                                                 | Ch. Soc à payer F.P.C.         | 9 768   |
| 438645                                                 | Ch. Soc à payer verst const N  | 278     |
| 438646                                                 | Ch.Soc à payer verst const N-1 | 3 735   |
| 438648                                                 | Ch. Soc à payer taxe apprentis | 6 064   |
| 448620                                                 | Etat C.A.P. CFE                | 550     |
| 448622                                                 | Etat C.A.P. CVAE               | 1 584   |
| 448623                                                 | Etat C.A.P. ordures ménagères  | 5 308   |
| 448626                                                 | Etat C.A.P. véhic société      | 1 161   |
| 448630                                                 | Etat C.A.P. taxe pub.          | 444     |
| 448650                                                 | Etat C.A.P. cont Soc solid     | 17 481  |
| 448651                                                 | Etat C.A.P. TASCOT             | 32 197  |
| 448653                                                 | Etat-ch à payer Taxes Fonciere | 625     |
| 448658                                                 | Etat-ch à payer taxe Agefiph   | 7 437   |
| 448659                                                 | Etat C.A.P. taxe Val Hor       | 173     |
| 448660                                                 | Etat-ch à payer taxe Eco folio | 445     |
| Autres dettes                                          |                                | 42 840  |
| 468601                                                 | Divers C.A.P. Electricité      | 2 610   |
| 468602                                                 | Divers C.A.P. Eau              | 1 964   |
| 468603                                                 | Divers ch à p. verst comité en | 268     |
| 468608                                                 | Divers ch.à payer cotisation C | 620     |
| 468609                                                 | Divers ch. à payer loyers SCI  | 1 883   |
| 468623                                                 | Divers C.A.P. Services banc.   | 1 168   |
| 468625                                                 | Divers C.A.P. Téléphone        | 76      |
| 468626                                                 | Divers CAP Transpac, Transfix, | 1 146   |
| 468627                                                 | Divers C.A.P. Maintenance mat. | 390     |
| 468628                                                 | Divers C.A.P. Maintenance log. | 2 123   |
| 468633                                                 | Divers - C.A.P Redevance Ticke | 16      |
| 468637                                                 | Divers C.A.P. Voy & Déplac.    | 2 015   |
| 468640                                                 | Divers - C.A.P. Etudes & Reche | 695     |
| 468641                                                 | Divers C.A.P. Frais d assemb.  | 60      |
| 468643                                                 | Divers - C.A.P. Frais de repas | 1 030   |
| 468644                                                 | Divers - C.A.P. Sonorisation   | 130     |
| 468646                                                 | Divers - C.A.P. Publicité      | 9 383   |

## Charges à payer

31/01/2014

|        |                                |        |
|--------|--------------------------------|--------|
| 468647 | Divers - C.A.P. Droits d'aut.  | 65     |
| 468650 | Divers - C.A.P. Honoraires     | 5 187  |
| 468655 | Divers - C.A.P. Dépôts des com | 100    |
| 468660 | Divers - C.A.P. Cotisations    | 11 910 |

# Charges constatées d'avance

31/01/2014

| Charges constatées d'avances               |                                | 52 383 |
|--------------------------------------------|--------------------------------|--------|
| Charges constatées d'avance - Exploitation |                                | 52 383 |
| 486001                                     | C.C.A. Fournitures bur.&info.  | 978    |
| 486002                                     | C.C.A. Fournitures boucherie   | 975    |
| 486003                                     | C.C.A. Fournitures charcuterie | 796    |
| 486004                                     | C.C.A. Fournitures fruits&lég. | 171    |
| 486005                                     | C.C.A. Fournitures caisses     | 28     |
| 486006                                     | C.C.A. Fournitures magasin     | 285    |
| 486011                                     | C.C.A. Fournitures boulangerie | 446    |
| 486012                                     | C.C.A. Fournitures pâtisserie  | 119    |
| 486016                                     | C.C.A. Réserve                 | 453    |
| 486017                                     | C.C.A. Station                 | 61     |
| 486108                                     | C.C.A. Locations véhicule Merc | 451    |
| 486109                                     | C.C.A. Locations véhicule Mini | 133    |
| 486110                                     | C.C.A. Locations mob mat burea | 191    |
| 486112                                     | C.C.A. Location mat autres     | 517    |
| 486113                                     | C.C.A. Locat mat Vidéosurveill | 810    |
| 486120                                     | C.C.A. Nettoyage               | 377    |
| 486151                                     | C.C.A. maintenance ANAVEO      | 70     |
| 486152                                     | C.C.A. maintenance caisses     | 364    |
| 486153                                     | C.C.A. maintenance portes auto | 1 083  |
| 486154                                     | C.C.A. maintenance Delta Secur | 1 923  |
| 486155                                     | C.C.A. maintenance logiciel    | 467    |
| 486156                                     | C.C.A. maintenance inst frigo  | 1 626  |
| 486157                                     | C.C.A. maintenance DAC         | 4 972  |
| 486158                                     | C.C.A. maintenance chauffage   |        |
| 486202                                     | C.C.A. assurance multirisques  | 11 053 |
| 486205                                     | C.C.A. assurance véhicules     | 2 908  |
| 486220                                     | C.C.A. Cotisations             | 8 286  |
| 486226                                     | C.C.A. R.C. Dirigeant          | 676    |
| 486230                                     | C.C.A. Transpac, Transfix, ... | 9 215  |
| 486250                                     | C.C.A. Honoraires              | 272    |
| 486300                                     | C.C.A. affichages permanents   | 1 798  |
| 486310                                     | C.C.A. Electricité             | 618    |
| 486311                                     | C.C.A. Eau                     |        |
| 486349                                     | C.C.A. Suivi du courrier La Po |        |
| 486350                                     | C.C.A. Abonnement téléphone    | 261    |

## Produits constatés d'avance

31/01/2014

Produits constatés d'avance

## Produits et Charges exceptionnels

|                                    |       | 31/01/2014 |
|------------------------------------|-------|------------|
| Total des produits exceptionnels   |       | 704        |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS EN CAPITAL  |       | 704        |
| Prod sur cessions d'immob corp     | 600   |            |
| Produits cession immobs financ     | 104   |            |
| Total des charges exceptionnelles  |       | 1 227      |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES EN CAPITAL |       | 1 227      |
| Valeurs comptables immos corpo     | 1 123 |            |
| Valeur compt immob financières     | 104   |            |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL              |       | (523)      |

**« LAIRODIS »**  
Société par Actions Simplifiée  
au capital de 344.000 euros  
Siège social : Route de Rostrenen  
Lieudit « Ker Louis - Loudéac »  
22110 PLOUGUERNEVEL  
344 774 393 R.C.S. ST-BRIEUC

---

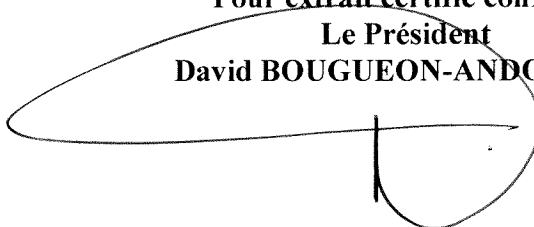
**ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES**  
**DU 10 JUILLET 2014**

**EXTRAIT DU RAPPORT DE GESTION**  
**Proposition d'affectation du résultat**

Du rapport de gestion établi par le Président à l'occasion de l'assemblée générale annuelle des actionnaires du 10 Juillet 2014, devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 Janvier 2014, il a été extrait ce qui suit et qui est littéralement rapporté ci-après :

-----  
*Le résultat de l'exercice se traduit par une perte de 343.445,48 € que nous vous proposons d'affecter au poste « report à nouveau » débiteur.*  
-----

**Pour extrait certifié conforme**  
**Le Président**  
**David BOUGUEON-ANDONIAN**

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of a long horizontal stroke with a large loop at the end and a vertical stroke at the bottom right.