

RCS : LORIENT Code greffe : 5601

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1995 B 00553 Numéro SIREN : 403 168 628 Nom ou dénomination : KEREOL
--

Ce dépôt a été enregistré le 03/12/2018 sous le numéro de dépôt 7249

KEREOL

Société par actions simplifiée au capital de 50.426 euros

Siège social : 1 rue François Mauriac

56600 LANESTER

R.C.S. LORIENT 403 168 628

**BILAN
COMPTE DE RESULTATS
ANNEXE
DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 JANVIER 2017**

**Certifié conforme
Le Président**

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'P' followed by several loops and a long horizontal stroke.

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/01/2017 12			Exercice N-1 31/01/2016 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires	125 555	121 185	4 369	3 192
	Fonds commercial (1)	5 352 646		5 352 646	9 864 432
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains	119 094	7 731	111 363	103 781
	Constructions	7 496 206	7 120 104	376 101	502 090
	Installations techniques, matériel et outillage	3 274 695	2 750 196	524 499	441 223
	Autres immobilisations corporelles	4 621 156	425 516	4 195 640	16 801
	Immobilisations en cours	45 216		45 216	
	Avances et acomptes	45 500		45 500	
	Immobilisations financières (2)				
	Participations mises en équivalence				
	Autres participations	1 787 093		1 787 093	1 807 957
	Créances rattachées à des participations	913 866		913 866	898 814
	Autres titres immobilisés	3 114		3 114	3 114
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	3 347		3 347	3 130
	Total II	23 787 487	10 424 732	13 362 755	13 644 534
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours				
	Matières premières, approvisionnements	31 387		31 387	39 136
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	3 956 691		3 956 691	3 996 232
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés	623 263	5 653	617 610	676 252
	Autres créances	1 063 862		1 063 862	932 402
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement	14 799 999		14 799 999	18 510 473
	Disponibilités	1 062 770		1 062 770	1 206 144
	Charges constatées d'avance (3)	363 062		363 062	403 469
	Total III	21 901 034	5 653	21 895 381	25 764 109
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	45 688 521	10 430 385	35 258 136	39 408 643

(1) Dont droit au bail

16 930

(2) Dont à moins d'un an

917 213

(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/01/2017 12	Exercice N-1 31/01/2016 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 50 426)	50 426	50 426
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	133 734	133 734
	Ecarts de réévaluation		
	Réserves		
	Réserve légale	5 043	5 043
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	21 687 411	21 986 963
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	3 035 878	3 700 448
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		1 147
	Total I	24 912 491	25 877 760
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total II		
PROVISIONS	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total III		
DETTES (1)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit		
	Concours bancaires courants	1 915 601	625 886
	Emprunts et dettes financières diverses	17 099	978 311
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 444 209	3 979 258
	Dettes fiscales et sociales	4 561 345	7 355 659
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	407 390	591 769
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)		
	Total IV	10 345 645	13 530 883
	Ecarts de conversion passif (V)		
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	35 258 136	39 408 643

(1) Dont à moins d'un an

10 345 645

13 530 883

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/01/2017 12			Exercice N-1 31/01/2016 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises	74 352 873		74 352 873	74 734 191		381 317	0.51
Production vendue de biens	50 539		50 539	59 067		8 528	14.44
Production vendue de services	309 701		309 701	312 771		3 071	0.98
Chiffre d'affaires NET	74 713 114		74 713 114	75 106 029		392 915	0.52
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation			33 383	75 272		41 889	55.65
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			229 987	790 768		560 781	70.92
Autres produits			256 733	253 791		2 942	1.16
Total des Produits d'exploitation (I)			75 233 217	76 225 860		992 643	1.30
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises			57 355 841	57 860 990		505 149	0.87
Variation de stock (marchandises)			39 541	111 940		151 481	135.32
Achats de matières premières et autres approvisionnements			156 671	164 871		8 200	4.97
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			7 749	12 564		20 314	161.67
Autres achats et charges externes *			2 637 818	2 378 319		259 499	10.91
Impôts, taxes et versements assimilés			887 645	917 284		29 639	3.23
Salaires et traitements			6 350 795	6 493 235		142 440	2.19
Charges sociales			2 551 841	3 020 919		469 078	15.53
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			625 566	427 538		198 028	46.32
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			5 653	6 244		591	9.46
Dotations aux provisions							
Autres charges			5 810	24 505		18 696	76.29
Total des Charges d'exploitation (II)			70 624 930	71 169 401		544 471	0.77
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			4 608 287	5 056 459		448 172	8.86
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			1 051			1 051	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

267

7 513

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/01/2017 12	31/01/2016 12	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	12 359	202 427	190 068	93.89
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	61	69	7	10.72
Autres intérêts et produits assimilés (3)	447 799	412 915	34 884	8.45
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		433	433	100.00
Total V	460 220	615 845	155 625	25.27
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	2 916	27 332	24 416	89.33
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	3	4	1	13.85
Total VI	2 919	27 336	24 417	89.32
2. Résultat financier (V-VI)	457 300	588 508	131 208	22.30
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	5 066 638	5 644 968	578 329	10.25
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	17 335	21 251	3 916	18.43
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2	1 700	1 698	99.90
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	1 147	167 935	166 788	99.32
Total VII	18 484	190 887	172 403	90.32
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		159 700	159 700	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	32 532	9 985	22 547	225.80
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	32 532	169 685	137 153	80.83
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	14 048	21 201	35 250	166.26
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	418 688	353 435	65 253	18.46
Impôts sur les bénéfices (X)	1 598 024	1 612 286	14 262	0.88
Total des produits (I+III+V+VII)	75 712 971	77 032 591	1 319 620	1.71
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	72 677 093	73 332 143	655 050	0.89
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	3 035 878	3 700 448	664 570	17.96

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier

: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

200 000

ANNEXE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 35 258 135.79 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 74 713 113.75 Euros et dégageant un bénéfice de 3 035 877.99 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/02/2016 au 31/01/2017.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Lors de l'Assemblée Générale Mixte du 5 janvier 2017, il a été décidé la transformation de la Société de société anonyme (SA) en société par actions simplifiée (SAS).

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règlements de l'Autorité des normes comptables n° 2015-06 du 23 Novembre 2015 et n° 2016-07 du 4 Novembre 2016, modifiant le règlement ANC n° 2014-03 relatif au plan comptable général.

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

été appliqués en conformité avec les dispositions du code de commerce, et du plan comptable général.

Changement de méthode

En application du règlement ANC n°2015-06, il a été constaté sur l'exercice le changement de méthode comptable suivant :

Le bilan de la Société au 31/01/2016 comprend à son actif un mali technique de fusion à hauteur de 4 512 K€, résultant de la fusion par voie d'absorption de la société LANESDIS SARL par la société KEREOL SA, avec effet rétroactif au 1er février 2012.

ANNEXE

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

En application de la nouvelle réglementation, ce mali de fusion comptabilisé depuis son origine en fonds commercial a été reclassé au 1er février 2016 en "autres immobilisations corporelles", de par la nature des actifs sous-jacents auquel il est affecté (constructions et terrains).

Ce mali se rattachant en partie à des actifs amortissables a été amorti de façon prospective à partir du 1er février 2016 sur la durée résiduelle d'utilisation estimée restant à courir (soit 15 ans).

La dotation constatée s'élève à 304 K€ et a diminué d'autant le résultat comptable.

Informations relatives au CICE

Sur l'exercice, il a été comptabilisé en particulier au titre du Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) :

- d'une part une créance sur le Trésor Public pour le CICE calculé sur les salaires éligibles versés au titre de l'année civile 2016, soit 255 105 euros au débit du compte 444 - Etat Impôts sur les sociétés.

- d'autre part, un produit à recevoir estimé (le montant définitif ne pouvant être déterminé qu'en fin d'année civile 2017), pour le CICE calculé sur les salaires éligibles versés au cours du mois de janvier 2017, soit 20 000 euros au débit du compte 448700 - Etat produits à recevoir.

La contrepartie des sommes constatées en créances sur le Trésor Public et en produits à recevoir est enregistrée au crédit du compte de charges 649, en diminution des frais de personnel, soit un total net de 272 269 euros pour cet exercice.

Au cours de l'exercice, le CICE a servi à financer les efforts de l'entreprise en matière :

- d'investissement
- de recrutement
- de couverture des besoins en fonds de roulement

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

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

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	9 984 731		5 255
TOTAL			
Terrains	109 550		9 544
Constructions sur sol propre	5 812 168		
Installations générales agencements aménagements des constructions	1 711 782		11 300
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	3 502 971		260 142
Installations générales agencements aménagements divers	2 300		
Matériel de transport	31 531		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	101 746		4 540
Emballages récupérables et divers			4 511 786
Immobilisations corporelles en cours			45 216
Avances et acomptes			45 500
TOTAL	11 272 048		4 888 029
Autres participations	2 706 771		31 514
Autres titres immobilisés	3 114		
Prêts, autres immobilisations financières	3 130		217
TOTAL	2 713 015		31 731
TOTAL GENERAL	23 969 794		4 925 015

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles	4 511 786	0	5 478 200	5 478 200
TOTAL				
Terrains			119 094	119 094
Constructions sur sol propre		28 203	5 783 965	5 783 965
Installations générales agencements aménagements constr.		10 841	1 712 241	1 712 241
Installations techniques, Matériel et outillage industriel		488 418	3 274 695	3 274 695
Installations générales agencements aménagements divers			2 300	2 300
Matériel de transport			31 531	31 531
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			106 287	106 287
Emballages récupérables et divers		30 748	4 481 038	4 481 038
Immobilisations corporelles en cours			45 216	45 216
Avances et acomptes			45 500	45 500
TOTAL		558 211	15 601 866	15 601 866
Autres participations	37 326	0	2 700 959	2 700 959
Autres titres immobilisés			3 114	3 114
Prêts, autres immobilisations financières			3 347	3 347
TOTAL	37 326	0	2 707 420	2 707 420
TOTAL GENERAL	4 549 112	558 210	23 787 487	23 787 487

ANNEXE

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

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	117 107	4 078		121 185
Terrains	5 769	1 962		7 731
Constructions sur sol propre	5 455 750	70 526	22 221	5 504 055
Installations générales agencements aménagements constr.	1 566 110	61 195	11 256	1 616 049
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	3 061 748	176 414	487 967	2 750 196
Installations générales agencements aménagements divers	881	633		1 514
Matériel de transport	31 531			31 531
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	86 365	6 780		93 144
Emballages récupérables et divers		303 976	4 650	299 326
TOTAL	10 208 153	621 487	526 093	10 303 547
TOTAL GENERAL	10 325 260	625 566	526 093	10 424 732

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	4 078				
Terrains	1 962				
Constructions sur sol propre	70 526				
Instal.générales agenc.aménag.constr.	61 195				
Instal.techniques matériel outillage indus.	176 414				1 147
Instal.générales agenc.aménag.divers	633				
Matériel de bureau informatique mobilier	6 780				
Emballages récupérables et divers	303 976				
TOTAL	621 487				1 147
TOTAL GENERAL	625 566				1 147

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	1 147	0	1 147		
TOTAL	1 147		1 147		

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients	6 244	5 653	6 244		5 653
TOTAL	6 244	5 653	6 244		5 653
TOTAL GENERAL	7 391	5 653	7 391		5 653
Dont dotations et reprises d'exploitation exceptionnelles		5 653	6 244 1 147		

ANNEXE

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

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	913 866	913 866	
Autres immobilisations financières	3 347	3 347	
Clients douteux ou litigieux	6 505	6 505	
Autres créances clients	616 758	616 758	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 000	9 000	
Impôts sur les bénéfices	329 231	329 231	
Taxe sur la valeur ajoutée	78 394	78 394	
Divers état et autres collectivités publiques	25 733	25 733	
Débiteurs divers	621 504	621 504	
Charges constatées d'avance	363 062	363 062	
TOTAL	2 967 400	2 967 400	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	1 915 601	1 915 601		
Emprunts et dettes financières divers	15 182	15 182		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 444 209	3 444 209		
Personnel et comptes rattachés	2 154 159	2 154 159		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 645 679	1 645 679		
Taxe sur la valeur ajoutée	200 531	200 531		
Autres impôts taxes et assimilés	560 976	560 976		
Groupe et associés	1 917	1 917		
Autres dettes	407 390	407 390		
TOTAL	10 345 645	10 345 645		
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	1 917			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	1.0000	50 426			50 426

Il est rappelé que lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 10 juin 2010, il a été décidé de procéder à une augmentation du capital pour un montant total de 210 €, par l'émission de 210 actions de 1 € chacune émise à 320 €, soit avec une prime d'émission de 319 €.

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Nature	Montant des éléments				Montant de la dépréciation
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
Achat FC en 12/2015 auprès de la SARL LANESDIS	5 335 716			5 335 716	
Total	5 335 716			5 335 716	

Dans le cadre des nouvelles règles concernant les actifs incorporels (règlement ANC 2015-06) applicables pour la première fois aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, une analyse a été menée pour déterminer la durée d'utilisation des fonds commerciaux.

Les fonds commerciaux ayant une durée d'utilisation non limitée, ils ne font l'objet d'aucun amortissement.

ANNEXE

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

Des tests de dépréciation sont réalisés tous les ans sur les fonds commerciaux non amortis (y compris en l'absence d'indice de perte de valeur). Ces tests consistent à comparer la valeur nette comptable figurant à l'actif à sa valeur actuelle.

Ces tests sont réalisés au niveau de l'actif ou du groupe d'actifs en fonction du mode de gestion et de suivi des activités par l'entité.

Les valeurs actuelles correspondent aux valeurs d'utilité calculées sur la base d'un pourcentage appliqué au chiffre d'affaires HT et de différents indicateurs d'exploitation (REX - EBIT - Flux de trésorerie).

Les dépréciations constatées ne peuvent faire l'objet de reprises ultérieures.

A la clôture de l'exercice, la valeur actuelle est supérieure à la valeur nette comptable, ce qui justifie l'absence de dépréciation.

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Pour rappel, il a été acquis le 5 novembre 2013 un droit au bail (exploitation d'un pressing) pour un montant de 16 930 euros, non amorti.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	20 à 25 ans
Agencements et aménagements ct	Linéaire	5 à 15 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire/Dégressif	3 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 ans
Logiciels	Linéaire	1 à 5 ans
Agencements terrains	Linéaire	6 à 15 ans
Matériel pressing	Linéaire	2 ans

ANNEXE

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

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des matières et marchandises

(PCG Art. 831-2)

Les stocks de marchandises sont valorisés au dernier prix d'achat connu déduction faite des rabais, remises et ristournes accordés par les fournisseurs (ristournes sur factures directes et indirectes, et remises de fin d'exercice), soit application de la méthode dite "P3N".

Dépréciation des stocks

(PCG 831-2/3.2 et 831-2/6)

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	3 347
Créances clients et comptes rattachés	6 485
Autres créances	211 648
Disponibilités	653 397
Total	874 877

ANNEXE

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

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10 122
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	205 415
Dettes fiscales et sociales	3 530 566
Autres dettes	124 821
Total	3 870 924

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	363 062
Total	363 062

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Ventilation du chiffre d'affaires net**

(PCG Art. 831-2/14)

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	74 352 873
Productions vendues de biens	50 539
Productions vendues de services	309 701
Total	74 713 113

Répartition par secteur géographique	Montant
France	74 713 114
Total	74 713 114

Rémunération des dirigeants

(PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

- Aux organes d'administration : néant
- Aux organes de direction : non communiqué

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

Effectif moyen 2016/2017 : 219

ANNEXE

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

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**Engagement en matière de pensions et retraites**

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.
Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.
Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.
L'engagement estimé au 31/01/17 est de l'ordre de 550 K€.

Accroissements et allègements dette future d'impôt

(PCG Art. 831-2/19, Art. 832-12 et Art. 832-13)

Nature des différences temporaires	Montant
Accroissements	
Autres :	
- Provision CICE 01/2017	20 000
Total des accroissements	20 000
Allègements	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- participation des salariés	418 688
- tascom	21 206
Autres :	
- Effort construction	28 103
Total des allègements	467 997

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- KEROUANTON VOYAGES - 31/12/16	272 376	100.00	102 314
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

Mickaël GOUVARY
Hubert HENRY
Erwan LE BŒUF
Géraldine LE BRETON
Carine LE RESTE

Experts-Comptables
Commissaires aux comptes

Société KEREOL
SAS au capital de 50 426 Euros
1 rue François Mauriac
56 600 LANESTER

**RAPPORTS
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Exercice clos le 31 Janvier 2017

QUEST CONSEILS VANNES

36 boulevard de la Résistance - Immeuble Golfe Affaires

CS 92092 - 56003 VANNES CEDEX

Tél. 02 97 26 73 00 - Fax 02 97 26 73 01 - Email : contactvannes@ouestconseils.fr

Cabinet Colin Henrio SAS, au capital de 1 000 000 € - R.C.S. 876 680 166.

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre du Conseil Régional de Bretagne
Société de commissariat aux comptes membre de la Compagnie Régionale de Rennes.

VANNES - AURAY - LORIENT - QUIMPER - BREST



www.ouestconseils.bzh

SOMMAIRE

- 1. RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**
- 2. RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS
REGLEMENTEES**
- 3. LETTRE D’AFFIRMATION**

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2017

Société KEREOL SAS

Aux Associés,

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes « Changement de méthodes » et « Fonds commercial » de l'annexe qui expose d'une part le changement de méthode comptable et d'autre part le changement de réglementation relatifs à la première application des nouvelles règles (règlement ANC n°2015-06 du 23/11/2015), issues de la transposition de la directive comptable 2013, notamment en ce qui concerne :

- la nouvelle affectation comptable du mali de fusion et son amortissement à compter du 1^{er} février 2016 impactant les comptes clos au 31 janvier 2017 à hauteur de 304K€ ;
- l'absence d'amortissement et de dépréciation du fonds de commerce inscrit à l'actif au 31 janvier 2017 pour une valeur de 5 336 K€.

.../...



II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

Comme exposé dans la première partie de notre rapport, la note « Changement de méthode » expose le changement de méthode comptable résultant de l'application de la nouvelle réglementation relative à l'amortissement et à la dépréciation des actifs incorporels.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié la correcte application du changement de réglementation comptable et de la présentation qui en est faite.

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

III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

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

A Vannes, le 7 juin 2017

Société CABINET COLIN HENRIO
Commissaire aux Comptes
Représentée par Hubert HENRY



BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/01/2017 12			Exercice N-1 31/01/2016 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires	125 555	121 185	4 369	3 192
	Fonds commercial (1)	5 352 646		5 352 646	9 864 432
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains	119 094	7 731	111 363	103 781
	Constructions	7 496 206	7 120 104	376 101	502 090
	Installations techniques, matériel et outillage	3 274 695	2 750 196	524 499	441 223
	Autres immobilisations corporelles	4 621 156	425 516	4 195 640	16 801
	Immobilisations en cours	45 216		45 216	
	Avances et acomptes	45 500		45 500	
	Immobilisations financières (2)				
	Participations mises en équivalence				
	Autres participations	1 787 093		1 787 093	1 807 957
	Créances rattachées à des participations	913 866		913 866	898 814
	Autres titres immobilisés	3 114		3 114	3 114
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	3 347		3 347	3 130
	Total II	23 787 487	10 424 732	13 362 755	13 644 534
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours				
	Matières premières, approvisionnements	31 387		31 387	39 136
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	3 956 691		3 956 691	3 996 232
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés	623 263	5 653	617 610	676 252
	Autres créances	1 063 862		1 063 862	932 402
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement	14 799 999		14 799 999	18 510 473
	Disponibilités	1 062 770		1 062 770	1 206 144
	Charges constatées d'avance (3)	363 062		363 062	403 469
	Total III	21 901 034	5 653	21 895 381	25 764 109
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	45 688 521	10 430 385	35 258 136	39 408 643

OUEST CONSEILS VANNES
SAS Cabinet COLIN HENRIO
36A boulevard de la Résistance
CS 92092
56003 VANNES CEDEX
Siret : 876 680 166 00041

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

16 930
917 213

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/01/2017 12	Exercice N-1 31/01/2016 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 50 426)	50 426	50 426
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	133 734	133 734
	Ecarts de réévaluation		
	Réserves		
	Réserve légale	5 043	5 043
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	21 687 411	21 986 963
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	3 035 878	3 700 448
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		1 147
	Total I	24 912 491	25 877 760
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total II		
PROVISIONS	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total III		
DETTES (1)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit		
	Concours bancaires courants	1 915 601	625 886
	Emprunts et dettes financières diverses	17 099	978 311
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 444 209	3 979 258
	Dettes fiscales et sociales	4 561 345	7 355 659
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	407 390	591 769
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)		
	Total IV	10 345 645	13 530 883
	Ecarts de conversion passif (V)		
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	35 258 136	39 408 643

(1) Dont à moins de 6 mois

QUEST CONSEILS VANNES
SAS Cabinet COLIN HENRIO

30A boulevard de la Résistance
CS 92092

56003 VANNES CEDEX

Siret : 876 680 166 00041

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/01/2017 12			Exercice N-1 31/01/2016 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises	74 352 873		74 352 873	74 734 191		381 317	0.51
Production vendue de biens	50 539		50 539	59 067		8 528	14.44
Production vendue de services	309 701		309 701	312 771		3 071	0.98
Chiffre d'affaires NET	74 713 114		74 713 114	75 106 029		392 915	0.52
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation			33 383	75 272		41 889	55.65
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			229 987	790 768		560 781	70.92
Autres produits			256 733	253 791		2 942	1.16
Total des Produits d'exploitation (I)			75 233 217	76 225 860		992 643	1.30
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises			57 355 841	57 860 990		505 149	0.87
Variation de stock (marchandises)			39 541	111 940		151 481	135.32
Achats de matières premières et autres approvisionnements			156 671	164 871		8 200	4.97
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			7 749	12 564		20 314	161.67
Autres achats et charges externes *			2 637 818	2 378 319		259 499	10.91
Impôts, taxes et versements assimilés			887 645	917 284		29 639	3.23
Salaires et traitements			6 350 795	6 493 235		142 440	2.19
Charges sociales			2 551 841	3 020 919		469 078	15.53
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			625 566	427 538		198 028	46.32
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			5 653	6 244		591	9.46
Dotations aux provisions							
Autres charges			5 810	24 505		18 696	76.29
Total des Charges d'exploitation (II)			70 624 930	71 169 401		544 471	0.77
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			4 608 287	5 056 459		448 172	8.86
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			1 051			1 051	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

267

7 513

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/01/2017	31/01/2016	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	12 359	202 427	190 068	93.89
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	61	69	7	10.72
Autres intérêts et produits assimilés (3)	447 799	412 915	34 884	8.45
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		433	433	100.00
Total V	460 220	615 845	155 625	25.27
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	2 916	27 332	24 416	89.33
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	3	4	1	13.85
Total VI	2 919	27 336	24 417	89.32
2. Résultat financier (V-VI)	457 300	588 508	131 208	22.30
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	5 066 638	5 644 968	578 329	10.25
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	17 335	21 251	3 916	18.43
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2	1 700	1 698	99.90
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	1 147	167 935	166 788	99.32
Total VII	18 484	190 887	172 403	90.32
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		159 700	159 700	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	32 532	9 985	22 547	225.80
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	32 532	169 685	137 153	80.83
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	14 048	21 201	35 250	166.26
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	418 688	353 435	65 253	18.46
Impôts sur les bénéfices (X)	1 598 024	1 612 286	14 262	0.88
Total des produits (I+III+V+VII)	75 712 971	77 032 591	1 319 620	1.71
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	72 677 093	73 332 143	655 050	0.89
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	3 035 878	3 700 448	664 570	17.96

* Y compris Redevance de crédit bail immobilier
Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

200 000

En Euros

SAS GORIOUX & ASSOCIES

ANNEXE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 35 258 135.79 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 74 713 113.75 Euros et dégageant un bénéfice de 3 035 877.99 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/02/2016 au 31/01/2017.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Lors de l'Assemblée Générale Mixte du 5 janvier 2017, il a été décidé la transformation de la Société de société anonyme (SA) en société par actions simplifiée (SAS).

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-I/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règlements de l'Autorité des normes comptables n° 2015-06 du 23 Novembre 2015 et n° 2016-07 du 4 Novembre 2016, modifiant le règlement ANC n° 2014-03 relatif au plan comptable général.

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

été appliqués en conformité avec les dispositions du code de commerce, et du plan comptable général.

Changement de méthode

En application du règlement ANC n°2015-06, il a été constaté sur l'exercice le changement de méthode comptable suivant :

Le bilan de la Société au 31/01/2016 comprend à son actif un mali technique de fusion à hauteur de 4 512 K€, résultant de la fusion par voie d'absorption de la société LANESDIS SARL par la société KEREOL SA, avec effet rétroactif au 1er février 2012.

ANNEXE

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

En application de la nouvelle réglementation, ce mali de fusion comptabilisé depuis son origine en fonds commercial a été reclassé au 1er février 2016 en "autres immobilisations corporelles", de par la nature des actifs sous-jacents auquel il est affecté (constructions et terrains).

Ce mali se rattachant en partie à des actifs amortissables a été amorti de façon prospective à partir du 1er février 2016 sur la durée résiduelle d'utilisation estimée restant à courir (soit 15 ans).

La dotation constatée s'élève à 304 K€ et a diminué d'autant le résultat comptable.

Informations relatives au CICE

Sur l'exercice, il a été comptabilisé en particulier au titre du Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) :

- d'une part une créance sur le Trésor Public pour le CICE calculé sur les salaires éligibles versés au titre de l'année civile 2016, soit 255 105 euros au débit du compte 444 - Etat Impôts sur les sociétés.

- d'autre part, un produit à recevoir estimé (le montant définitif ne pouvant être déterminé qu'en fin d'année civile 2017), pour le CICE calculé sur les salaires éligibles versés au cours du mois de janvier 2017, soit 20 000 euros au débit du compte 448700 - Etat produits à recevoir.

La contrepartie des sommes constatées en créances sur le Trésor Public et en produits à recevoir est enregistrée au crédit du compte de charges 649, en diminution des frais de personnel, soit un total net de 272 269 euros pour cet exercice.

Au cours de l'exercice, le CICE a servi à financer les efforts de l'entreprise en matière :

- d'investissement
- de recrutement
- de couverture des besoins en fonds de roulement

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

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

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	9 984 731		5 255
Terrains	109 550		9 544
Constructions sur sol propre	5 812 168		
Installations générales agencements aménagements des constructions	1 711 782		11 300
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	3 502 971		260 142
Installations générales agencements aménagements divers	2 300		
Matériel de transport	31 531		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	101 746		4 540
Emballages récupérables et divers			4 511 786
Immobilisations corporelles en cours			45 216
Avances et acomptes			45 500
TOTAL	11 272 048		4 888 029
Autres participations	2 706 771		31 514
Autres titres immobilisés	3 114		
Prêts, autres immobilisations financières	3 130		217
TOTAL	2 713 015		31 731
TOTAL GENERAL	23 969 794		4 925 015

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles	4 511 786	0	5 478 200	5 478 200
Terrains			119 094	119 094
Constructions sur sol propre		28 203	5 783 965	5 783 965
Installations générales agencements aménagements constr.		10 841	1 712 241	1 712 241
Installations techniques, Matériel et outillage industriel		488 418	3 274 695	3 274 695
Installations générales agencements aménagements divers			2 300	2 300
Matériel de transport			31 531	31 531
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			106 287	106 287
Emballages récupérables et divers		30 748	4 481 038	4 481 038
Immobilisations corporelles en cours			45 216	45 216
Avances et acomptes			45 500	45 500
TOTAL		558 211	15 601 866	15 601 866
Autres participations	37 326	0	2 700 959	2 700 959
Autres titres immobilisés			3 114	3 114
Prêts, autres immobilisations financières			3 347	3 347
TOTAL	37 326	0	2 707 420	2 707 420
TOTAL GENERAL	4 549 112	558 210	23 787 487	23 787 487

ANNEXE

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

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	117 107	4 078		121 185
Terrains	5 769	1 962		7 731
Constructions sur sol propre	5 455 750	70 526	22 221	5 504 055
Installations générales agencements aménagements constr.	1 566 110	61 195	11 256	1 616 049
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	3 061 748	176 414	487 967	2 750 196
Installations générales agencements aménagements divers	881	633		1 514
Matériel de transport	31 531			31 531
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	86 365	6 780		93 144
Emballages récupérables et divers		303 976	4 650	299 326
TOTAL	10 208 153	621 487	526 093	10 303 547
TOTAL GENERAL	10 325 260	625 566	526 093	10 424 732

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	4 078				
Terrains	1 962				
Constructions sur sol propre	70 526				
Instal.générales agenc.aménag.constr.	61 195				
Instal.techniques matériel outillage indus.	176 414				1 147
Instal.générales agenc.aménag.divers	633				
Matériel de bureau informatique mobilier	6 780				
Emballages récupérables et divers	303 976				
TOTAL	621 487				1 147
TOTAL GENERAL	625 566				1 147

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	1 147	0	1 147		
TOTAL	1 147		1 147		

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients	6 244	5 653	6 244		5 653
TOTAL	6 244	5 653	6 244		5 653
TOTAL GENERAL	7 391	5 653	7 391		5 653
Dont dotations et reprises d'exploitation exceptionnelles		5 653	6 244		
			1 147		

ANNEXE

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

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	913 866	913 866	
Autres immobilisations financières	3 347	3 347	
Clients douteux ou litigieux	6 505	6 505	
Autres créances clients	616 758	616 758	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 000	9 000	
Impôts sur les bénéfices	329 231	329 231	
Taxe sur la valeur ajoutée	78 394	78 394	
Divers état et autres collectivités publiques	25 733	25 733	
Débiteurs divers	621 504	621 504	
Charges constatées d'avance	363 062	363 062	
TOTAL	2 967 400	2 967 400	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	1 915 601	1 915 601		
Emprunts et dettes financières divers	15 182	15 182		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 444 209	3 444 209		
Personnel et comptes rattachés	2 154 159	2 154 159		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 645 679	1 645 679		
Taxe sur la valeur ajoutée	200 531	200 531		
Autres impôts taxes et assimilés	560 976	560 976		
Groupe et associés	1 917	1 917		
Autres dettes	407 390	407 390		
TOTAL	10 345 645	10 345 645		

Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys. 1 917

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres		
		Au début	Créés	Remboursés
Actions	1.0000	50 426		50 426

Il est rappelé que lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 10 juin 2010, il a été décidé de procéder à une augmentation du capital pour un montant total de 210 €, par l'émission de 210 actions de 1 € chacune émise à 320 €, soit avec une prime d'émission de 319 €.

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Nature	Montant des éléments				Montant de la dépréciation
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
Achat FC en 12/2015 auprès de la SARL LANESDIS	5 335 716			5 335 716	
Total	5 335 716			5 335 716	

Dans le cadre des nouvelles règles concernant les actifs incorporels (règlement ANC 2015-06) applicables pour la première fois aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, une analyse a été menée pour déterminer la durée d'utilisation des fonds commerciaux.

Les fonds commerciaux ayant une durée d'utilisation non limitée, ils ne font l'objet d'aucun amortissement.

ANNEXE

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

Des tests de dépréciation sont réalisés tous les ans sur les fonds commerciaux non amortis (y compris en l'absence d'indice de perte de valeur). Ces tests consistent à comparer la valeur nette comptable figurant à l'actif à sa valeur actuelle.

Ces tests sont réalisés au niveau de l'actif ou du groupe d'actifs en fonction du mode de gestion et de suivi des activités par l'entité.

Les valeurs actuelles correspondent aux valeurs d'utilité calculées sur la base d'un pourcentage appliqué au chiffre d'affaires HT et de différents indicateurs d'exploitation (REX - EBIT - Flux de trésorerie).

Les dépréciations constatées ne peuvent faire l'objet de reprises ultérieures.

A la clôture de l'exercice, la valeur actuelle est supérieure à la valeur nette comptable, ce qui justifie l'absence de dépréciation.

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Pour rappel, il a été acquis le 5 novembre 2013 un droit au bail (exploitation d'un pressing) pour un montant de 16 930 euros, non amorti.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	20 à 25 ans
Agencements et aménagements ct	Linéaire	5 à 15 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire/Dégressif	3 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 ans
Logiciels	Linéaire	1 à 5 ans
Agencements terrains	Linéaire	6 à 15 ans
Matériel pressing	Linéaire	2 ans

ANNEXE

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

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des matières et marchandises

(PCG Art. 831-2)

Les stocks de marchandises sont valorisés au dernier prix d'achat connu déduction faite des rabais, remises et ristournes accordés par les fournisseurs (ristournes sur factures directes et indirectes, et remises de fin d'exercice), soit application de la méthode dite "P3N".

Dépréciation des stocks

(PCG 831-2/3.2 et 831-2/6)

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	3 347
Créances clients et comptes rattachés	6 485
Autres créances	211 648
Disponibilités	653 397
Total	874 877

ANNEXE

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

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10 122
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	205 415
Dettes fiscales et sociales	3 530 566
Autres dettes	124 821
Total	3 870 924

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	363 062
Total	363 062

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation du chiffre d'affaires net

(PCG Art. 831-2/14)

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	74 352 873
Productions vendues de biens	50 539
Productions vendues de services	309 701
Total	74 713 113

Répartition par secteur géographique	Montant
France	74 713 114
Total	74 713 114

Rémunération des dirigeants

(PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

- Aux organes d'administration : néant
- Aux organes de direction : non communiqué

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

Effectif moyen 2016/2017 : 219

ANNEXE

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

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice. L'engagement estimé au 31/01/17 est de l'ordre de 550 K€.

Accroissements et allègements dette future d'impôt

(PCG Art. 831-2/19, Art. 832-12 et Art. 832-13)

Nature des différences temporaires	Montant
Accroissements	
Autres :	
- Provision CICE 01/2017	20 000
Total des accroissements	20 000
Allègements	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- participation des salariés	418 688
- tascom	21 206
Autres :	
- Effort construction	28 103
Total des allègements	467 997

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- KEROUANTON VOYAGES - 31/12/16	272 376	100.00	102 314
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES
ASSEMBLEE GENERALE D'APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2017

Société KEREOL SAS

Aux Associés,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission.

Votre société a été transformée en société par actions simplifiée par décision de votre assemblée générale extraordinaire du 5 janvier 2017. Jusqu'à cette date, elle exerçait son activité sous la forme de société anonyme.

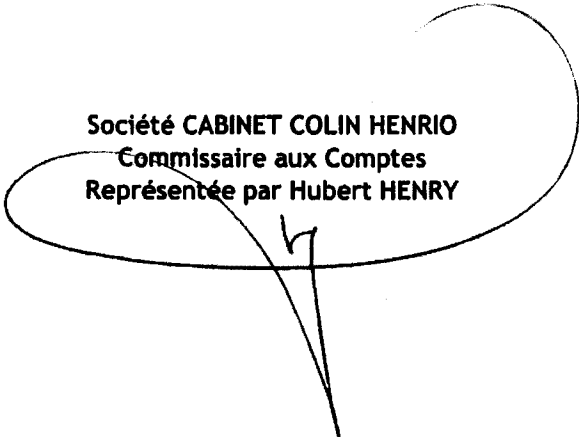
• **CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE**

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée entre le 1^{er} février 2016 et le 5 janvier 2017 à soumettre à l'approbation de l'Assemblée Générale en application des dispositions de l'article L.225-38 du code de commerce.

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue à compter de la date de transformation en société par actions simplifiée à soumettre à l'approbation de l'Assemblée Générale, en application des dispositions de l'article L.227-10 du code de commerce.

A Vannes, le 7 juin 2017

Société CABINET COLIN HENRIO
Commissaire aux Comptes
Représentée par Hubert HENRY



KEREOL
Société par actions simplifiée au capital de 50.426 euros
Siège social : 1 rue François Mauriac
56600 LANESTER
R.C.S. LORIENT 403 168 628

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
EN DATE DU 22 JUIN 2017**

- PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT -

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé, dont elle constate l'existence et qui s'élève à 3.035.878 euros, de la façon suivante :

Bénéfice : 3.035.878 €

Affectation :

En intégralité, à titre de distribution de dividendes, soit 3.035.878 €
Soit un dividende de 60,20 euros (valeur arrondie) par action

Total affecté : 3.035.878 €

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèvent à un montant positif de 21.876.613 euros.

Sur le plan fiscal, conformément aux dispositions de l'article 158-3 2° et 4° du Code Général des Impôts, nous vous précisons que ce dividende ouvrirait droit à un abattement de 40 % calculé sur la totalité de son montant uniquement au profit de personnes physiques. Ainsi, le dividende s'élevant à 60,20 euros (valeur arrondie) par action, il ouvrira droit à un abattement de 24,08 euros (valeur arrondie) par action.

Conformément aux dispositions de l'article 117 quater du même Code, les personnes physiques sont soumises, au titre de la présente distribution, à un prélèvement obligatoire non libératoire de 21 %, lequel sera payé par la Société au plus tard le 15 du mois suivant le paiement de la distribution.

Par exception, les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant dernière année est inférieur à 50.000 € (personne seule) ou 75.000 € (personnes soumises à une imposition commune), peuvent demander à être dispensées du prélèvement.

Conformément aux dispositions de l'article 242 quater du CGI, la demande de dispense doit être formulée avant le 30 novembre de l'année précédant celle du paiement.



Afin de se conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercices	Dividende distribué	Revenus distribués éligibles à l'abattement	Revenus distribués non éligibles à l'abattement
31/01/2014	--	--	--
31/01/2015	6.299.450,62 €	6.299.075,85 €	374,77 €
31/01/2016	--	--	--
DCU 05/01/17	4.000.000 €	3.999.762,03 €	237,97 €

- ADOPTION -

Cette affectation a été adoptée par l'assemblée générale ordinaire annuelle des associés en date du 22 juin 2017.

**Certifiée conforme
Le Président**

