

RCS : TROYES Code greffe : 1001

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

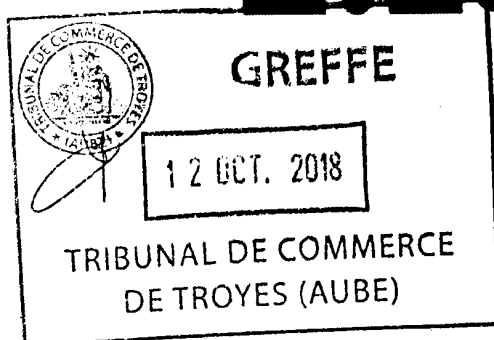
**Le greffier du tribunal de commerce de TROYES atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2004 B 00053 Numéro SIREN : 452 013 667 Nom ou dénomination : SIPAN

Ce dépôt a été enregistré le 12/10/2018 sous le numéro de dépôt 4372

E.Leclerc



Sas SIPAN

103 Avenue du Général de Gaulle RN 19
Centre E.LECLERC
BP 1
10410 SAINT PARRES AUX TERTRES

2004 B 53
(2018 B 4372)

COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 janvier 2018



BBA expertise
Experts-comptables associés

1, allée de la Pépinière
Centre Oasis Dury
Bâtiment "LE PASSIFLORE"
80000 AMIENS

Tél. 03 60 28 55 66
Fax. 03 60 28 55 96

bba@bbaexpertise.fr

SOMMAIRE

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

Comptes annuels	3
Bilan	4
Compte de résultat	7
Annexe légale	9
Règles et méthodes comptables	10
Crédit d'impôt compétitivité emploi	12
Etat des immobilisations	13
Détail des immobilisations incorporelles	14
Etat des amortissements	15
Etat des provisions	16
Etat des créances	17
Etat des dettes	18
Comptes de régularisation actif	19
Comptes de régularisation passif	20
Composition du capital social	21
Ventilation du chiffre d'affaires net	22
Engagements hors bilan	23
Dettes garanties par des sûretés réelles	25
Accroissements et allègements de la dette future d'impôts	26
Effectif	27
Identité de la société-mère consolidant les comptes et entreprises liées	28
Résultat des 5 derniers exercices	30
Tableau de variation des capitaux propres	31
Tableau des filiales et participations	32
Charges et produits exceptionnels	34
Charges et produits sur exercices antérieurs	35

BILAN

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018



ACTIF

Capital souscrit non appelé
ACTIF IMMOBILISÉ

Immobilisations incorporelles

Frais d'établissement

Frais de développement

Concessions, brevets et droits similaires

Fonds commercial (1)

Autres immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles en cours

Avances et acomptes

Immobilisations corporelles

Terrains

Constructions

Installations tech., matériel & outillages

Autres immobilisations corporelles

Immobilisations corporelles en cours

Avances et acomptes

Immobilisations financières (2)

Participations

Créances rattachées à des participations

Titres immobilisés de l'activité de portefeuille

Autres titres immobilisés

Prêts

Autres immobilisations financières

TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ

ACTIF CIRCULANT

Stocks et en-cours

Matières premières et autres appro

En-cours de production (biens et services)

Produits intermédiaires et finis

Marchandises

Avances et acomptes versés sur commandes

Créances

Créances Clients et Cptes rattachés (3)

Autres créances (3)

Capital souscrit - appelé non versé

Valeurs mobilières de placement

Actions propres

Autres titres

Instruments de trésorerie

Disponibilités

Charges constatées d'avance (3)

TOTAL ACTIF CIRCULANT

Charges à répartir sur plusieurs exercices

Primes de remboursement des emprunts

Ecarts de conversion actif

TOTAL ACTIF GÉNÉRAL

	Valeurs au 31/01/18		% de	Valeurs au	% de
	Val. Brutes	Amort. & dépr	l'actif	31/01/17	l'actif
			1		1
	320 809	285 790		5 151	
	460 000			460 000	
	19 404			17 279	
			7		8
	5 499 823	3 415 871		2 410 947	
	4 270 529	2 417 404		2 021 503	
	2 725 196	2 121 507		746 344	
	1 500			34 813	
	11 278				
			54		54
	32 200 398			32 200 398	
	3 087 867			3 041 786	
	114 038			114 038	
	582 599			566 987	
	49 293 441	8 240 572	62	41 619 247	63
			19		19
	117 134			107 027	
	12 842 787	99 168		12 734 844	
				4 250	
			16		15
	1 820 198			2 024 622	
	8 545 095			7 660 846	
				200 073	
	1 251 122		2	1 111 883	2
	645 972		1	576 432	1
	25 222 308	99 168	38	24 419 977	37
	74 515 749	8 339 740	100	66 039 224	100

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

COMPTES ANNUELS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

Bilan

BILAN (SUITE)

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

PASSIF

CERTIFIÉ CONFORME

CAPITAUX PROPRES

	Valeurs au 31/01/18	% du passif	Valeurs au 31/01/17	% du passif
Capital (dont versé : 40 000)	40 000		40 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves		40		37
Réserve légale	4 000		4 000	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	26 494 116		24 281 776	
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 243 390	3	3 112 340	5
SITUATION NETTE	28 781 506	43	27 438 116	42
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	28 781 506	43	27 438 116	42

AUTRES FONDS PROPRES

Produit des émissions de titres participatifs
Avances conditionnées

TOTAL AUTRES FONDS PROPRES

PROVISIONS

Provisions pour risques 21 818
Provisions pour charges

TOTAL PROVISIONS

21 818

DETTES (1)

Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	10 801 090	16	9 449 711	14
Emprunts et dettes financières diverses (3)	12 503 711	19	13 434 883	20
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	53 882		38 067	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	8 035 390	12	10 236 156	16
Dettes fiscales et sociales	5 480 767	8	4 885 533	7
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	142 541		207 969	
Autres dettes	377 122	1	326 972	1
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES	37 394 504	57	38 579 290	58

Écarts de conversion passif

TOTAL PASSIF GÉNÉRAL

66 176 010 100 66 039 224 100

(1) Dont à plus d'un an

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

(3) Dont emprunts participatifs

7 894 736

29 445 886

16 674

38 541 224

23 290

COMPTES ANNUELS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

Compte de résultat

COMPTE DE RÉSULTAT

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

	Du 01/02/17 Au 31/01/18	% CA	Du 01/02/16 Au 31/01/17	% CA	Variation en valeur en %	
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises	123 085 293	94	122 261 713	94	823 580	1
Production vendue (biens et services)	8 435 457	6	8 164 978	6	270 478	3
Montant net du chiffre d'affaires	131 520 749	100	130 426 691	100	1 094 058	1
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation	2 900		8 575		-5 675	-66
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	352 517		318 794		33 722	11
Autres produits	1 424 199	1	1 274 571	1	149 628	12
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	133 300 365	101	132 028 631	101	1 271 733	1
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises	94 501 287	72	95 251 664	73	-750 377	-1
Variation de stocks	-53 733		-1 055 965	-1	1 002 232	95
Achats de matières premières et autres approvisionnements	3 396 237	3	3 286 314	3	109 923	3
Variation de stocks	-10 107		4 116		-14 223	-346
Autres achats et charges externes	12 198 190	9	11 940 085	9	258 106	2
Impôts, taxes et versements assimilés	2 462 881	2	2 426 867	2	36 014	1
Salaires et traitements	13 229 560	10	12 649 556	10	580 004	5
Charges sociales	3 940 988	3	3 961 288	3	-20 300	-1
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amort.	1 018 231	1	995 748	1	22 483	2
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.	99 168		55 343		43 825	79
Dotations aux provisions						
Autres charges	555 873		682 240	1	-126 366	-19
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	131 338 576	100	130 197 255	100	1 141 321	1
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 961 789	1	1 831 377	1	130 413	7
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						

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

129 458
314 838

3 394
18 245

COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

	Du 01/02/17 Au 31/01/18	% CA	Du 01/02/16 Au 31/01/17	% CA	Variation en valeur	en %
Produits financiers						
De participation (3)	216 427		1 278 274	1	-1 061 848	-83
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)	18 243		37 208		-18 965	-51
Autres intérêts et produits assimilés (3)	31 509		28 955		2 553	9
Reprises sur prov., dépréciations, transferts						
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement			25		-25	-100
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	266 178		1 344 463	1	-1 078 284	-80
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	191 139		260 884		-69 745	-27
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	191 139		260 884		-69 745	-27
RÉSULTAT FINANCIER	75 039		1 083 578	1	-1 008 539	-93
RÉSULTAT COURANT avant impôts	2 036 828	2	2 914 955	2	-878 126	-30
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion	55 541		96 469		-40 928	-42
Sur opérations en capital	17 267		2 590		14 677	567
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges	21 818		91 010		-69 192	-76
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	94 626		190 069		-95 443	-50
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion	90 472		133 134		-42 661	-32
Sur opérations en capital			1 111		-1 111	-100
Dot. amortissements, dépréciations, prov.	1 781		21 818		-20 037	-92
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	92 253		156 062		-63 809	-41
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 372		34 006		-31 634	-93
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices	-204 189		-163 379		-40 810	-25
TOTAL DES PRODUITS	133 661 169	102	133 563 163	102	98 006	
TOTAL DES CHARGES	131 417 779	100	130 450 822	100	966 957	1
Bénéfice ou Perte	2 243 390	2	3 112 340	2	-868 951	-28

(3) Dont produits concernant les entités liées
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

22 397
54 080

21 339
45 465

ANNEXE LÉGALE

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

Annexe légale

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Le bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/01/2018 dont le total est de 66 176 009,56 Euros, dégage un bénéfice de 2 243 389,59 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/02/2017 au 31/01/2018.

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

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels. Seules les informations présentant un caractère significatif sont produites.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- comparabilité et continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les comptes annuels au 31/01/2018 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2016-07 du 4 novembre 2016.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

Les autres méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

- Agencement et aménagement des constructions	de 10 à 25 ans
- Matériels et outillages industriels	de 04 à 10 ans
- Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
- Mali technique	0 ans
- Matériel de transport	de 03 à 04 ans
- Matériel de bureau et informat	de 01 à 10 ans
- Mobilier	07 ans
- Agencements, aménag, installat	de 04 à 15 ans

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISÉS, VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

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

STOCKS

Les stocks sont évalués au PNR (Prix net de toutes ristournes inconditionnelles ou conditionnelles considérées comme maîtrisées, y compris les cgV et les cpv).

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêt des comptes.

CRÉANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE :

La société est comprise dans un périmètre d'intégration fiscale dont elle est "société mère".

La troisième conception, dite de la « méthode de réallocation des économies », définie dans l'avis relatif aux règles comptables applicables aux sociétés qui optent pour le régime de l'intégration fiscale du Conseil National de la Comptabilité (avis n°37 du CNC du 2 juin 1989), a été choisie, notamment en ce qui concerne la répartition de l'impôt sur les sociétés.

Dans cette conception :

- Les charges d'impôt sont supportées par chacune des sociétés (mère et filiale) comme en l'absence d'intégration fiscale, sauf pour les sociétés intégrées qui ont été déficitaires pendant l'intégration et qui sont redevenues bénéficiaires (compte tenu du produit constaté antérieurement) ;

- Les économies d'impôt réalisées par le groupe grâce aux déficits sont réallouées immédiatement aux sociétés déficitaires, qui bénéficient ainsi d'un produit immédiat ;

- Les économies ou complément d'impôt, réalisées par le groupe, liées aux corrections des assiettes fiscales sont conservées chez la société mère ;

- Les économies d'impôt liées à l'utilisation des avoirs fiscaux et crédits d'impôt sont utilisées par la société mère pour le paiement de l'IS.

CRÉDIT D'IMPÔT COMPÉTITIVITÉ EMPLOI

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

CRÉDIT D'IMPÔT COMPÉTITIVITÉ ET EMPLOI (CICE)

Il a été constaté au 31 janvier 2018 un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 804 530 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier janvier au 31 décembre 2017, dont 59 806 euros avaient été provisionnés en produit à recevoir au 31 janvier 2017.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi calculé en fonction des salaires du premier au 31 janvier 2018 a été constaté en produit à recevoir pour un montant de 54 090 euros.

Il a été constaté au 31 janvier 2018 un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 19 euros au titre de la quote-part des participations détenues dans les sociétés de personnes ou groupements de personnes assimilés non soumis à l'impôt sur les sociétés ainsi qu'un montant de 321 euros au titre des sociétés transparentes fiscalement.

Ce crédit d'impôt d'un montant de 799 154 euros a été comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés.

UTILISATION DU CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI :

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi relatif à l'année 2016 a été utilisé en 2017 pour des investissements à hauteur de 486 946 euros et 195 197 euros pour améliorer le fonds de roulement.

En outre, ce crédit d'impôt n'a pas contribué au financement d'une éventuelle hausse des bénéfices distribués, ni augmenté les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

ETAT DES IMMOBILISATIONS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations suite à réévaluation acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL		
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	753 830	46 383
CORPORELLES	Terrains			
	Constructions	Sur sol propre		
		Sur sol d'autrui	5 432 960	66 863
		Inst. générales, agencés & aménagés construct.		
	Installations techniques, matériel & outillage industriels		4 057 630	212 899
		Inst. générales, agencés & aménagés divers	560 660	34 258
	Autres immos corporelles	Matériel de transport	97 200	34 813
		Matériel de bureau & mobilier informatique	2 025 460	18 760
		Emballages récupérables & divers	850	
	Immobilisations corporelles en cours		34 813	
	Avances et acomptes			11 278
		TOTAL	12 209 573	378 871
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations		32 200 398	
	Autres titres immobilisés		3 041 786	46 081
	Prêts et autres immobilisations financières		681 026	15 611
		TOTAL	35 923 210	61 692
		TOTAL GENERAL	48 886 613	486 946

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste par cessions	Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal/Valeur d'origine
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL			
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL		800 213	
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions	Sur sol propre			
		Sur sol d'autrui		5 499 823	
		Inst. gal. agen. amé. cons			
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.			4 270 529	
		Inst. gal. agen. amé. divers		594 918	
	Autres immos corporelles	Matériel de transport	43 129	88 884	
		Mat. bureau, inform., mobilier	3 676	2 040 544	
		Emb. récupérables & divers		850	
	Immobilisations corporelles en cours		33 313	1 500	
	Avances et acomptes			11 278	
		TOTAL	80 119	12 508 326	
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations			32 200 398	
	Autres titres immobilisés			3 087 867	
	Prêts & autres immob. financières			696 637	
		TOTAL		35 984 902	
		TOTAL GENERAL	80 119	49 293 441	

DÉTAIL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

FONDS COMMERCIAL

En application des dispositions nouvelles de l'article 214-3 du PCG, nous avons estimé que nos fonds commerciaux n'ont pas de durée de vie limitée. A ce titre, ils ne sont donc pas amortis.
Consécutivement et en application de l'article 214-15 du même PCG, nous avons pratiqué un test de dépréciation, désormais obligatoire, quand bien même il n'existe pas à ce jour d'indice de perte de valeur.
Le test de dépréciation, aux fins de comparaison de la valeur actuelle avec la valeur nette comptable, repose sur les critères et méthodes utilisés dans les transactions ou apports de magasins de même enseigne à savoir essentiellement le chiffre d'affaires et la capacité d'autofinancement.
Le test de dépréciation pratiqué n'emporte pas de constatation de perte de valeur.
L'application de cette réglementation n'a donc aucun impact ni sur le résultat, ni sur l'affectation des actifs concernés.

Désignation	ACHETÉS	RÉÉVALUÉS	REÇUS EN APPORT	VALEUR NETTE
Vente de matériaux de construction "La Cour"	10 000			
Vente bricolage, décoration, jardinerie	450 000			
TOTAL DU FONDS COMMERCIAL	460 000			
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (Partiel)				

ETAT DES AMORTISSEMENTS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

CADRE A SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, développ.	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	271 400	14 390		285 790
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui	3 022 013	393 858		3 415 871
	Inst. générales agen. aménag.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels		2 036 126	381 278		2 417 404
	Inst. générales agencem. amén.	364 316	53 753		418 069
Autres immobs corporelles	Matériel de transport	89 222	9 044	43 129	55 137
	Mat. bureau et informatiq., mob.	1 483 437	167 689	3 676	1 647 450
	Emballages récupérables divers	850			850
	TOTAL	6 995 965	1 005 622	46 805	7 954 782
	TOTAL GENERAL	7 267 365	1 020 012	46 805	8 240 572

CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Différentiel de durée	DOTATIONS Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	REPRISES Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Mouv. net des amorts fin de l'exercice
Frais d'établissements							
TOTAL							
A. Immob. incorpor.							
TOTAL							
Terrains							
Constr.	Sur sol propre						
	Sur sol autrui						
	Inst. agenc. et amén.						
Inst. techn. mat. et outillage							
corp.	Inst. gales, ag. am div						
	Matériel transport						
	Mat. bureau mobilier inf.						
A. Immo. corp.	Emballages réc. divers						
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GÉNÉRAL							
Total général non ventilé							

CADRE C	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

ETAT DES PROVISIONS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

TABEAU DES PROVISIONS

	Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissements				
	Provisions pour hausse des prix				
	Amortissements dérogatoires				
	<i>Dont majorations exceptionnelles de 30 %</i>				
	Pour prêts d'installation				
	Autres provisions réglementées				
	TOTAL				
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	21 818	327 270	349 088	
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Prov. pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change				
	Prov. pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Prov. pour renouvellement des immobilisations				
	Prov. pour gros entretien et grdes réparations				
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer				
	Autres provisions pour risques et charges		837 242	837 242	
	TOTAL	21 818	1 164 512	1 186 330	
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations				
	- incorporelles				
	- corporelles				
	- Titres mis en équivalence				
	- titres de participation				
	- autres immobs financières				
	Sur stocks et en cours	54 211	99 168	54 211	99 168
	Sur comptes clients	7 103		7 103	
	Autres provisions pour dépréciation				
	TOTAL	61 314	99 168	61 314	99 168
	TOTAL GÉNÉRAL	83 132	1 263 680	1 247 644	99 168
	Dont provisions pour pertes à terminaison				
	- d'exploitation		99 168	1 225 826	
	Dont dotations & reprises				
	- financières				
	- exceptionnelles		1 164 512	21 818	
	Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée				

ETAT DES CRÉANCES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)	114 038		114 038
	Autres immobilisations financières	582 599		582 599
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	8 509	8 509	
	Autres créances clients	1 811 688	1 811 688	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés	7 403	7 403	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	2 427 638	2 427 638	
	Etat & autres Taxe sur la valeur ajoutée	424 113	424 113	
	coll. publiques Autres impôts, taxes & versements assimilés	342 396	342 396	
	Divers			
	Groupe et associés (2)	4 638 676	4 638 676	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	704 869	704 869	
	Charges constatées d'avance	645 972	645 972	
TOTAUX		11 707 902	11 011 265	696 637
Renvois	(1) Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
	(1) des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)	- Remboursements obtenus en cours d'exercice		

ETAT DES DETTES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine	10 801 090	2 906 354	7 130 847	763 889
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)	127 425	127 425		
Fournisseurs & comptes rattachés	8 035 390	8 035 390		
Personnel & comptes rattachés	1 901 139	1 901 139		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	1 492 981	1 492 981		
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée	361 177	361 177		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	1 725 470	1 725 470		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés	142 541	142 541		
Groupe & associés (2)	12 376 286	12 376 286		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	377 122	377 122		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	37 340 622	29 445 886	7 130 847	763 889
Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	4 500 000			
Emprunts remboursés en cours d'exer.	3 142 690			
(2) Montant divers emprunts, dett/associés	428 260			

COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	645 972
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	645 972

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	4 038
Créances clients et comptes rattachés	289 377
Autres créances	526 020
Disponibilités	
TOTAL	819 436

COMPTES DE RÉGULARISATION PASSIF

Sas **SIPAN**

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 517
Emprunts et dettes financières divers	20 587
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 936 491
Dettes fiscales et sociales	3 725 368
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 350
Autres dettes	54 264
TOTAL DES CHARGES À PAYER	5 759 576

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	4 000,00	10,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	4 000,00	10,00

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

PRODUITS	CA France	CA Export	Total
Ventes de marchandises	123 085 293		123 085 293
Production vendue	4 977 056		4 977 056
Prestations de services	3 458 401		3 458 401
Chiffre d'affaires	131 520 750		131 520 750

VENTILATION DE L'IMPÔT

RÉSULTATS	Résultat avant impôt	Base taxable	I.S.	Résultat après impôt
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 961 789	2 086 417	-162 598	2 124 387
RÉSULTAT FINANCIER	75 039	-130 407	-43 469	118 508
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	2 372	5 633	1 878	494
PARTICIPATIONS DES SALARIÉS				

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 808 338,00 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation 2,00 %

Départ volontaire à 63 ans

Le montant de l'engagement retraite est indiqué charges comprises. Un taux moyen de 30 % a été appliqué.

ENGAGEMENTS DONNÉS

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société	33 063 096					33 063 096
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir						
Assurances à échoir						
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails						
Contrats de locations financement						
TOTAL (1)	33 063 096					33 063 096
	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions	808 338					808 338
TOTAL	33 871 434					33 871 434

ENGAGEMENTS REÇUS

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Cautionnements, avals et garanties reçus par la société	7 500 000					7 500 000
Sûretés réelles reçues						
Actions déposées par les administrateurs						
Autres engagements reçus						
TOTAL	7 500 000					7 500 000

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

	Dettes garanties	Montant des sûretés
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	4 930 556	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	4 930 556	

ACCROISSEMENTS ET ALLÈGÈMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

CRÉANCES ET DETTES NON COMPTABILISÉES D'IMPÔT DIFFÉRÉ

NATURE	DÉBUT EXERCICE		VARIATIONS		FIN EXERCICE	
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF
I. DÉCALAGES CERTAINS OU ÉVENTUELS						
1 Provisions réglementées						
11 Provisions à réintégrer ultérieurement						
- provisions pour hausse des prix						
-						
12 Provisions à réintégrer éventuellement						
- provisions pour fluctuation des cours						
-						
13 Provisions libérées sous condition d'emploi						
- provisions pour investissement						
-						
14 Amortissements dérogatoires						
-						
-						
2 Subventions d'investissement						
3 Charges non déductibles temporairement						
31 A déduire l'année suivante						
- congés payés						
- participation des salariés						
- contribution sociale de solidarité						
- autres	71 680		4 180		75 860	
32 A déduire ultérieurement						
- provisions pour propres assureur						
- provisions pour retraite						
- autres						
4 Produits non taxables temporairement						
- plus-values nettes à court terme						
- plus-values de fusion						
- plus-values à long terme différées						
5 Charges déduites (ou produits imposés) fiscalement et non encore comptabilisées (à ventiler)						
TOTAL	71 680		4 180		75 860	
II. ÉLÉMENTS À IMPUTER						
- Déficits reportables fiscalement						
- Moins values à long terme						
- Autres						
III. ÉLÉMENTS DE TAXATION ÉVENTUELLE						
- Réserve spéciale des plus-values à long terme						
- Réserve spéciale des profits de construction						
- Plus-values sur éléments d'actif non amortissables apportés lors d'une fusion						
- Autres						

EFFECTIF

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

RÉMUNÉRATIONS DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

LES EFFECTIFS

	31/01/2018	31/01/2017
Personnel salarié :		
Ingénieurs et cadres	30,00	29,00
Agents de maîtrise	48,00	52,00
Employés et techniciens	403,00	390,00
Ouvriers		

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ-MÈRE CONSOLIDANT LES COMPTES ET ENTREPRISES LIÉES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

SAS SIPAN

103, Avenue du Général de Gaulle
10410 SAINT PARRES AUX TERTRES
Siret : 452 013 667 00012

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ-MÈRE CONSOLIDANT LES COMPTES ET ENTREPRISES LIÉES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

ÉLÉMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES ET LES PARTICIPATIONS

POSTES	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la sté a un lien de participation
Immobilisations financières		
Participations		
Créances rattachées à des participations	32 200 398	
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
Total des immobilisations	32 200 398	
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	19 626	
Autres créances	4 830 605	
Capital souscrit appelé, non versé		
Total des créances	4 850 231	
Disponibilités		
Total des disponibilités		
Dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établiss. de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	12 546 046	
Avances et acomptes reçus sur cdes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	335 489	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total des dettes	12 881 535	
Produits		
Produits de participations	216 427	
Autres produits financiers	22 397	
Charges		
Charges financières	63 513	

RÉSULTAT DES 5 DERNIERS EXERCICES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 2018	Exercice 2017	Exercice 2016	Exercice 2015	Exercice 2014
I - Capital en fin d'exercice					
Capital social	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Nombre des actions ordinaires existantes (A)	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000
Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote existantes) (A)					
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droits de souscription					
II - Opérations et résultat de l'exercice					
Chiffre d'affaires hors taxes	131 520 749	130 426 691	131 446 951	13 043 495	12 900 197
Résultat avant impôts (B), participation des salariés, dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions	3 075 248	3 941 000	2 559 202	3 716 560	5 153 970
Impôts sur les bénéfices	-204 189	-163 379	-422 572	-462 582	416 576
Participation des salariés due au titre de l'exercice					
Résultat net (C)	2 243 390	3 112 340	2 397 530	2 889 127	3 945 181
Dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions	1 036 048	992 039	584 245	1 290 015	792 213
Résultat distribué (D)		900 000	50 000	100 000	100 000
III - Résultat par action					
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions = (B) / (A)	768,81	985,25	639,80	929,14	1 288,49
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations et reprises sur amortissements, dépréciations provisions	819,86	1 026,09	745,44	1 044,79	1 184,35
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions = (C) / (A)	560,85	778,09	599,38	722,28	986,30
Dividende attribué à chaque action = (D) / (A)		225,00	12,50	25,00	25,00
IV - Personnel					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	472	471	476	561	454
Montant de la masse salariale de l'exercice	13 229 560	12 649 556	12 649 285	12 049 758	11 595 933
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, oeuvres sociales)	3 940 988	3 961 288	3 954 579	3 688 194	3 577 133

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	40 000			40 000
Primes liées au capital social				
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	4 000			4 000
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	24 281 776	2 212 340		26 494 116
Écart d'équivalence				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	3 112 340	2 243 390	3 112 340	2 243 390
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL	27 438 116	4 455 730	3 112 340	28 781 506

TABEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

Informations financières (5)

Filiales et participations (1)

A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)

1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)

TROYDIS - 103 Avenue du Général de Gaulle - 419361878

TROYMAT - 0 RN19 - Lieudit "Le Parret" 1 - 424787182

2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)

IMMOPARRES - 8 Rue du Hamelet 10270 LUSIGNY - 345155170

Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)	Brute	Nette	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avais donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
10 017 481		65,89	17 767 687	17 767 687	17 767 687			36 501 121	1 187 906	216 427
42 915		100,00	1 925 723	1 925 723	1 925 723	4 830 605		7 549 232	-96 346	
9 279		37,39	10 506 998	10 506 998	10 506 998			6 906 909	2 786 568	

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.

(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.

(6) Dans la monnaie locale d'opération.

(7) En euros lorsque l'entité utilisera pour présenter ses comptes

(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.

(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

Informations financières (5)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avais donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
Filiales et participations (1)									

B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS

- 1. Filiales non reprises au §A :
 - a. Filiales françaises
 - b. Filiales étrangères
- 2. Participations non reprises au §A :
 - a. Dans des sociétés françaises
 - b. Dans des sociétés étrangères

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
(6) Dans la monnaie locale d'opération.
(7) En euros lorsque l'entité utilisera pour présenter ses comptes
(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de réévaluation dans la colonne Observations.
(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

	DÉSIGNATION	CHARGES	PRODUITS
Total		92 253	
671200	pénalités amendes fiscales	3 261	
671800	autres charges op de gestion	3 547	
671810	franchise vétusté sinistres	9 472	
672645	ch ex ant charges personnel.	74 120	
672661	ch ex ant charges d'intérêts	73	
687100	dotat.amortiss.except.s/immo.	1 781	
Total			94 626
771100	dédits pénalités achats ventes		1 560
771800	autres prod excep opérat gesti		50 607
772635	prod ex ant impôts & taxes		3 374
775200	produits cessions immo corpor.		17 267
787500	rep prov s/autres risques		21 818

CHARGES ET PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

PRODUITS ET CHARGES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS

	DÉSIGNATION	CHARGES	PRODUITS
Total		318 768	
652606	ch ex ant frtues non stockabl	1 622	
652607	ch ex ant achats march	35 699	
652608	ch ex ant frais ports	5 903	
652609	ch ex ant ristournes	624	
652611	ch ex ant sous traitance	42 218	
652613	ch ex ant locations	2 532	
652615	ch ex ant ent et rép	3 777	
652616	ch ex ant assurances	637	
652617	ch ex ant études et recherches	1 918	
652618	ch ex ant documentation	8 514	
652622	ch ex ant honoraires	18 230	
652623	ch ex ant publicité	18 837	
652626	ch ex ant frais postaux & tel	1 106	
652628	ch ex ant cotisations	60 988	
652637	ch ex ant autres impôts	62	
652651	ch ex ant droits d'auteur	2 483	
652703	ch.s/ex.ant-vtes prod.resid.	2 800	
652706	ch ex ant part pub	2 605	
652771	ch ex ant pénalités	3 868	
654400	pertes s/créances ex ant	25 830	
654410	pertes s/chq imp ex ant	4 323	
672645	ch ex ant charges personnel.	74 120	
672661	ch ex ant charges d'intérêts	73	
Total			137 062
752606	prod ex ant ach mat et fres		585
752607	prod ex ant ach march		41 789
752609	prod ex ant rrro s/ach		5 451
752611	prod ex ant sous traitance		15 730
752613	prod ex ant locations		2
752615	prod ex ant ent rép		741
752616	prod ex ant assurances		3 036
752617	prod ex ant études et rech		7 642
752622	prod ex ant honoraires		4 376
752623	prod ex ant publicité		1 100
752626	prod ex ant frais télécom		1 848
752628	prod ex ant cotisations		7 567
752645	prod ex ant personnel		7 604
752703	prod ex ant ventes prod résidu		1 907
752706	prod ex ant part pub		10 717
752707	prod ex ant ventes march.		3
752708	prod ex ant prod annexes		2 323
754400	produits s/créances /ex ant		19 259
754410	rentrées s/chq imp s/ex ant		2 008
772635	prod ex ant impôts & taxes		3 374

Frédéric MAILLARD
42-46 rue Lamartine – 80000 AMIENS
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'Amiens

VDB ET ASSOCIES
15 avenue Paul Claudel - 80480 DURY
Représenté par :
Michel BOIVIN
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'Amiens

EXEMPLAIRE GREFFE

S I P A N

Société par actions simplifiée au capital de 40 000 €
Siège social : 103 av du Gal. De Gaulle
10410 St PARRES AUX TERTRES

SIRET : 452 013 667 00012
APE : 4711F

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 janvier 2018

AUX ASSOCIES DE LA SOCIETE SIPAN,

I/ OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 21 juillet 2016, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société SIPAN, relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 l'exercice.

II/ FONDEMENT DE L'OPINION

2.1 – REFERENTIEL D'AUDIT

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

2.2 - INDEPENDANCE

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} février 2017 à la date d'émission de notre rapport et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

III/ JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et n'appellent pas de commentaire particulier.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

IV/ VÉRIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSÉS AUX ASSOCIÉS

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 autres documents adressés aux Associés sur la situation financière et les comptes annuels.

V/ RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la Société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

VI/ RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre Société.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Le 5 juillet 2018

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

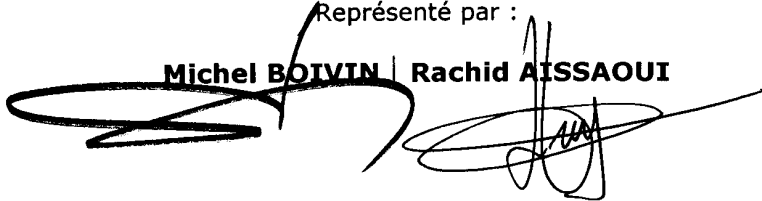
Frédéric MAILLARD



VDB ET ASSOCIES

Représenté par :

Michel BOIVIN | Rachid AISSAOUI



DESCRIPTION DÉTAILLÉE DES RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ✚ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ✚ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ✚ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ✚ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ✚ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue s'ils reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

COMPTES ANNUELS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

Bilan

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

BILAN

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

ACTIF

	Valeurs au 31/01/18		% de	Valeurs au	% de
	Val. Brutes	Amort. & dépr	l'actif	31/01/17	l'actif
Capital souscrit non appelé					
ACTIF IMMOBILISÉ					
Immobilisations incorporelles			1		1
Frais d'établissement					
Frais de développement					
Concessions, brevets et droits similaires	320 809	285 790		5 151	
Fonds commercial (1)	460 000			460 000	
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes	19 404			17 279	
Immobilisations corporelles			7		8
Terrains					
Constructions	5 499 823	3 415 871		2 410 947	
Installations tech., matériel & outillages	4 270 529	2 417 404		2 021 503	
Autres immobilisations corporelles	2 725 196	2 121 507		746 344	
Immobilisations corporelles en cours	1 500			34 813	
Avances et acomptes	11 278				
Immobilisations financières (2)			54		54
Participations	32 200 398			32 200 398	
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés	3 087 867			3 041 786	
Prêts	114 038			114 038	
Autres immobilisations financières	582 599			566 987	
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	49 293 441	8 240 572	62	41 619 247	63
ACTIF CIRCULANT					
Stocks et en-cours			19		19
Matières premières et autres appro	117 134			107 027	
En-cours de production (biens et services)					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	12 842 787	99 168		12 734 844	
Avances et acomptes versés sur commandes				4 250	
Créances			16		15
Créances Clients et Cptes rattachés (3)	1 820 198			2 024 622	
Autres créances (3)	8 545 095			7 660 846	
Capital souscrit - appelé non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Actions propres					
Autres titres				200 073	
Instruments de trésorerie					
Disponibilités	1 251 122		2	1 111 883	2
Charges constatées d'avance (3)	645 972		1	576 432	1
TOTAL ACTIF CIRCULANT	25 222 308	99 168	38	24 419 977	37
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Primes de remboursement des emprunts					
Ecarts de conversion actif					
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	74 515 749	8 339 740	100	66 039 224	100

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

BILAN (SUITE)

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

PASSIF

	Valeurs au 31/01/18	% du passif	Valeurs au 31/01/17	% du passif
CAPITAUX PROPRES				
Capital (dont versé : 40 000)	40 000		40 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves		40		37
Réserve légale	4 000		4 000	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	26 494 116		24 281 776	
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 243 390	3	3 112 340	5
SITUATION NETTE	28 781 506	43	27 438 116	42
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	28 781 506	43	27 438 116	42
AUTRES FONDS PROPRES				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISIONS				
Provisions pour risques			21 818	
Provisions pour charges				
TOTAL PROVISIONS			21 818	
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	10 801 090	16	9 449 711	14
Emprunts et dettes financières diverses (3)	12 503 711	19	13 434 883	20
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	53 882		38 067	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	8 035 390	12	10 236 156	16
Dettes fiscales et sociales	5 480 767	8	4 885 533	7
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	142 541		207 969	
Autres dettes	377 122	1	326 972	1
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES	37 394 504	57	38 579 290	58
Écarts de conversion passif				
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	66 176 010	100	66 039 224	100

(1) Dont à plus d'un an

7 894 736

(1) Dont à moins d'un an

29 445 886

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

38 541 224

(3) Dont emprunts participatifs

16 674

23 290

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

COMPTES ANNUELS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

Compte de résultat

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

COMPTE DE RÉSULTAT

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

	Du 01/02/17 Au 31/01/18	% CA	Du 01/02/16 Au 31/01/17	% CA	Variation en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises	123 085 293	94	122 261 713	94	823 580	1
Production vendue (biens et services)	8 435 457	6	8 164 978	6	270 478	3
Montant net du chiffre d'affaires	131 520 749	100	130 426 691	100	1 094 058	1
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation	2 900		8 575		-5 675	-66
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	352 517		318 794		33 722	11
Autres produits	1 424 199	1	1 274 571	1	149 628	12
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	133 300 365	101	132 028 631	101	1 271 733	1
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises	93 783 765	71	94 876 444	73	-1 092 680	-1
Variation de stocks	-53 733		-1 055 965	-1	1 002 232	95
Achats de matières premières et autres approvisionnements	3 396 237	3	3 286 314	3	109 923	3
Variation de stocks	-10 107		4 116		-14 223	-346
Autres achats et charges externes	12 915 712	10	12 315 304	9	600 408	5
Impôts, taxes et versements assimilés	2 462 881	2	2 426 867	2	36 014	1
Salaires et traitements	13 229 560	10	12 649 556	10	580 004	5
Charges sociales	3 940 988	3	3 961 288	3	-20 300	-1
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	1 018 231	1	995 748	1	22 483	2
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.	99 168		55 343		43 825	79
Dotations aux provisions						
Autres charges	555 873		682 240	1	-126 366	-19
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	131 338 576	100	130 197 255	100	1 141 321	1
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 961 789	1	1 831 377	1	130 413	7
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						

SAS VDB et ASSOCIÉS

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

129 458
314 838

3 394
18 245

COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

	Du 01/02/17 Au 31/01/18	% CA	Du 01/02/16 Au 31/01/17	% CA	Variation en valeur	en %
Produits financiers						
De participation (3)	216 427		1 278 274	1	-1 061 848	-83
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)	18 243		37 208		-18 965	-51
Autres intérêts et produits assimilés (3)	31 509		28 955		2 553	9
Reprises sur prov., dépréciations, transferts						
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement			25		-25	-100
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	266 178		1 344 463	1	-1 078 284	-80
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	191 139		260 884		-69 745	-27
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	191 139		260 884		-69 745	-27
RÉSULTAT FINANCIER	75 039		1 083 578	1	-1 008 539	-93
RÉSULTAT COURANT avant impôts	2 036 828	2	2 914 955	2	-878 126	-30
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion	55 541		96 469		-40 928	-42
Sur opérations en capital	17 267		2 590		14 677	567
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges	21 818		91 010		-69 192	-76
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	94 626		190 069		-95 443	-50
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion	90 472		133 134		-42 661	-32
Sur opérations en capital			1 111		-1 111	-100
Dot. amortissements, dépréciations, prov.	1 781		21 818		-20 037	-92
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	92 253		156 062		-63 809	-41
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 372		34 006		-31 634	-93
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices	-204 189		-163 379		-40 810	-25
TOTAL DES PRODUITS	133 661 169	102	133 563 163	102	98 006	
TOTAL DES CHARGES	131 417 779	100	130 450 822	100	966 957	1
Bénéfice ou Perte	2 243 390	2	3 112 340	2	-868 951	-28

SAS VDB et ASSOCIES

(3) Dont produits concernant les entités liées
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

22 397
54 080

21 339
45 465

ANNEXE LÉGALE

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

Annexe légale

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Le bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/01/2018 dont le total est de 66 176 009,56 Euros, dégage un bénéfice de 2 243 389,59 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/02/2017 au 31/01/2018.

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

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels. Seules les informations présentant un caractère significatif sont produites.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- comparabilité et continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les comptes annuels au 31/01/2018 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2016-07 du 4 novembre 2016.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

Les autres méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

L'entité n'est pas concernée (option non prise).

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

SAS VPM 190315
Commissaire aux Comptes



BBA expertise

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

- Agencement et aménagement des constructions	de 10 à 25 ans
- Matériels et outillages industriels	de 04 à 10 ans
- Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
- Mali technique	0 ans
- Matériel de transport	de 03 à 04 ans
- Matériel de bureau et informat	de 01 à 10 ans
- Mobilier	07 ans
- Agencements, aménag, installat	de 04 à 15 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISÉS, VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

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

STOCKS

Les stocks sont évalués au PNR (Prix net de toutes ristournes inconditionnelles ou conditionnelles considérées comme maîtrisées, y compris les cgv et les cpv).

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêt des comptes.

CRÉANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

PROVISIONS RÉGLEMENTÉES

Les provisions réglementées correspondent à la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant le mode linéaire.

INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE :

La société est comprise dans un périmètre d'intégration fiscale dont elle est "société mère".

La troisième conception, dite de la « méthode de réallocation des économies », définie dans l'avis relatif aux règles comptables applicables aux sociétés qui optent pour le régime de l'intégration fiscale du Conseil National de la Comptabilité (avis n°37 du CNC du 2 juin 1989), a été choisie, notamment en ce qui concerne la répartition de l'impôt sur les sociétés.

Dans cette conception :

- Les charges d'impôt sont supportées par chacune des sociétés (mère et filiale) comme en l'absence d'intégration fiscale, sauf pour les sociétés intégrées qui ont été déficitaires pendant l'intégration et qui sont redevenues bénéficiaires (compte tenu du produit constaté antérieurement) ;
- Les économies d'impôt réalisées par le groupe grâce aux déficits sont réallouées immédiatement aux sociétés déficitaires, qui bénéficient ainsi d'un produit immédiat ;

SAS VDB et
Associés
Commissaire aux Comptes

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

- Les économies ou complément d'impôt, réalisées par le groupe, liées aux corrections des assiettes fiscales sont conservées chez la société mère ;
- Les économies d'impôt liées à l'utilisation des avoirs fiscaux et crédits d'impôt sont utilisées par la société mère pour le paiement de l'IS.

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

CRÉDIT D'IMPÔT COMPÉTITIVITÉ EMPLOI

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

CRÉDIT D'IMPÔT COMPÉTITIVITÉ ET EMPLOI (CICE)

Il a été constaté au 31 janvier 2018 un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 804 530 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier janvier au 31 décembre 2017, dont 59 806 euros avaient été provisionnés en produit à recevoir au 31 janvier 2017.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi calculé en fonction des salaires du premier au 31 janvier 2018 a été constaté en produit à recevoir pour un montant de 54 090 euros.

Il a été constaté au 31 janvier 2018 un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 19 euros au titre de la quote-part des participations détenues dans les sociétés de personnes ou groupements de personnes assimilés non soumis à l'impôt sur les sociétés ainsi qu'un montant de 321 euros au titre des sociétés transparentes fiscalement.

Ce crédit d'impôt d'un montant de 799 154 euros a été comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés.

UTILISATION DU CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI :

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi relatif à l'année 2016 a été utilisé en 2017 pour des investissements à hauteur de 486 946 euros et 195 197 euros pour améliorer le fonds de roulement.

En outre, ce crédit d'impôt n'a pas contribué au financement d'une éventuelle hausse des bénéfices distribués, ni augmenté les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

ETAT DES IMMOBILISATIONS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	753 830		46 383
	Terrains				
	Constructions				
CORPORELLES	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui		5 432 960		66 863
	Inst. générales, agencés & aménagés construct.				
	Installations techniques, matériel & outillage industriels		4 057 630		212 899
	Inst. générales, agencés & aménagés divers		560 660		34 258
	Autres immos corporelles				
	Matériel de transport		97 200		34 813
	Matériel de bureau & mobilier informatique		2 025 460		18 760
	Emballages récupérables & divers		850		
	Immobilisations corporelles en cours		34 813		
	Avances et acomptes				11 278
		TOTAL	12 209 573		378 871
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		32 200 398		
	Autres titres immobilisés		3 041 786		46 081
	Prêts et autres immobilisations financières		681 026		15 611
		TOTAL	35 923 210		61 692
		TOTAL GENERAL	48 886 613		486 946

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des	Réévaluation
			par virt poste	par cessions	immob. fin ex.	légale/Valeur d'origine
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL			800 213	
	Terrains					
	Constructions					
CORPORELLES	Sur sol propre					
	Sur sol d'autrui				5 499 823	
	Inst. gal. agen. amé. cons					
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.				4 270 529	
	Inst. gal. agen. amé. divers				594 918	
	Autres immos corporelles					
	Matériel de transport		43 129		88 884	
	Mat. bureau, inform., mobilier		3 676		2 040 544	
	Emb. récupérables & divers				850	
	Immobilisations corporelles en cours		33 313		1 500	
	Avances et acomptes				11 278	
		TOTAL	80 119		12 508 326	
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations				32 200 398	
	Autres titres immobilisés				3 087 867	
	Prêts & autres immob. financières				696 637	
		TOTAL			35 984 902	
		TOTAL GENERAL	80 119		49 293 441	



BBA expertise

DÉTAIL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

FONDS COMMERCIAL

En application des dispositions nouvelles de l'article 214-3 du PCG, nous avons estimé que nos fonds commerciaux n'ont pas de durée de vie limitée. A ce titre, ils ne sont donc pas amortis.
Consécutivement et en application de l'article 214-15 du même PCG, nous avons pratiqué un test de dépréciation, désormais obligatoire, quand bien même il n'existe pas à ce jour d'indice de perte de valeur.
Le test de dépréciation, aux fins de comparaison de la valeur actuelle avec la valeur nette comptable, repose sur les critères et méthodes utilisés dans les transactions ou apports de magasins de même enseigne à savoir essentiellement le chiffre d'affaires et la capacité d'autofinancement.
Le test de dépréciation pratiqué n'empêche pas de constatation de perte de valeur.
L'application de cette réglementation n'a donc aucun impact ni sur le résultat, ni sur l'affectation des actifs concernés.

Désignation	ACHETÉS	RÉÉVALUÉS	REÇUS EN APPORT	VALEUR NETTE
Vente de matériaux de construction "La Cour"	10 000			
Vente bricolage, décoration, jardinerie	450 000			
TOTAL DU FONDS COMMERCIAL	460 000			
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (Partiel)				

SAS VDB et ASSOCIÉS

Commissaire

ETAT DES AMORTISSEMENTS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

CADRE A SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, développ.	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	271 400	14 390		285 790
Terrains					
Sur sol propre					
Constructions	Sur sol d'autrui	3 022 013	393 858		3 415 871
	Inst. générales agen. aménag.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels		2 036 126	381 278		2 417 404
	Inst. générales agencem. amén.	364 316	53 753		418 069
Autres immob. corporelles	Matériel de transport	89 222	9 044	43 129	55 137
	Mat. bureau et informatiq., mob.	1 483 437	167 689	3 676	1 647 450
	Emballages récupérables divers	850			850
	TOTAL	6 995 965	1 005 622	46 805	7 954 782
	TOTAL GENERAL	7 267 365	1 020 012	46 805	8 240 572

CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Différentiel de durée	DOTATIONS Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	REPRISES Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Mouv. net des amorts fin de l'exercice
Frais d'établissements							
TOTAL							
A. Immob. incorpor.							
TOTAL							
Terrains							
Constr.	Sur sol propre						
	Sur sol autrui						
	Inst. agenc. et amén.						
Inst. techn. mat. et outillage							
Immo. corp.	Inst. gales, ag. am div						
	Matériel transport						
	Mat. bureau mobilier inf.						
A. Immo. corp.	Emballages réc. divers						
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GÉNÉRAL							
Total général non ventilé							

CADRE C	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

ETAT DES PROVISIONS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

TABEAU DES PROVISIONS

	Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissements				
	Provisions pour hausse des prix				
	Amortissements dérogatoires				
	<i>Dont majorations exceptionnelles de 30 %</i>				
	Pour prêts d'installation				
	Autres provisions réglementées				
	TOTAL				
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	21 818	327 270	349 088	
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Prov. pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change				
	Prov. pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Prov. pour renouvellement des immobilisations				
	Prov. pour gros entretien et grdes réparations				
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer				
	Autres provisions pour risques et charges		837 242	837 242	
	TOTAL	21 818	1 164 512	1 186 330	
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations				
	- incorporelles				
	- corporelles				
	- Titres mis en équivalence				
	- titres de participation				
	- autres immobs financières				
	Sur stocks et en cours	54 211	99 168	54 211	99 168
	Sur comptes clients	7 103		7 103	
	Autres provisions pour dépréciation				
	TOTAL	61 314	99 168	61 314	99 168
	TOTAL GÉNÉRAL	83 132	1 263 680	1 247 644	99 168
	Dont provisions pour pertes à terminaison				
	- d'exploitation		99 168	1 225 826	
	Dont dotations & reprises				
	- financières				
	- exceptionnelles		1 164 512	21 818	
	Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée				

SAS VDB et ASSOCIES

Commissaire aux Comptes

ETAT DES CRÉANCES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)	114 038		114 038
	Autres immobilisations financières	582 599		582 599
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	8 509	8 509	
	Autres créances clients	1 811 688	1 811 688	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés	7 403	7 403	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	2 427 638	2 427 638	
	Etat & autres Taxe sur la valeur ajoutée	424 113	424 113	
	coll. publiques Autres impôts, taxes & versements assimilés	342 396	342 396	
	Divers			
	Groupe et associés (2)	4 638 676	4 638 676	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	704 869	704 869	
	Charges constatées d'avance	645 972	645 972	
TOTAUX		11 707 902	11 011 265	696 637
Renvois	(1) Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
	(2) des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)	- Remboursements obtenus en cours d'exercice		

ETAT DES DETTES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine	10 801 090	2 906 354	7 130 847	763 889
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)	127 425	127 425		
Fournisseurs & comptes rattachés	8 035 390	8 035 390		
Personnel & comptes rattachés	1 901 139	1 901 139		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	1 492 981	1 492 981		
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée	361 177	361 177		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	1 725 470	1 725 470		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés	142 541	142 541		
Groupe & associés (2)	12 376 286	12 376 286		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	377 122	377 122		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	37 340 622	29 445 886	7 130 847	763 889
Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	4 500 000			
Emprunts remboursés en cours d'exer.	3 142 690			
(2) Montant divers emprunts, dett/associés	428 260			

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaires aux comptes

COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	645 972
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	645 972

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	4 038
Créances clients et comptes rattachés	289 377
Autres créances	526 020
Disponibilités	
TOTAL	819 436

COMPTES DE RÉGULARISATION PASSIF

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 517
Emprunts et dettes financières divers	20 587
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 936 491
Dettes fiscales et sociales	3 725 368
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 350
Autres dettes	54 264
TOTAL DES CHARGES À PAYER	5 759 576

SAS VDB et ASSOCIÉS

Représentants

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	4 000,00	10,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	4 000,00	10,00

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

PRODUITS	CA France	CA Export	Total
Ventes de marchandises	123 085 293		123 085 293
Production vendue	4 977 056		4 977 056
Prestations de services	3 458 401		3 458 401
Chiffre d'affaires	131 520 750		131 520 750

VENTILATION DE L'IMPÔT

RÉSULTATS	Résultat avant impôt	Base taxable	I.S.	Résultat après impôt
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 961 789	2 086 417	-162 598	2 124 387
RÉSULTAT FINANCIER	75 039	-130 407	-43 469	118 508
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	2 372	5 633	1 878	494
PARTICIPATIONS DES SALARIÉS				

SAS VDB et ASSOCIÉS

Représentants
des Comptes

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 808 338,00 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation 2,00 %

Départ volontaire à 63 ans

Le montant de l'engagement retraite est indiqué charges comprises. Un taux moyen de 30 % a été appliqué.

ENGAGEMENTS DONNÉS

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société	34 146 770					34 146 770
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir						
Assurances à échoir						
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails						
Contrats de locations financement						
TOTAL (1)	34 146 770					34 146 770
	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions	808 338					808 338
TOTAL	34 955 108					34 955 108

ENGAGEMENTS REÇUS

SAS VNB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Cautionnements, avals et garanties reçus par la société	7 500 000					7 500 000
Sûretés réelles reçues						
Actions déposées par les administrateurs						
Autres engagements reçus						
TOTAL	7 500 000					7 500 000

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

	Dettes garanties	Montant des sùretés
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	4 930 556	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	4 930 556	

SAS VDB et ASSOCIÉS

Commissaire aux



BBA expertise

ACCROISSEMENTS ET ALLÈGÈMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

CRÉANCES ET DETTES NON COMPTABILISÉES D'IMPÔT DIFFÉRÉ

NATURE	DÉBUT EXERCICE		VARIATIONS		FIN EXERCICE	
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF
I. DÉCALAGES CERTAINS OU ÉVENTUELS						
1 Provisions réglementées						
11 Provisions à réintégrer ultérieurement						
- provisions pour hausse des prix						
-						
12 Provisions à réintégrer éventuellement						
- provisions pour fluctuation des cours						
-						
13 Provisions libérées sous condition d'emploi						
- provisions pour investissement						
-						
14 Amortissements dérogatoires						
-						
-						
2 Subventions d'investissement						
3 Charges non déductibles temporairement						
31 A déduire l'année suivante						
- congés payés						
- participation des salariés						
- contribution sociale de solidarité						
- autres			4 180		4 180	
32 A déduire ultérieurement						
- provisions pour propres assureur						
- provisions pour retraite						
- autres						
4 Produits non taxables temporairement						
- plus-values nettes à court terme						
- plus-values de fusion						
- plus-values à long terme différées						
5 Charges déduites (ou produits imposés) fiscalement et non encore comptabilisées (à ventiler)						
TOTAL			4 180		4 180	
II. ÉLÉMENTS À IMPUTER						
- Déficits reportables fiscalement						
- Moins values à long terme						
- Autres						
III. ÉLÉMENTS DE TAXATION ÉVENTUELLE						
- Réserve spéciale des plus-values à long terme						
- Réserve spéciale des profits de construction						
- Plus-values sur éléments d'actif non amortissables apportés lors d'une fusion						
- Autres						

SAAS VDB et ASSOCIÉS

COMPTABLES



BBA expertise

EFFECTIF

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

RÉMUNÉRATIONS DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

LES EFFECTIFS

	31/01/2018	31/01/2017
Personnel salarié :		
Ingénieurs et cadres	30,00	29,00
Agents de maîtrise	48,00	52,00
Employés et techniciens	403,00	390,00
Ouvriers		

BAS VDB et ASSOCIES

Commissaire aux



BBA expertise

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ-MÈRE CONSOLIDANT LES COMPTES ET ENTREPRISES LIÉES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

SAS SIPAN

103, Avenue du Général de Gaulle
10410 SAINT PARRES AUX TERTRES
Siret : 452 013 667 00012

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaires aux Comptes



BBA expertise

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ-MÈRE CONSOLIDANT LES COMPTES ET ENTREPRISES LIÉES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

ÉLÉMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES ET LES PARTICIPATIONS

POSTES	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la sté a un lien de participation
Immobilisations financières		
Participations		
Créances rattachées à des participations	32 200 398	
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
Total des immobilisations	32 200 398	
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	19 626	
Autres créances	4 830 605	
Capital souscrit appelé, non versé		
Total des créances	4 850 231	
Disponibilités		
Total des disponibilités		
Dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établiss. de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	12 546 046	
Avances et acomptes reçus sur cdes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	335 489	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total des dettes	12 881 535	
Produits		
Produits de participations	216 427	
Autres produits financiers	22 397	
Charges		
Charges financières	63 513	

RÉSULTAT DES 5 DERNIERS EXERCICES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 02/17 au 01/18	Exercice 02/16 au 01/17	Exercice 02/15 au 01/16	Exercice N-3	Exercice N-4
I - Capital en fin d'exercice					
Capital social	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Nombre des actions ordinaires existantes (A)	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000
Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote existantes) (A)					
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droits de souscription					
II - Opérations et résultat de l'exercice					
Chiffre d'affaires hors taxes	131 520 749	130 426 691		13 043 495	12 900 197
Résultat avant impôts (B), participation des salariés, dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions	3 075 248	3 941 000	2 559 202	3 716 560	5 153 970
Impôts sur les bénéfices	-204 189	-163 379	-422 572	-462 582	416 576
Participation des salariés due au titre de l'exercice					
Résultat net (C)	2 243 390	3 112 340	2 397 530	2 889 127	3 945 181
Dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions	1 036 048	992 039	584 245	1 290 015	792 213
Résultat distribué (D)		900 000	50 000	100 000	100 000
III - Résultat par action					
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions = (B) / (A)	768,81	985,25	639,80	929,14	1 288,49
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations et reprises sur amortissements, dépréciations provisions	819,86	1 026,09	745,44	1 044,79	1 184,35
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions = (C) / (A)	560,85	778,09	599,38	722,28	986,30
Dividende attribué à chaque action = (D) / (A)		225,00	12,50	25,00	25,00
IV - Personnel					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	472	471	476	561	454
Montant de la masse salariale de l'exercice	13 229 560	12 649 556	12 649 285	12 049 758	11 595 933
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, oeuvres sociales)	3 940 988	3 961 288	3 954 579	3 688 194	3 577 133

SAS VDB et ASSOCIÉS

Commissaire aux Comptes

BBA expertise

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	40 000			40 000
Primes liées au capital social				
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	4 000			4 000
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	24 281 776	2 212 340		26 494 116
Écart d'équivalence				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	3 112 340	2 243 390	3 112 340	2 243 390
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL	27 438 116	4 455 730	3 112 340	28 781 506

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

Informations financières (5)

Filiales et participations (1)

A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)

1. Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)

TROYDIS - 103 Avenue du Général de Gaulle - 419361878

TROYMAT - 0 RN19 - Lieudit "Le Parret" 1 - 424787182

2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)

IMMOPARRES - 8 Rue du Hamelet 10270 LUSIGNY - 345155170

Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)	Brute	Nette	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avoirs donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
10 017 481		65,89	19 767 687	19 767 687	19 767 687			36 501 121	1 190 120	216 427
42 915		100,00	1 925 723	1 925 723	1 925 723	4 830 605		7 549 232	-75 460	
9 279		37,39	10 506 998	10 506 998	10 506 998			6 906 909	2 815 708	

- (1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
- (2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
- (3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
- (4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
- (5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
- (6) Dans la monnaie locale d'opération.
- (7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.
- (8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
- (9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
- (10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

Informations financières (5)

Filiales et participations (1)

B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS

1. Filiales non reprises au §A :

a. Filiales françaises

b. Filiales étrangères

2. Participations non reprises au §A :

a. Dans des sociétés françaises

b. Dans des sociétés étrangères

Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avais donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
-------------	---	-----------------------------------	---	--	---	---	---	--

- (1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
- (2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
- (3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
- (4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
- (5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
- (6) Dans la monnaie locale d'opération.
- (7) En euros lorsque l'entité utilisera pour présenter ses comptes.
- (8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
- (9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
- (10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

	DÉSIGNATION	CHARGES	PRODUITS
Total		92 253	
671200	pénalités amendes fiscales	3 261	
671800	autres charges op de gestion	3 547	
671810	franchise vétusté sinistres	9 472	
672645	ch ex ant charges personnel.	74 120	
672661	ch ex ant charges d'intérêts	73	
687100	dotat.amortiss.except.s/immo.	1 781	
Total			94 626
771100	dédits pénalités achats ventes		1 560
771800	autres prod excep opérat gesti		50 607
772635	prod ex ant impôts & taxes		3 374
775200	produits cessions immo corpor.		17 267
787500	rep prov s/autres risques		21 818

CHARGES ET PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS

Sas SIPAN

Du 01/02/2017 au 31/01/2018

PRODUITS ET CHARGES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS

	DÉSIGNATION	CHARGES	PRODUITS
Total		318 768	
652606	ch ex ant frtues non stockabl	1 622	
652607	ch ex ant achats march	35 699	
652608	ch ex ant frais ports	5 903	
652609	ch ex ant ristournes	624	
652611	ch ex ant sous traitance	42 218	
652613	ch ex ant locations	2 532	
652615	ch ex ant ent et rép	3 777	
652616	ch ex ant assurances	637	
652617	ch ex ant études et recherches	1 918	
652618	ch ex ant documentation	8 514	
652622	ch ex ant honoraires	18 230	
652623	ch ex ant publicité	18 837	
652626	ch ex ant frais postaux & tel	1 106	
652628	ch ex ant cotisations	60 988	
652637	ch ex ant autres impôts	62	
652651	ch ex ant droits d'auteur	2 483	
652703	ch.s/ex.ant-vtes prod.resid.	2 800	
652706	ch ex ant part pub	2 605	
652771	ch ex ant pénalités	3 868	
654400	pertes s/créances ex ant	25 830	
654410	pertes s/chq imp ex ant	4 323	
672645	ch ex ant charges personnel.	74 120	
672661	ch ex ant charges d'intérêts	73	
Total			137 062
752606	prod ex ant ach mat et fres		585
752607	prod ex ant ach march		41 789
752609	prod ex ant rrrro s/ach		5 451
752611	prod ex ant sous traitance		15 730
752613	prod ex ant locations		2
752615	prod ex ant ent rép		741
752616	prod ex ant assurances		3 036
752617	prod ex ant études et rech		7 642
752622	prod ex ant honoraires		4 376
752623	prod ex ant publicité		1 100
752626	prod ex ant frais télécom		1 848
752628	prod ex ant cotisations		7 567
752645	prod ex ant personnel		7 604
752703	prod ex ant ventes prod résidu		1 907
752706	prod ex ant part pub		10 717
752707	prod ex ant ventes march.		3
752708	prod ex ant prod annexes		2 323
754400	produits s/créances /ex ant		19 259
754410	reentrées s/chq imp s/ex ant		2 008
772635	prod ex ant impôts & taxes		3 374

SAS VDS et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

SIPAN

Société par Actions Simplifiée au capital de 40.000 Euros
Siège Social : Avenue du Général de Gaulle - BP 1

10410 SAINT PARRES AUX TERTRES

452 013 667 R.C.S. TROYES

ASSEMBLEE DES ASSOCIES

DU 19 JUILLET 2018

EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2018

PROJET DE RESOLUTION D'AFFECTION DU RESULTAT

L'Assemblée, sur la proposition du Président, décide d'affecter et de répartir le bénéfice comme suit :

- Bénéfice comptable 2.243.389,59 Euros
- Aux Associés, un dividende de 900.000,00 Euros
- Au poste "Autres Réserves" 1.343.389,59 Euros

Le revenu attaché à chaque action s'élève à DEUX CENT VINGT-CINQ EUROS (225,00 €), soit pour les 4.000 actions, une distribution totale de NEUF CENT MILLE EUROS (900.000,00 €).

Ce dividende sera payé au siège social à compter du 1^{er} Septembre 2018.

A ce jour, les revenus ouvrant droit ou n'ouvrant pas droit à la réfaction se répartissent comme suit :

Montant des revenus distribués ouvrant droit à l'abattement visé par les dispositions de l'article 158 du C.G.I. (personnes physiques)	894.150,00 Euros
Montant des revenus distribués n'ouvrant pas droit à l'abattement visé par les dispositions de l'article 158 du C.G.I. (personnes morales)	5.850,00 Euros

L'Assemblée reconnaît, en outre, que le rapport présenté par le Président mentionne que le montant des dividendes mis en paiement au titre des trois derniers exercices a été le suivant :

EXERCICE	Revenus ouvrant droit à l'abattement visé par les dispositions de l'article 158 du C.G.I.	Revenus n'ouvrant pas droit à l'abattement visé par les dispositions de l'article 158 du C.G.I.
31 Janvier 2017	894.150 €	5.850 €
31 Janvier 2016	496.750 €	3.250 €
31 Janvier 2015	99.350 €	650 €

SIPAN
Société par Actions Simplifiée au capital de 40.000 Euros
Siège Social : Avenue du Général de Gaulle - BP 1

10410 SAINT PARRES AUX TERTRES

452 013 667 R.C.S. TROYES

ASSEMBLEE DES ASSOCIES

DU 19 JUILLET 2018

EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2018

RESOLUTION VOTEE

L'Assemblée, sur la proposition du Président, décide d'affecter et de répartir le bénéfice comme suit :

- Bénéfice comptable 2.243.389,59 Euros
- Aux Associés, un dividende de 900.000,00 Euros
- Au poste "Autres Réserves" 1.343.389,59 Euros

Le revenu attaché à chaque action s'élève à DEUX CENT VINGT-CINQ EUROS (225,00 €), soit pour les 4.000 actions, une distribution totale de NEUF CENT MILLE EUROS (900.000,00 €).

Ce dividende sera payé au siège social à compter du 1^{er} Septembre 2018.

A ce jour, les revenus ouvrant droit ou n'ouvrant pas droit à la réfaction se répartissent comme suit :

Montant des revenus distribués ouvrant droit à l'abattement visé par les dispositions de l'article 158 du C.G.I. (personnes physiques)	894.150,00 Euros
Montant des revenus distribués n'ouvrant pas droit à l'abattement visé par les dispositions de l'article 158 du C.G.I. (personnes morales)	5.850,00 Euros

L'Assemblée reconnaît, en outre, que le rapport présenté par le Président mentionne que le montant des dividendes mis en paiement au titre des trois derniers exercices a été le suivant :

EXERCICE	Revenus ouvrant droit à l'abattement visé par les dispositions de l'article 158 du C.G.I.	Revenus n'ouvrant pas droit à l'abattement visé par les dispositions de l'article 158 du C.G.I.
31 Janvier 2017	894.150 €	5.850 €
31 Janvier 2016	496.750 €	3.250 €
31 Janvier 2015	99.350 €	650 €

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.


CERTIFIÉ CONFORME