



RCS : ANGERS

Code greffe : 4901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 00767

Numéro SIREN : 490 172 376

Nom ou dénomination : BRISSAC DISTRIBUTION

Ce dépôt a été enregistré le 05/09/2017 sous le numéro de dépôt 11262

2008 B 3767
B11262

BRISSAC DISTRIBUTION
Société par actions simplifiée au capital de 50 000 euros
Siège social : Parc d'activité des Fontenelles - 49320 BRISSAC QUINCE
490 172 376 RCS ANGERS

ARRIVÉ au Greffe De Commerce
Le 05 SEP. 2017

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 13 JUILLET 2017**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 janvier 2017

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 307 895,41 euros de la manière suivante :

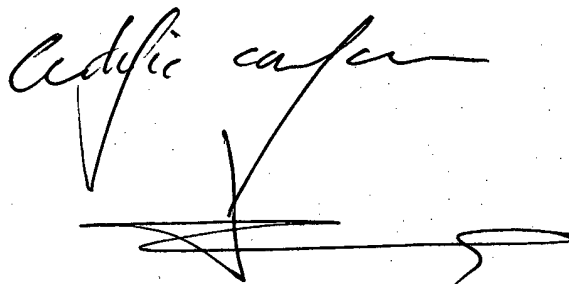
Bénéfice de l'exercice 307 895,41 euros
En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 573 297,24 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois exercices précédents.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 13 juillet 2017

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président
Monsieur Philippe ZAMMATTIO





Grégoire BUNOT

Marc SOUCARRE

Christian PALVADEAU

Experts - comptables associés
Commissaires aux comptes

Laurence GOYEC

Geneviève DURANTEAU

Rachel LEROUX

Experts - comptables

Thomas BASTHISTE

Commissaire aux comptes

Cabinet Vilaine et Associés ■

Société civile d'expertise comptable et de commissariat aux comptes
Inscrite au tableau de l'Ordre de la Région des Pays de Loire
Membre de la Compagnie Régionale de Rennes

BRISSAC DISTRIBUTION

Parc d'Activités Les Fontenelles
49320 BRISSAC QUINCE

S.A.S. au capital de 50 000 €
R.C.S. ANGERS 490 172 376

COMPTES ANNUELS

Exercice du 1^{er} Février 2016 au 31 Janvier 2017

PA VILAIN

Tél 02 40 92 66 00
Fax 09 55 27 66 00
cva@cvaexperts.fr

6, avenue Jacques Cartier. 44800 Saint-Herblain
B.P. 30123. 44817 Saint-Herblain Cedex

Membre d'une association agréée. Règlement par chèque accepté
TVA : FR 63 330 356 700, RCS Nantes 330 356 700 000 22



BILAN

ACTIF	Clôture au 31/01/17 Durée 12 mois			Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	14 422 553	5 647 294	8 775 258	9 074 103
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)	244 101	191 279	52 821	4 982
CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES	199 101	191 279	7 821	4 982
FONDS COMMERCIAL (1)	45 000		45 000	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	13 722 530	5 456 015	8 266 515	8 627 356
TERRAINS	1 233 346	37 761	1 195 584	1 200 530
CONSTRUCTIONS	9 353 983	3 166 713	6 187 269	6 613 634
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	2 002 908	1 642 701	360 207	437 424
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	939 069	608 838	330 230	296 769
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	193 223		193 223	78 998
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	455 921		455 921	441 764
PARTICIPATIONS	1 000		1 000	1 000
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	302 451		302 451	302 471
TITRES IMMOBILISES DIVERS	76 689		76 689	74 373
PRETS	71 677		71 677	62 918
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	4 103		4 103	1 002
ACTIF CIRCULANT	3 693 523	62 169	3 631 353	3 926 443
STOCKS ET EN-COURS	2 359 657	53 000	2 306 657	2 251 217
MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.	9 088		9 088	11 057
MARCHANDISES	2 350 569	53 000	2 297 569	2 240 159
CREANCES D'EXPLOITATION (3)	890 520	9 169	881 350	993 739
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	125 356	9 169	116 186	127 832
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	765 164		765 164	865 906
CREANCES DIVERSES (3)	84 147		84 147	40 529
DISPONIBILITES	265 562		265 562	547 104
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	93 634		93 634	93 852
TOTAL GENERAL	18 116 076	5 709 464	12 406 612	13 000 547
(1) Dont droit au bail			45 000	
(2) Dont à moins d'un an			2 544	1 066
(3) Dont à plus d'un an				



BILAN

PASSIF	Clôture au 31/01/17 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES	1 038 248	636 823
CAPITAL	50 000	50 000
RESERVES	578 297	270 401
RESERVE LEGALE	5 000	5 000
AUTRES RESERVES	573 297	265 401
RESULTAT DE L'EXERCICE	409 951	307 895
PROVISIONS REGLEMENTEES		8 526
RAPPEL CAPITAUX PROPRES	1 038 248	636 823
DETTES (1)	11 368 364	12 363 723
DETTES FINANCIERES (2)	8 247 437	9 383 659
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)	8 226 507	9 363 664
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	20 930	19 994
DETTES D'EXPLOITATION	2 960 744	2 976 689
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 829 675	1 969 734
DETTES FISCALES ET SOCIALES	1 040 582	973 920
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	90 486	33 034
DETTES DIVERSES	160 182	3 374
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	159 742	2 951
AUTRES DETTES DIVERSES	440	423
TOTAL GENERAL	12 406 612	13 000 547
(1) Dont à plus d'un an Dont à moins d'un an	4 877 926 6 490 438	5 610 635 6 753 088
(2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques	2 369 550	2 670 136



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/17 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	31 445 887	30 917 841
VENTES DE MARCHANDISES	30 827 928	30 402 633
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	332 920	242 455
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	31 160 848	30 645 089
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	12 853	19 217
REPRISES SUR PROVISIONS	102 488	59 443
TRANSFERTS DE CHARGES	37 918	64 828
AUTRES PRODUITS	131 778	129 262
CHARGES D'EXPLOITATION	30 591 388	30 183 588
ACHATS DE MARCHANDISES	25 246 782	24 745 342
VARIATION DES STOCKS	(52 409)	56 241
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	(388 431)	(194 322)
VARIATION DES STOCKS	1 968	2 887
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)	1 977 794	1 841 566
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	433 502	427 493
SALAIRES ET TRAITEMENTS	2 033 788	1 944 417
CHARGES SOCIALES	542 968	517 561
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	670 213	728 070
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	62 169	59 969
AUTRES CHARGES	63 042	54 362
RESULTAT D'EXPLOITATION	854 498	734 252
QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPER FAITES EN COMMUN		
BENEFICE OU PERTE TRANSFERE	319	
PRODUITS FINANCIERS	255	531
PARTICIPATIONS	18	
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	257	306
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	(19)	224
DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE		
CHARGES FINANCIERES	167 101	209 655
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	167 101	209 655
RESULTAT FINANCIER	(166 846)	(209 124)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	687 971	525 128



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/17 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	32 716	76 251
SUR OPERATIONS DE GESTION	1 737	41 553
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	22 453	34 697
REPRISES SUR PROVISIONS	8 526	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	24 647	82 923
SUR OPERATIONS DE GESTION	2 194	9 755
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	22 453	30 649
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS		42 518
RESULTAT EXCEPTIONNEL	8 068	(6 671)
PARTICIPATION DES SALAIRES	123 835	94 523
IMPOTS SUR LES BENEFICES	162 254	116 038
<i>Total des produits</i>	<i>31 479 178</i>	<i>30 994 623</i>
<i>Total des charges</i>	<i>31 069 227</i>	<i>30 686 728</i>
BENEFICE NET COMPTABLE	409 951	307 895
* Dont crédit-bail mobilier et immobilier	35 561	34 089
Produits financiers concernant les entreprises liées		224
Charges financières concernant les entreprises liées		

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions légales et pratiques comptables généralement admises, et dans le respect des principes comptables fondamentaux : prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

Les logiciels informatiques sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les amortissements pour dépréciation sont calculés sur une durée de 12 mois.

Ils n'ont pas fait l'objet d'amortissement dérogatoire compte tenu de l'absence de caractère significatif.

Le droit au bail est inscrit pour sa valeur d'acquisition ; il n'a pas fait l'objet d'amortissement.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire, en fonction de la durée d'utilisation prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité suivantes :

- Agencements des terrains :	10 ans	- Matériel d'exploitation :	5 à 10 ans
- Constructions :	20 à 30 ans	- Matériel de transport :	4 à 5 ans
- Agencements des constructions :	10 ans	- Matériel de bureau :	3 à 5 ans
- Agencements divers :	8 à 10 ans	- Mobilier de bureau :	10 ans

L'absence de visibilité sur les cessions de biens conduit à ne pas prendre en compte leurs valeurs résiduelles dans la base de calcul des amortissements.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur actuelle (vénale ou d'usage) est inférieure à la valeur nette comptable.

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 dépréciation est comptabilisée du montant de la différence.

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Pour les créances, une dépréciation est comptabilisée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Capital

Le capital social se compose de 10 000 actions de 5 euros.

* Droit au bail	Acquisition le 18/01/2017	45 000
-----------------	---------------------------	--------

Amortissements	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	189 802	1 477		191 279
Immobilisations corporelles	4 792 279	668 736	5 000	5 456 015
	4 982 081	670 213 (*)	5 000	5 647 294

(*) Dont dotation : . linéaire
 . dégressive
 . exceptionnelle

Provisions et dépréciations

	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	FIN EXERCICE
Amortissements dérogatoires				
Autres provisions réglementées	8 526		8 526	
Provisions pour risques et charges (1)				
Dépréciations de l'actif immobilisé				
Dépréciations de l'actif circulant	102 488	62 170	102 488	62 170
	111 014	62 170 (*)	111 014 (*)	62 170
(*) Dont :				
. exploitation		62 170	102 488	
. financier				
. exceptionnel			8 526	

Biens pris en crédit-bail

	IMMOBILIER	MOBILIER
Valeur des biens		
Valeur d'origine	0	122 544
Dotation aux amortissements théoriques	0	35 696
Cumul des amortissements théoriques	0	84 033
Valeur nettes	0	38 511
Redevances		
Afférentes à l'exercice	0	25 110
Cumulées	0	58 139
Restant à payer:		
. à mois d'un an	0	25 110
. de un à cinq ans	0	1 964
. à plus de cinq ans	0	0
. total	0	27 074
Prix d'achat résiduel en fin de contrat	0	6 950

Créances : état des échéances

	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances de l'actif immobilisé	378 232	2 544	375 688
Acomptes versés sur commandes			
Créances d'exploitation	890 520	890 520	
Créances diverses	84 148	84 148	
Charges constatées d'avance	93 635	93 635	
	1 446 534	1 070 847	375 688

Dettes : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
Concours bancaires courants (*)	2 369 550	2 369 550		
Emprunts bancaires (1)	5 856 957	979 031	3 101 198	1 776 727
Emprunts & dettes financières divers (2)	20 931	20 931		
Avances, acompte reçus sur commandes				
Dettes d'exploitation	2 960 744	2 960 744		
Dettes diverses	160 182	160 182		
Produits constatés d'avance				
	11 368 364	6 490 439	3 101 198	1 776 727

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires -

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice 281 571

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice 1 118 142

(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales -

Comptes rattachés et comptes de régularisation

Les charges à payer, produits à recevoir et charges constatées d'avance ne nécessitent pas d'informations particulières.

Valeurs mobilières de placement Néant

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Chiffre d'affaires

Il provient de l'exploitation d'un hypermarché, et de ventes sur internet à emporter et se ventile de la façon suivante :

- Magasin	18 639 745
- Drive	3 269 288
- Station-service	9 251 815
	<u>31 160 848</u>

Il est réalisé exclusivement en France.

Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen équivalent temps plein se décompose ainsi :

- Cadres	4
- Agents de maîtrise	10
- Employés	65
	79

Rémunérations des dirigeants

En application du principe du respect du droit des personnes, cette rubrique n'est pas servie car elle aurait pour effet de fournir des informations de caractère individuel.

Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises.

A cet effet, le CICE 2015, qui s'élève à 99 158 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement.

Pour les salaires versés en 2016, il a été comptabilisé un CICE calculé au taux de 6 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC.

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste « charges sociales » pour un montant de 99 338 €.

Résultat exceptionnel	Charges	Produits
Cession immobilisations corporelles	22 453	22 453
Reprise provision pour investissement	0	8 526
Amendes	2 090	0
Autres charges exceptionnelles	105	0
Autres produits exceptionnels	0	1 737
	24 648	32 716

Participation des salariés

Dans ce poste, figurent les sommes comptabilisées au titre de :

- La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986)	75 677
- L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)	48 158
	123 835

Taux de l'impôt sur les bénéfices

Le poste Impôt sur les bénéfices comprend une charge d'impôt sur les sociétés calculée au taux de droit commun, diminuée de crédits d'impôts.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

- Impôt concernant le résultat courant avant impôts	194 175
- Impôt concernant le résultat exceptionnel (participation des salariés incluse)	-31 921
	162 254

Situation fiscale latente

Impôt sur les sociétés payé d'avance provenant des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits ou de charges :

- Situation au début de l'exercice (au taux de 33 1/3 %)	22 902
- Situation à la fin de l'exercice (au taux de 33 1/3 %)	29 009

AUTRES INFORMATIONS**Dettes garanties par des sûretés réelles et personnelles**

Une partie des emprunts à moyen ou long terme contractés auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles à hauteur de 5 737 040 € (nantissement du fonds de commerce et mandat d'hypothèque à première demande sur l'ensemble immobilier avec interdiction d'aliéner publiée) et des sûretés personnelles à hauteur de 165 000 €.

Engagements financiers

	DONNES	RECUS
Cautions, avals, garanties concernant les filiales	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les participations	100 000	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	-	-
Effets escomptés et non échus	-	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	406 802	406 802
Emprunts obtenus non encaissés	138 429	138 429
Autres engagements	-	-

Engagements de retraite

Les engagements de retraite résultent de l'application de la convention collective du commerce de gros et de détail à prédominance alimentaire.

Ils n'ont pas fait l'objet d'une provision comptabilisée au bilan.

Une estimation de ces engagements est donnée ci-après en retenant tous les salariés.

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 62 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 35 %) ;
- critère de turn-over du personnel : cadres faible, agents de maîtrise faible, employés moyen ;
- table de mortalité : 2015.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ 47 000 €

S.A.R.L. INSIDE
49320 Brissac Quincé
R.C.S. ANGERS
505 007 518

Entreprises liées

Participations	1 000
Créances rattachées à des participations	302 451
Prêts	-
Emprunts et dettes financières divers	-
Produits de participation	-
Autres produits financiers	-
Charges financières	-

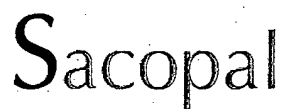
S.A.R.L. INSIDE
49320 Brissac Quincé
R.C.S. ANGERS
505 007 518

Filiales & participations entre 10 & 50 %

Capital	7 000
Capitaux propres autres que le capital	- 1 049 620
Quote-part du capital détenu	14.29%
Valeur brute des titres détenus	1 000
Valeur nette des titres détenus	1 000
Prêts et avances consentis	302 451
Cautions & avals donnés	100 000
Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice	269 314
Résultat du dernier exercice clos	91 538
Dividendes encaissés	-

Honoraires de commissariat aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes concernent exclusivement la mission d'audit légal des comptes annuels.



5 rue Albert Londres
B.P. 20303
44303 Nantes Cedex 3
Tél. : 02 40 50 19 20
Fax : 01 57 67 47 32
sacopal@wanadoo.fr

BRISSAC DISTRIBUTION

Société par actions simplifiée au capital de 50 000 €uros
Siège social : Parc d'activités des Fontanelles
49320 BRISSAC QUINCE

RCS ANGERS 490 172 376

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 janvier 2017

BRISSAC DISTRIBUTION

Société par actions simplifiée au capital de 50 000 Euros

Siège social : Parc d'activités des Fontanelles

49320 BRISSAC QUINCE

RCS ANGERS 490 172 376

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 janvier 2017

Aux Associés,

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

- Le contrôle des comptes annuels de la société BRISSAC DISTRIBUTION, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La justification de nos appréciations ;
- Les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

II – JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

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

- l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des stocks.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées dans l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Nous avons, par ailleurs, procédé à des observations physiques lors de la prise d'inventaire, ainsi qu'à l'analyse de la cohérence et de la vraisemblance des fichiers de stocks servant de base à la comptabilisation de ce poste de bilan.

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

III – VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

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 établi par le Président et dans les documents adressés aux Associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Nantes, le 29 juin 2017

Le Commissaire aux Comptes
SACOPAL



Vincent PIERRE



BILAN

ACTIF	Clôture au 31/01/17 Durée 12 mois			Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	14 422 553	5 647 294	8 775 258	9 074 103
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)	244 101	191 279	52 821	4 982
CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES	199 101	191 279	7 821	4 982
FONDS COMMERCIAL (1)	45 000		45 000	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	13 722 530	5 456 015	8 266 515	8 627 356
TERRAINS	1 233 346	37 761	1 195 584	1 200 530
CONSTRUCTIONS	9 353 983	3 166 713	6 187 269	6 613 634
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	2 002 908	1 642 701	360 207	437 424
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	939 069	608 838	330 230	296 769
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	193 223		193 223	78 998
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	455 921		455 921	441 764
PARTICIPATIONS	1 000		1 000	1 000
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	302 451		302 451	302 471
TITRES IMMOBILISES DIVERS	76 689		76 689	74 373
PRETS	71 677		71 677	62 918
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	4 103		4 103	1 002
ACTIF CIRCULANT	3 693 523	62 169	3 631 353	3 926 443
STOCKS ET EN-COURS	2 359 657	53 000	2 306 657	2 251 217
MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.	9 088		9 088	11 057
MARCHANDISES	2 350 569	53 000	2 297 569	2 240 159
CREANCES D'EXPLOITATION (3)	890 520	9 169	881 350	993 739
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	125 356	9 169	116 186	127 832
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	765 164		765 164	865 906
CREANCES DIVERSES (3)	84 147		84 147	40 529
DISPONIBILITES	265 562		265 562	547 104
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	93 634		93 634	93 852
TOTAL GENERAL	18 116 076	5 709 464	12 406 612	13 000 547
(1) Dont droit au bail			45 000	
(2) Dont à moins d'un an			2 544	
(3) Dont à plus d'un an				1 066


BILAN

PASSIF	Clôture au 31/01/17 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES	1 038 248	636 823
CAPITAL	50 000	50 000
RESERVES	578 297	270 401
RESERVE LEGALE	5 000	5 000
AUTRES RESERVES	573 297	265 401
RESULTAT DE L'EXERCICE	409 951	307 895
PROVISIONS REGLEMENTEES		8 526
RAPPEL CAPITAUX PROPRES	1 038 248	636 823
DETTES (1)	11 368 364	12 363 723
DETTES FINANCIERES (2)	8 247 437	9 383 659
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)	8 226 507	9 363 664
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	20 930	19 994
DETTES D'EXPLOITATION	2 960 744	2 976 689
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 829 675	1 969 734
DETTES FISCALES ET SOCIALES	1 040 582	973 920
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	90 486	33 034
DETTES DIVERSES	160 182	3 374
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	159 742	2 951
AUTRES DETTES DIVERSES	440	423
TOTAL GENERAL	12 406 612	13 000 547
(1) Dont à plus d'un an	4 877 926	5 610 635
Dont à moins d'un an	6 490 438	6 753 088
(2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques	2 369 550	2 670 136


COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/17 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	31 445 887	30 917 841
VENTES DE MARCHANDISES	30 827 928	30 402 633
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	332 920	242 455
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	31 160 848	30 645 089
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	12 853	19 217
REPRISES SUR PROVISIONS	102 488	59 443
TRANSFERTS DE CHARGES	37 918	64 828
AUTRES PRODUITS	131 778	129 262
CHARGES D'EXPLOITATION	30 591 388	30 183 588
ACHATS DE MARCHANDISES	25 246 782	24 745 342
VARIATION DES STOCKS	(52 409)	56 241
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	(388 431)	(194 322)
VARIATION DES STOCKS	1 968	2 887
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)	1 977 794	1 841 566
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	433 502	427 493
SALAIRES ET TRAITEMENTS	2 033 788	1 944 417
CHARGES SOCIALES	542 968	517 561
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	670 213	728 070
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	62 169	59 969
AUTRES CHARGES	63 042	54 362
RESULTAT D'EXPLOITATION	854 498	734 252
QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPER FAITES EN COMMUN		
BENEFICE OU PERTE TRANSFERE	319	
PRODUITS FINANCIERS	255	531
PARTICIPATIONS	18	
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	257	306
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	(19)	224
DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE		
CHARGES FINANCIERES	167 101	209 655
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	167 101	209 655
RESULTAT FINANCIER	(166 846)	(209 124)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	687 971	525 128



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/17 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	32 716	76 251
SUR OPERATIONS DE GESTION	1 737	41 553
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	22 453	34 697
REPRISES SUR PROVISIONS	8 526	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	24 647	82 923
SUR OPERATIONS DE GESTION	2 194	9 755
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	22 453	30 649
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS		42 518
RESULTAT EXCEPTIONNEL	8 068	(6 671)
PARTICIPATION DES SALARIES	123 835	94 523
IMPOTS SUR LES BENEFICES	162 254	116 038
<i>Total des produits</i>	<i>31 479 178</i>	<i>30 994 623</i>
<i>Total des charges</i>	<i>31 069 227</i>	<i>30 686 728</i>
BENEFICE NET COMPTABLE	409 951	307 895
* Dont crédit-bail mobilier et immobilier	35 561	34 089
Produits financiers concernant les entreprises liées		224
Charges financières concernant les entreprises liées		

SACOPAL
Commissaire aux Comptes

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions légales et pratiques comptables généralement admises, et dans le respect des principes comptables fondamentaux : prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

Les logiciels informatiques sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les amortissements pour dépréciation sont calculés sur une durée de 12 mois.

Ils n'ont pas fait l'objet d'amortissement dérogatoire compte tenu de l'absence de caractère significatif.

Le droit au bail est inscrit pour sa valeur d'acquisition ; il n'a pas fait l'objet d'amortissement.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire, en fonction de la durée d'utilisation prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité suivantes :

- Agencements des terrains :	10 ans	- Matériel d'exploitation :	5 à 10 ans
- Constructions :	20 à 30 ans	- Matériel de transport :	4 à 5 ans
- Agencements des constructions :	10 ans	- Matériel de bureau :	3 à 5 ans
- Agencements divers :	8 à 10 ans	- Mobilier de bureau :	10 ans

L'absence de visibilité sur les cessions de biens conduit à ne pas prendre en compte leurs valeurs résiduelles dans la base de calcul des amortissements.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur actuelle (vénale ou d'usage) est inférieure à la valeur nette comptable.

Immobilisations financières

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 dépréciation est comptabilisée du montant de la différence.

Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Pour les créances, une dépréciation est comptabilisée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN**Capital**

Le capital social se compose de 10 000 actions de 5 euros.

Fonds commercial

* Droit au bail	Acquisition le 18/01/2017	45 000
-----------------	---------------------------	--------

Immobilisations	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	194 785	49 317		244 101
Immobilisations corporelles	13 419 636	330 347	27 453	13 722 530
Immobilisations financières - titres	75 373	2 316		77 690
Immobilisations financières - créances	366 391	16 671	4 831	378 232
	14 056 185	398 652	32 284	14 422 553

Amortissements	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	189 802	1 477		191 279
Immobilisations corporelles	4 792 279	668 736	5 000	5 456 015
	4 982 081	670 213 (*)	5 000	5 647 294

(*) Dont dotation : . linéaire
 . dégressive
 . exceptionnelle

Provisions et dépréciations	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	FIN EXERCICE
Amortissements dérogatoires				
Autres provisions réglementées	8 526		8 526	
Provisions pour risques et charges (1)				
Dépréciations de l'actif immobilisé				
Dépréciations de l'actif circulant	102 488	62 170	102 488	62 170
	111 014	62 170 (*)	111 014 (*)	62 170
(*) Dont :				
. exploitation		62 170	102 488	
. financier				
. exceptionnel			8 526	

Biens pris en crédit-bail	IMMOBILIER	MOBILIER
Valeur des biens		
Valeur d'origine	0	122 544
Dotation aux amortissements théoriques	0	35 696
Cumul des amortissements théoriques	0	84 033
Valeur nettes	0	38 511
Redevances		
Afférentes à l'exercice	0	25 110
Cumulées	0	58 139
Restant à payer:		
. à mois d'un an	0	25 110
. de un à cinq ans	0	1 964
. à plus de cinq ans	0	0
. total	0	27 074
Prix d'achat résiduel en fin de contrat	0	6 950

Créances : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances de l'actif immobilisé	378 232	2 544	375 688
Acomptes versés sur commandes			
Créances d'exploitation	890 520	890 520	
Créances diverses	84 148	84 148	
Charges constatées d'avance	93 635	93 635	
	1 446 534	1 070 847	375 688

Dettes : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
Concours bancaires courants (*)	2 369 550	2 369 550		
Emprunts bancaires (1)	5 856 957	979 031	3 101 198	1 776 727
Emprunts & dettes financières divers (2)	20 931	20 931		
Avances, acompte reçus sur commandes				
Dettes d'exploitation	2 960 744	2 960 744		
Dettes diverses	160 182	160 182		
Produits constatés d'avance				
	11 368 364	6 490 439	3 101 198	1 776 727

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires	-
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice	281 571
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice	1 118 142
(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales	-

Comptes rattachés et comptes de régularisation

Les charges à payer, produits à recevoir et charges constatées d'avance ne nécessitent pas d'informations particulières.

Valeurs mobilières de placement	Néant
--	--------------

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Chiffre d'affaires

Il provient de l'exploitation d'un hypermarché, et de ventes sur internet à emporter et se ventile de la façon suivante :

- Magasin	18 639 745
- Drive	3 269 288
- Station-service	9 251 815
	<u>31 160 848</u>

Il est réalisé exclusivement en France.

SACOPAL
Commissaire aux Comptes

Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen équivalent temps plein se décompose ainsi :

- Cadres	4
- Agents de maîtrise	10
- Employés	65
	79

Rémunérations des dirigeants

En application du principe du respect du droit des personnes, cette rubrique n'est pas servie car elle aurait pour effet de fournir des informations de caractère individuel.

Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises.

A cet effet, le CICE 2015, qui s'élève à 99 158 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement.

Pour les salaires versés en 2016, il a été comptabilisé un CICE calculé au taux de 6 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC.

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste « charges sociales » pour un montant de 99 338 €.

Résultat exceptionnel	Charges	Produits
Cession immobilisations corporelles	22 453	22 453
Reprise provision pour investissement	0	8 526
Amendes	2 090	0
Autres charges exceptionnelles	105	0
Autres produits exceptionnels	0	1 737
	24 648	32 716

Participation des salariés

Dans ce poste, figurent les sommes comptabilisées au titre de :

- La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986)	75 677
- L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)	48 158
	123 835

Taux de l'impôt sur les bénéfices

Le poste Impôt sur les bénéfices comprend une charge d'impôt sur les sociétés calculée au taux de droit commun, diminuée de crédits d'impôts.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

- Impôt concernant le résultat courant avant impôts	194 175
- Impôt concernant le résultat exceptionnel (participation des salariés incluse)	-31 921
	162 254

Situation fiscale latente

Impôt sur les sociétés payé d'avance provenant des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits ou de charges :

- Situation au début de l'exercice (au taux de 33 1/3 %)	22 902
- Situation à la fin de l'exercice (au taux de 33 1/3 %)	29 009

AUTRES INFORMATIONS**Dettes garanties par des sûretés réelles et personnelles**

Une partie des emprunts à moyen ou long terme contractés auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles à hauteur de 5 737 040 € (nantissement du fonds de commerce et mandat d'hypothèque à première demande sur l'ensemble immobilier avec interdiction d'aliéner publiée) et des sûretés personnelles à hauteur de 165 000 €.

Engagements financiers

	DONNES	RECUS
Cautions, avals, garanties concernant les filiales	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les participations	100 000	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	-	-
Effets escomptés et non échus	-	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	406 802	406 802
Emprunts obtenus non encaissés	138 429	138 429
Autres engagements	-	-

Engagements de retraite

Les engagements de retraite résultent de l'application de la convention collective du commerce de gros et de détail à prédominance alimentaire.

Ils n'ont pas fait l'objet d'une provision comptabilisée au bilan.

Une estimation de ces engagements est donnée ci-après en retenant tous les salariés.

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 62 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 35 %) ;
- critère de turn-over du personnel : cadres faible, agents de maîtrise faible, employés moyen ;
- table de mortalité : 2015.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ..... 47 000 €

Entreprises liées

S.A.R.L. INSIDE
49320 Brissac Quincé
R.C.S. ANGERS
505 007 518

Participations	1 000
Créances rattachées à des participations	302 451
Prêts	-
Emprunts et dettes financières divers	-
Produits de participation	-
Autres produits financiers	-
Charges financières	-

S.A.R.L. INSIDE
49320 Brissac Quincé
R.C.S. ANGERS
505 007 518

Filiales & participations entre 10 & 50 %

Capital	7 000
Capitaux propres autres que le capital	- 1 049 620
Quote-part du capital détenu	14.29%
Valeur brute des titres détenus	1 000
Valeur nette des titres détenus	1 000
Prêts et avances consentis	302 451
Cautions & avals donnés	100 000
Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice	269 314
Résultat du dernier exercice clos	91 538
Dividendes encaissés	-

Honoraires de commissariat aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes concernent exclusivement la mission d'audit légal des comptes annuels.