



RCS : LA ROCHE SUR YON

Code greffe : 8501

Documents comptables

## REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de LA ROCHE SUR YON atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1976 B 00115

Numéro SIREN : 307 132 001

Nom ou dénomination : SODIROCHE

Ce dépôt a été enregistré le 02/08/2017 sous le numéro de dépôt 7768

**SODIROCHE**  
**Société par actions simplifiée au capital de 1 500 000 euros**  
**Siège social : Route de la Tranche sur Mer - 85000 LA ROCHE SUR YON**  
**307 132 001 RCS LA ROCHE SUR YON**

|                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE</b><br><b>DU 26 FEVRIER 2015</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 août 2014**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 4 936 838,98 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice .....4 936 838,98 euros

Un prélèvement sur les réserves

- sur le compte "autres réserves" .....4 463 161,02 euros

Les sommes distribuables  
s'élevant ainsi à ..... 9 400 000,00 euros

A titre de dividendes .....9 400 000,00 euros  
Soit 940 euros par action

Le dividende sera mis en paiement au siège social à compter de ce jour.

Il est précisé que :

- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 août 2014 éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 395 740 euros,
- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 août 2014 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 9 004 260 euros.

Les associés sont informés que depuis le 1er janvier 2013, les revenus distribués sont imposables au barème progressif de l'impôt sur le revenu et que, conformément aux dispositions de l'article 117 quater modifié du Code général des impôts, a été mis en place un prélèvement forfaitaire obligatoire de 21 %, non libératoire, et imputable ultérieurement sur l'impôt sur le revenu.

Les associés sont en outre informés que, conformément aux dispositions de l'article L. 136-7 du Code de la sécurité sociale, les prélèvements sociaux sur les dividendes versés aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France sont soumis aux mêmes règles que le prélèvement mentionné à l'article 117 quater du Code général des impôts, c'est-à-dire prélevés à la source par l'établissement payeur, lorsque ce dernier est établi en France, et versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois suivant celui du paiement des dividendes.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

| Exercice   | Total des<br>sommes<br>distribuées | Nombre<br>d'actions<br>concernées | Réfaction sur les<br>dividendes (Article 158.3.2 CGI) |                           |
|------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------|
|            |                                    |                                   | Dividende<br>éligible                                 | Dividende non<br>éligible |
| 31/08/2011 | 1 500 000 €                        | 10 000                            | 63 150 €                                              | 1 436 850 €               |
| 31/08/2012 | 3 900 000 €                        | 10 000                            | 164 190 €                                             | 3 735 810 €               |
| 31/08/2013 | /                                  | /                                 | /                                                     | /                         |

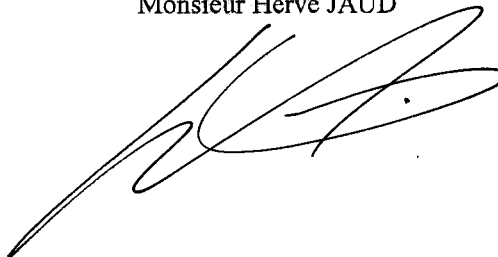
*Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.*

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 26 février 2015**

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

Certifié conforme  
Le Président

Monsieur Hervé JAUD





**Grégoire BUNOT**  
**Marc SOUCARRE**  
**Christian PALVADEAU**  
Experts - comptables associés  
Commissaires aux comptes

**Laurence GOYEC**  
**Geneviève DURANTEAU**  
**Rachel LEROUX**  
Experts-comptables

## **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

# **SODIROCHE**

Route de la Tranche sur Mer  
85000 - LA ROCHE SUR YON

S.A.S. au capital de 1 500 000 €  
R.C.S. LA ROCHE SUR YON 307 132 001

---

## **COMPTES ANNUELS**

Exercice du 1<sup>er</sup> septembre 2013 au 31 août 2014

---

*certifié conforme.*

■ [cva@orange.fr](mailto:cva@orange.fr)  
Tél 02 40 92 66 00  
Fax 09 55 27 66 00

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.



|              |
|--------------|
| <b>BILAN</b> |
|--------------|

| ACTIF                                    | Clôture au 31/08/14<br>Durée 12 mois |                                 |                   | Clôture au 31/08/13<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
|                                          | BRUT                                 | AMORTISSEMENTS<br>ET PROVISIONS | NET               | NET                                  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                  | <b>35 272 746</b>                    | <b>17 039 898</b>               | <b>18 232 847</b> | <b>17 603 302</b>                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)</b> | <b>291 258</b>                       | <b>120 021</b>                  | <b>171 236</b>    | <b>170 742</b>                       |
| CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES     | 138 809                              | 120 021                         | 18 787            | 18 293                               |
| FONDS COMMERCIAL (1)                     | 152 449                              |                                 | 152 449           | 152 449                              |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>       | <b>29 546 419</b>                    | <b>16 770 466</b>               | <b>12 775 953</b> | <b>14 136 601</b>                    |
| TERRAINS                                 | 630 968                              | 230 684                         | 400 284           | 427 683                              |
| CONSTRUCTIONS                            | 22 037 886                           | 11 170 708                      | 10 867 178        | 11 995 056                           |
| INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE         | 6 207 626                            | 4 789 173                       | 1 418 452         | 1 577 379                            |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES     | 669 937                              | 579 899                         | 90 037            | 133 447                              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS     |                                      |                                 |                   | 3 034                                |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>   | <b>5 435 068</b>                     | <b>149 410</b>                  | <b>5 285 657</b>  | <b>3 295 958</b>                     |
| PARTICIPATIONS                           | 11 368                               | 1 368                           | 10 000            | 10 000                               |
| CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS       | 148 042                              | 148 042                         |                   |                                      |
| TITRES IMMOBILISES DIVERS                | 1 579 775                            |                                 | 1 579 775         | 1 554 338                            |
| PRETS                                    | 1 781 882                            |                                 | 1 781 882         | 1 725 265                            |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES     | 1 913 999                            |                                 | 1 913 999         | 6 354                                |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                   | <b>26 274 109</b>                    | <b>262 794</b>                  | <b>26 011 314</b> | <b>22 569 733</b>                    |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                | <b>8 351 641</b>                     | <b>236 455</b>                  | <b>8 115 186</b>  | <b>8 158 131</b>                     |
| MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.       | 93 117                               |                                 | 93 117            | 80 248                               |
| MARCHANDISES                             | 8 258 524                            | 236 455                         | 8 022 069         | 8 077 883                            |
| <b>CREANCES D'EXPLOITATION (3)</b>       | <b>1 685 845</b>                     | <b>13 173</b>                   | <b>1 672 671</b>  | <b>1 118 577</b>                     |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES             | 531 282                              | 4 040                           | 527 242           | 514 650                              |
| AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION           | 1 154 562                            | 9 133                           | 1 145 429         | 603 926                              |
| <b>CREANCES DIVERSES (3)</b>             | <b>5 065 027</b>                     |                                 | <b>5 065 027</b>  | <b>257 468</b>                       |
| <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>   | <b>10 180 501</b>                    | <b>13 165</b>                   | <b>10 167 335</b> | <b>12 045 845</b>                    |
| <b>DISPONIBILITES</b>                    | <b>770 576</b>                       |                                 | <b>770 576</b>    | <b>721 652</b>                       |
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)</b>   | <b>220 516</b>                       |                                 | <b>220 516</b>    | <b>268 058</b>                       |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                     | <b>61 546 855</b>                    | <b>17 302 693</b>               | <b>44 244 162</b> | <b>40 173 035</b>                    |
| (1) Dont droit au bail                   |                                      |                                 |                   |                                      |
| (2) Dont à moins d'un an                 |                                      |                                 | 479 570           | 151 033                              |
| (3) Dont à plus d'un an                  |                                      |                                 |                   |                                      |



|              |
|--------------|
| <b>BILAN</b> |
|--------------|

| <b>PASSIF</b>                                              | <b>Clôture au 31/08/14<br/>Durée 12 mois</b> | <b>Clôture au 31/08/13<br/>Durée 12 mois</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>24 000 713</b>                            | <b>19 177 880</b>                            |
| <b>CAPITAL</b>                                             | <b>1 500 000</b>                             | <b>1 500 000</b>                             |
| <b>RESERVES</b>                                            | <b>17 308 746</b>                            | <b>12 687 539</b>                            |
| RESERVE LEGALE                                             | 150 000                                      | 150 000                                      |
| AUTRES RESERVES                                            | 17 158 746                                   | 12 537 539                                   |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                              | <b>4 936 838</b>                             | <b>4 621 206</b>                             |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                             | <b>255 127</b>                               | <b>369 133</b>                               |
| <i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES</i>                             | <i>24 000 713</i>                            | <i>19 177 880</i>                            |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>                       | <b>815 957</b>                               | <b>789 157</b>                               |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES</b>                             | <b>740 957</b>                               | <b>714 157</b>                               |
| <b>PROVISIONS POUR CHARGES</b>                             | <b>75 000</b>                                | <b>75 000</b>                                |
| <b>DETTES (1)</b>                                          | <b>19 427 491</b>                            | <b>20 205 997</b>                            |
| <b>DETTES FINANCIERES (2)</b>                              | <b>4 976 919</b>                             | <b>5 239 462</b>                             |
| EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)            | 167                                          |                                              |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS                      | 4 976 752                                    | 5 239 462                                    |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                               | <b>14 446 385</b>                            | <b>14 964 284</b>                            |
| DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES                   | 8 548 164                                    | 9 335 235                                    |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES                                | 5 528 909                                    | 5 296 236                                    |
| AUTRES DETTES D'EXPLOITATION                               | 369 311                                      | 332 813                                      |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                     | <b>1 965</b>                                 |                                              |
| AUTRES DETTES DIVERSES                                     | 1 965                                        |                                              |
| <b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>                         | <b>2 220</b>                                 | <b>2 250</b>                                 |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                       | <b>44 244 162</b>                            | <b>40 173 035</b>                            |
| (1) Dont à plus d'un an<br>Dont à moins d'un an            | 4 388 966<br>15 038 524                      | 3 458 216<br>16 747 781                      |
| (2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques | 167                                          |                                              |



# COMPTE DE RESULTAT

|                                                      | Clôture au 31/08/14<br>Durée 12 mois | Clôture au 31/08/13<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                       | <b>123 065 165</b>                   | <b>125 780 352</b>                   |
| VENTES DE MARCHANDISES                               | 116 333 567                          | 124 405 289                          |
| PRODUCTION VENDUE (BIENS)                            | 5 259 882                            | 91 278                               |
| PRODUCTION VENDUE (SERVICES)                         | 1 039 694                            | 917 085                              |
| <b>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>             | <b>122 633 143</b>                   | <b>125 413 653</b>                   |
| SUBVENTIONS D'EXPLOITATION                           | 1 500                                | 1 000                                |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              | 151 015                              | 116 449                              |
| TRANSFERTS DE CHARGES                                | 181 831                              | 152 744                              |
| AUTRES PRODUITS                                      | 97 675                               | 96 505                               |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                        | <b>114 114 465</b>                   | <b>116 995 178</b>                   |
| ACHATS DE MARCHANDISES                               | 95 044 521                           | 97 757 191                           |
| VARIATION DES STOCKS                                 | (37 688)                             | 257 968                              |
| ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS      | 311 762                              | 312 576                              |
| VARIATION DES STOCKS                                 | (12 868)                             | 11 936                               |
| AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)                | 6 381 211                            | 6 402 709                            |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES                | 1 712 484                            | 1 731 478                            |
| SALAIRES ET TRAITEMENTS                              | 6 646 663                            | 6 546 951                            |
| CHARGES SOCIALES                                     | 2 053 025                            | 2 096 344                            |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS     | 1 712 606                            | 1 700 150                            |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT         | 247 249                              | 153 394                              |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES      | 26 800                               |                                      |
| AUTRES CHARGES                                       | 28 698                               | 24 477                               |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                       | <b>8 950 699</b>                     | <b>8 785 174</b>                     |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                           | <b>149 604</b>                       | <b>88 238</b>                        |
| PARTICIPATIONS                                       | 59 471                               | 4 780                                |
| VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE | 53 367                               | 9 534                                |
| INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS                | 19 903                               | 13 096                               |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              | 2 021                                | 23 022                               |
| PRODUITS NETS SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT  | 14 839                               | 37 803                               |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                           | <b>315 527</b>                       | <b>340 738</b>                       |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS           | 12 850                               | 4 183                                |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES                       | 302 676                              | 327 126                              |
| CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT |                                      | 9 427                                |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                            | <b>(165 923)</b>                     | <b>(252 499)</b>                     |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                 | <b>8 784 776</b>                     | <b>8 532 674</b>                     |



# COMPTE DE RESULTAT

|                                                      | Clôture au 31/08/14<br>Durée 12 mois | Clôture au 31/08/13<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                        | <b>166 605</b>                       | <b>940 041</b>                       |
| SUR OPERATIONS DE GESTION                            | 200                                  | 33 790                               |
| SUR OPERATIONS EN CAPITAL                            | 52 399                               | 10 800                               |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              | 114 006                              | 895 451                              |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                       | <b>24 343</b>                        | <b>804 490</b>                       |
| SUR OPERATIONS DE GESTION                            | 13 330                               | 797 421                              |
| SUR OPERATIONS EN CAPITAL                            | 11 013                               |                                      |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS           |                                      | 7 068                                |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                         | <b>142 261</b>                       | <b>135 551</b>                       |
| PARTICIPATION DES SALAIRES                           | 1 685 511                            | 1 728 107                            |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES                             | 2 304 688                            | 2 318 912                            |
| <i>Total des produits</i>                            | <i>123 381 374</i>                   | <i>126 808 632</i>                   |
| <i>Total des charges</i>                             | <i>118 444 535</i>                   | <i>122 187 425</i>                   |
| <b>BENEFICE NET COMPTABLE</b>                        | <b>4 936 838</b>                     | <b>4 621 206</b>                     |
| * Dont crédit-bail mobilier et immobilier            | 11 444                               | 11 430                               |
| Produits financiers concernant les entreprises liées | 56 251                               |                                      |
| Charges financières concernant les entreprises liées |                                      | 12 426                               |

## 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 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 fonds commercial 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 les modes linéaire et dégressif, en fonction de la durée d'utilisation prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité suivantes :

|                                   |             |                             |                     |
|-----------------------------------|-------------|-----------------------------|---------------------|
| - Agencement des terrains :       | 10 à 20 ans | - Matériel d'exploitation : | 3 à 10 ans          |
| - Constructions :                 | 10 à 20 ans | - Matériel de transport :   | 3 à 5 ans           |
| - Agencements des constructions : | 5 à 10 ans  | - Matériel de bureau :      | 3 à 6 ans et 8 mois |
| - Agencements divers :            | 5 à 10 ans  | - Mobilier de bureau :      | 10 ans              |

Compte tenu de l'absence d'écart significatif avec la dépréciation des immobilisations, l'amortissement dégressif n'a pas fait l'objet d'un retraitement en mode dérogatoire.

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 provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle (vénale ou d'usage) est inférieure à la valeur nette comptable.

### Immobilisations financières et 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 dernier prix de revient connu.

Une provision pour dépréciation est constituée 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 provision pour dépréciation est constituée 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 150 euros.

### Fonds commercial

|                             |                |            |                |
|-----------------------------|----------------|------------|----------------|
| * Poissonnerie - GAUDUCHEAU | Acquisition le | 01/03/2000 | 152 449        |
|                             |                |            | <b>152 449</b> |

| Immobilisations                     | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|-------------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles       | 285 336        | 5 922         |             | 291 258      |
| Immobilisations corporelles         | 29 304 143     | 346 531       | 104 254     | 29 546 420   |
| Immobilisations financières- titres | 1 565 707      | 36 451        | 11 014      | 1 591 144    |
| Immobilisations financ.- créances   | 1 879 662      | 1 964 760     | 498         | 3 843 924    |
|                                     | 33 034 848     | 2 353 664     | 115 766     | 35 272 746   |

| <b>Amortissements</b>          | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|--------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles  | 114 593        | 5 429         |             | 120 022      |
| Immobilisations corporelles    | 15 167 542     | 1 707 178     | 104 254     | 16 770 466   |
|                                | 15 282 135     | 1 712 607 (*) | 104 254     | 16 890 488   |
| (*) Dont dotation : . linéaire |                | 1 494 286     |             |              |
| . dégressive                   |                | 218 321       |             |              |
| . exceptionnelle               |                |               |             |              |

| <b>Provisions</b>                   | DEBUT EXERCICE | DOTATIONS (*) | REPRISES (*) | FIN EXERCICE |
|-------------------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| Amortissements dérogatoires         |                |               |              |              |
| Autres provisions réglementées      | 369 134        |               | 114 006      | 255 128      |
| Prov. risques et charges (1)        | 789 157        | 26 800        |              | 815 957      |
| Prov. dépréciation actif immobilisé | 149 411        |               |              | 149 411      |
| Prov. dépréciation actif circulant  | 155 730        | 260 100       | 153 037      | 262 793      |
|                                     | 1 463 432      | 286 900       | 267 043      | 1 483 289    |
| (*) Dont : . exploitation           |                | 274 050       | 151 016      |              |
| . financier                         |                | 12 851        | 2 021        |              |
| . exceptionnel                      |                |               | 114 006      |              |

(1) Le montant des provisions pour risques et charges correspond à :

- une provision de 194 193 € destinée à couvrir un litige lié à des sommes perçues de fournisseurs dans le cadre d'accords commerciaux,
- une provision de 75 000 € pour remise en état (dépollution) d'un terrain accueillant un dépôt de fioul, (Cette provision n'a pas été comptabilisée en charges, ni déduite fiscalement),
- une provision de 203 000 € destinée à couvrir un litige prud'homal,
- une provision sur des garanties relatives à des prestations de services après-vente pour un montant de 110 000 €,
- une provision destinée à couvrir un redressement URSSAF contesté à hauteur de 16 800 €,
- une provision liée à un contentieux fiscal relatif à la société SOLIDOR V (selon descriptif ci – dessous) à hauteur de 216 964 €.

La société SODIROCHE détient 12.47 % de la S.N.C. SOLIDOR V dont l'objet était la location d'un navire dans le cadre de la loi n° 98-546 du 2 juillet 1998.

En juin 2006, la société SOLIDOR V a cédé ce navire.

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2009, la société SOLIDOR V a fait l'objet d'une vérification de comptabilité par l'administration fiscale.

Le contrôle a révélé un problème relatif à l'agrément fiscal qui n'aurait pas été respecté par le locataire du navire (la société SOGESTRAN) après la cession de ce dernier.

Le 15 juillet 2009, la société SOLIDOR V a reçu une première proposition de rectification, annulée et remplacée après débats contradictoires, par une seconde datée du 15 décembre 2009. En tant qu'associée de cette société, la S.A.S. SODIROCHE a reçu, en date du 17 décembre 2009, une proposition de rectification à hauteur de sa quote-part, soit un montant total à payer de 261 188 €.

La société SOGESTRAN ayant donné des garanties à la société SODIROCHE lors de la vente du navire, dans le cas éventuel d'un redressement lié au respect de l'agrément fiscal, la société n'avait jusqu'alors comptabilisé aucune provision pour risque au sujet de ce contentieux fiscal.

Cependant, suite à l'avis de mise en recouvrement en date du 30/03/2012, la société a dû procéder au règlement de la somme de 171 856 €, somme appelée par l'administration fiscale, en lieu et place des 261 188 € réclamés initialement. La société a alors décidé de constater une provision pour risque à hauteur du montant payé.

En date du 7 novembre 2013, l'administration fiscale a rejeté la réclamation de la société. La société SOLIDOR V a saisi le tribunal administratif et a introduit un mémoire complémentaire à la requête introductive d'instance en date du 05/01/2014. Le contentieux est toujours en cours à la clôture de l'exercice.

| Biens pris en crédit-bail                 | IMMOBILIER | MOBILIER |
|-------------------------------------------|------------|----------|
| <b>Valeur des biens</b>                   |            |          |
| Valeur d'origine                          |            | 60 780   |
| Dotation aux amortissements théoriques    |            | 12 156   |
| Cumul des amortissements théoriques       |            | 34 135   |
| Valeur nette                              |            | 26 645   |
| <b>Redevances</b>                         |            |          |
| Afférentes à l'exercice                   |            | 11 436   |
| Cumulées                                  |            | 31 537   |
| Restant à payer : . à moins d'un an       |            | 9 858    |
| . de un à cinq ans                        |            | 15 785   |
| . à plus de cinq ans                      |            |          |
| . total                                   |            | 25 643   |
| Prix d'achat résiduel en fin de contrat   |            | 7 149    |
| Réintégrations fiscales en fin de contrat |            | -        |

| <b>Créances : état des échéances</b> | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | A PLUS<br>D'UN AN |
|--------------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Créances de l'actif immobilisé       | 3 843 924                    | 479 570            | 3 364 354         |
| Créances d'exploitation              | 1 685 845                    | 1 685 845          |                   |
| Créances diverses                    | 5 065 028                    | 5 065 028          |                   |
| Charges constatées d'avance          | 220 516                      | 220 516            |                   |
|                                      | 10 815 313                   | 7 450 959          | 3 364 354         |

| <b>Dettes : état des échéances</b>           | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | DE UN A<br>CINQ ANS | A PLUS DE<br>CINQ ANS |
|----------------------------------------------|------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Concours bancaires courants (*)              | 167                          | 167                |                     |                       |
| Emprunts bancaires (1)                       |                              |                    |                     |                       |
| Emprunts & dettes financières divers (2) (a) | 4 976 753                    | 1 393 659          | 3 583 094           |                       |
| Dettes d'exploitation                        | 14 446 385                   | 13 640 512         |                     | 805 873               |
| Dettes diverses                              | 1 966                        | 1 966              |                     |                       |
| Produits constatés d'avance                  | 2 221                        | 2 221              |                     |                       |
|                                              | 19 427 492                   | 15 038 525         | 3 583 094           | 805 873               |

(\*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires

-

(a) Dont billet de trésorerie souscrit sur l'exercice

1 200 000

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

-

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

-

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

408 247

### **Comptes rattachés et comptes de régularisation**

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

### **Valeurs mobilières de placement**

|                                             |         |
|---------------------------------------------|---------|
| - Plus-value latente au début de l'exercice | 139 705 |
| - Plus-value latente à la fin de l'exercice | 152 993 |

### **NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**

#### **Chiffre d'affaires**

Il provient de l'exploitation d'un hypermarché et est réalisé exclusivement en France.

**Ventilation de l'effectif moyen**

L'effectif moyen équivalent temps plein se décompose ainsi :

|                      |            |
|----------------------|------------|
| - Cadres             | 5          |
| - Agents de maîtrise | 22         |
| - Employés           | 256        |
|                      | <u>283</u> |

**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)**

Il a été comptabilisé au titre des salaires versés en 2013 un crédit d'impôt compétitivité emploi calculé au taux de 4 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC. Il a également été provisionné un produit complémentaire au taux de 6 % sur les salaires versés depuis le 1er janvier 2014.

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 325 451 €.

| <b>Résultat exceptionnel</b>          | Charges       | Produits       |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Taxe additionnelle CVAE 2011          |               | 200            |
| Cession d'immobilisations financières | 11 013        | 40 799         |
| Provision pour investissement         |               | 114 006        |
| Certificat d'économie d'énergie       |               | 11 599         |
| Redressement URSSAF                   | 13 330        |                |
|                                       | <u>24 343</u> | <u>166 604</u> |

**Participation des salariés**

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

|                                                            |                  |
|------------------------------------------------------------|------------------|
| - La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986) | 805 873          |
| - L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)         | 879 638          |
|                                                            | <u>1 685 511</u> |

**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, majorée de la contribution sociale de 3.3% et diminuée de crédits d'impôts.

**Intégration fiscale**

Le groupe fiscal composé de la société mère S.A.S. ODHE et de la S.A.S SODIROCHE a opté pour le régime d'intégration fiscale, à effet du 1<sup>er</sup> Septembre 1997. Depuis le 1<sup>er</sup> Septembre 2004, la S.A.R.L. ROCHE SUD VOYAGES fait également partie du groupe d'intégration fiscale.

La charge d'impôt comptabilisée par la société SODIROCHE est égale à celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale.

**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

|                                                                                  |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| - Impôt concernant le résultat courant avant impôts                              | 2 880 096        |
| - Impôt concernant le résultat exceptionnel (participation des salariés incluse) | - 575 408        |
|                                                                                  | <u>2 304 688</u> |

**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 %) | 635 953 |
| - Situation à la fin de l'exercice (au taux de 33 1/3 %) | 627 026 |

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

La société bénéficie d'un contrat de prêt à moyen terme utilisable par billets financiers, utilisé à hauteur de 1 200 K€ au 31 août 2014 ; contrat garanti par le nantissement du fonds de commerce.

**Engagements financiers**

|                                                                     | DONNES    | RECUS |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|-------|
| Cautions, avals, garanties concernant les filiales                  | -         | -     |
| Cautions, avals, garanties concernant les participations            | -         | -     |
| Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants                | -         | -     |
| Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne | 7 053 875 | -     |
| Effets escomptés et non échus                                       | -         | -     |
| Marge non utilisée des crédits confirmés                            | -         | -     |
| Emprunts obtenus non encaissés                                      | -         | -     |
| Autres engagements                                                  | -         | -     |

**Engagements de retraite**

Les engagements de retraite résultent de l'application de la convention collective du commerce 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 67 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 (net d'inflation) à la clôture de l'exercice : 3.5 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 32 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible ;
- table de mortalité : INSEE 2013.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ..... 438 000 €

**Droit individuel à la formation (D.I.F.)**

Les droits acquis au titre du D.I.F. ne font pas l'objet de provision inscrite dans les comptes.

Le montant des droits acquis résulte de dispositions légales.

En application de la convention collective du commerce à prédominance alimentaire, les salariés ont acquis un droit individuel à la formation de 23 552 heures au 31/12/2013.

| <b>Entreprises liées</b>                               | ODHE      | ROCHE SUD VOYAGES | SOLIDOR V |
|--------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------|
| Participations                                         | -         | 10 000            | 1 368     |
| Provision pour dépréciation de participations          | -         | -                 | 1 368     |
| Créances rattachées à des participations               | -         | -                 | 148 042   |
| Provision sur créances rattachées à des participations | -         | -                 | 148 042   |
| Clients et comptes rattachés                           | -         | 93 275            | -         |
| Créances diverses                                      | 4 815 357 | -                 | -         |
| Autres créances d'exploitation                         | -         | 5 368             | -         |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 315 253   | -                 | -         |
| Produits de participation                              | 56 251    | -                 | -         |

S.A.R.L. ROCHE SUD VOYAGES  
La Roche sur Yon 451 723 043**Filiales & participations à plus de 50 %**

|                                          |            |
|------------------------------------------|------------|
| Capital                                  | 10 000     |
| Capitaux propres autres que le capital   | 59 364     |
| Quote-part du capital détenu             | 100%       |
| Valeur brute des titres détenus          | 10 000     |
| Valeur nette des titres détenus          | 10 000     |
| Prêts et avances consentis               | -          |
| Cautions & avals donnés                  | -          |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice | 996 223    |
| Résultat du dernier exercice clos        | 25 952     |
| Dividendes encaissés                     | -          |
| Date du dernier exercice clos            | 31/08/2014 |

SNC SOLIDOR V  
NANTES 433 587 698  
Rue Germain Boffrand  
Nantes**Filiales & participations entre 10 & 50 %**

|                                          |            |
|------------------------------------------|------------|
| Capital                                  | 10 976     |
| Capitaux propres autres que le capital   | -1 198 327 |
| Quote-part du capital détenu             | 12,50%     |
| Valeur brute des titres détenus          | 1 368      |
| Valeur nette des titres détenus          | -          |
| Prêts et avances consentis               | 148 042    |
| Cautions & avals donnés                  | -          |
| Chiffres d'affaires H.T.dernier exercice | -          |
| Résultats du dernier exercice clos       | -933       |
| Dividendes encaissés                     | -          |
| Date dernier exercice clos               | 31/12/13   |

**Société établissant des comptes consolidés****Néant****Honoraires de commissariat aux comptes**

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

# Sacopal

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

Christine Blanloeil  
Charles Bossé  
Patrick Hianasy  
Philippe Orain

Commissaires aux Comptes membres  
de la Compagnie Régionale de Rennes

## **SODIROCHE**

***Société par Actions Simplifiée***

***Au capital de 1 500 000 Euros***

Route de la Tranche sur Mer  
85000 LA ROCHE SUR YON

307 132 001 RCS LA ROCHE SUR YON

---

### **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

---

EXERCICE CLOS LE 31 AOUT 2014

**SODIROCHE**

*Société par Actions Simplifiée*

*Au capital de 1 500 000 €uros*

Route de la Tranche sur Mer

85000 LA ROCHE SUR YON

307 132 001 RCS LA ROCHE SUR YON

---

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
EXERCICE CLOS AU 31 AOUT 2014**

\*\*\*\*\*

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 août 2014 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société SODIROCHE, 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 la 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,
- des valeurs mobilières de placement.

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.

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.

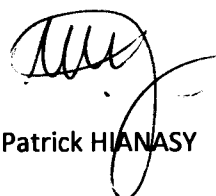
## **III. - Vérifications et informations spécifiques**

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 11 février 2015

Le Commissaire aux comptes  
SACOPAL



Patrick HIANASY


**BILAN**

| ACTIF                                                                         | Clôture au 31/08/14<br>Durée 12 mois |                                 |                   | Clôture au 31/08/13<br>Durée 12 mois |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
|                                                                               | BRUT                                 | AMORTISSEMENTS<br>ET PROVISIONS | NET               | NET                                  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                       | <b>35 272 746</b>                    | <b>17 039 898</b>               | <b>18 232 847</b> | <b>17 603 302</b>                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)</b>                                      | <b>291 258</b>                       | <b>120 021</b>                  | <b>171 236</b>    | <b>170 742</b>                       |
| CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES                                          | 138 809                              | 120 021                         | 18 787            | 18 293                               |
| FONDS COMMERCIAL (1)                                                          | 152 449                              |                                 | 152 449           | 152 449                              |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                            | <b>29 546 419</b>                    | <b>16 770 466</b>               | <b>12 775 953</b> | <b>14 136 601</b>                    |
| TERRAINS                                                                      | 630 968                              | 230 684                         | 400 284           | 427 683                              |
| CONSTRUCTIONS                                                                 | 22 037 886                           | 11 170 708                      | 10 867 178        | 11 995 056                           |
| INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE                                              | 6 207 626                            | 4 789 173                       | 1 418 452         | 1 577 379                            |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES                                          | 669 937                              | 579 899                         | 90 037            | 133 447                              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS                                          |                                      |                                 |                   | 3 034                                |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>                                        | <b>5 435 068</b>                     | <b>149 410</b>                  | <b>5 285 657</b>  | <b>3 295 958</b>                     |
| PARTICIPATIONS                                                                | 11 368                               | 1 368                           | 10 000            | 10 000                               |
| CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS                                            | 148 042                              | 148 042                         |                   |                                      |
| TITRES IMMOBILISES DIVERS                                                     | 1 579 775                            |                                 | 1 579 775         | 1 554 338                            |
| PRETS                                                                         | 1 781 882                            |                                 | 1 781 882         | 1 725 265                            |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES                                          | 1 913 999                            |                                 | 1 913 999         | 6 354                                |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                                        | <b>26 274 109</b>                    | <b>262 794</b>                  | <b>26 011 314</b> | <b>22 569 733</b>                    |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                                     | <b>8 351 641</b>                     | <b>236 455</b>                  | <b>8 115 186</b>  | <b>8 158 131</b>                     |
| MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.                                            | 93 117                               |                                 | 93 117            | 80 248                               |
| MARCHANDISES                                                                  | 8 258 524                            | 236 455                         | 8 022 069         | 8 077 883                            |
| <b>CREANCES D'EXPLOITATION (3)</b>                                            | <b>1 685 845</b>                     | <b>13 173</b>                   | <b>1 672 671</b>  | <b>1 118 577</b>                     |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES                                                  | 531 282                              | 4 040                           | 527 242           | 514 650                              |
| AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION                                                | 1 154 562                            | 9 133                           | 1 145 429         | 603 926                              |
| <b>CREANCES DIVERSES (3)</b>                                                  | <b>5 065 027</b>                     |                                 | <b>5 065 027</b>  | <b>257 468</b>                       |
| <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>                                        | <b>10 180 501</b>                    | <b>13 165</b>                   | <b>10 167 335</b> | <b>12 045 845</b>                    |
| <b>DISPONIBILITES</b>                                                         | <b>770 576</b>                       |                                 | <b>770 576</b>    | <b>721 652</b>                       |
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)</b>                                        | <b>220 516</b>                       |                                 | <b>220 516</b>    | <b>268 058</b>                       |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                          | <b>61 546 855</b>                    | <b>17 302 693</b>               | <b>44 244 162</b> | <b>40 173 035</b>                    |
| (1) Dont droit au bail<br>(2) Dont à moins d'un an<br>(3) Dont à plus d'un an |                                      |                                 | 479 570           | 151 033                              |



|              |
|--------------|
| <b>BILAN</b> |
|--------------|

| <b>PASSIF</b>                                              | <b>Clôture au 31/08/14<br/>Durée 12 mois</b> | <b>Clôture au 31/08/13<br/>Durée 12 mois</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>24 000 713</b>                            | <b>19 177 880</b>                            |
| <b>CAPITAL</b>                                             | <b>1 500 000</b>                             | <b>1 500 000</b>                             |
| <b>RESERVES</b>                                            | <b>17 308 746</b>                            | <b>12 687 539</b>                            |
| RESERVE LEGALE                                             | 150 000                                      | 150 000                                      |
| AUTRES RESERVES                                            | 17 158 746                                   | 12 537 539                                   |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                              | <b>4 936 838</b>                             | <b>4 621 206</b>                             |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                             | <b>255 127</b>                               | <b>369 133</b>                               |
| <i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES</i>                             | <i>24 000 713</i>                            | <i>19 177 880</i>                            |
| <br><b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>                   | <br><b>815 957</b>                           | <br><b>789 157</b>                           |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES</b>                             | <b>740 957</b>                               | <b>714 157</b>                               |
| <b>PROVISIONS POUR CHARGES</b>                             | <b>75 000</b>                                | <b>75 000</b>                                |
| <br><b>DETTES (1)</b>                                      | <br><b>19 427 491</b>                        | <br><b>20 205 997</b>                        |
| <b>DETTES FINANCIERES (2)</b>                              | <b>4 976 919</b>                             | <b>5 239 462</b>                             |
| EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)            | 167                                          |                                              |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS                      | 4 976 752                                    | 5 239 462                                    |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                               | <b>14 446 385</b>                            | <b>14 964 284</b>                            |
| DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES                   | 8 548 164                                    | 9 335 235                                    |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES                                | 5 528 909                                    | 5 296 236                                    |
| AUTRES DETTES D'EXPLOITATION                               | 369 311                                      | 332 813                                      |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                     | <b>1 965</b>                                 |                                              |
| AUTRES DETTES DIVERSES                                     | 1 965                                        |                                              |
| <b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>                         | <b>2 220</b>                                 | <b>2 250</b>                                 |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                       | <b>44 244 162</b>                            | <b>40 173 035</b>                            |
| (1) Dont à plus d'un an                                    | 4 388 966                                    | 3 458 216                                    |
| Dont à moins d'un an                                       | 15 038 524                                   | 16 747 781                                   |
| (2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques | 167                                          |                                              |



# COMPTE DE RESULTAT

|                                                      | Clôture au 31/08/14<br>Durée 12 mois | Clôture au 31/08/13<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                       | <b>123 065 165</b>                   | <b>125 780 352</b>                   |
| VENTES DE MARCHANDISES                               | 116 333 567                          | 124 405 289                          |
| PRODUCTION VENDUE (BIENS)                            | 5 259 882                            | 91 278                               |
| PRODUCTION VENDUE (SERVICES)                         | 1 039 694                            | 917 085                              |
| <b>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>             | <b>122 633 143</b>                   | <b>125 413 653</b>                   |
| SUBVENTIONS D'EXPLOITATION                           | 1 500                                | 1 000                                |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              | 151 015                              | 116 449                              |
| TRANSFERTS DE CHARGES                                | 181 831                              | 152 744                              |
| AUTRES PRODUITS                                      | 97 675                               | 96 505                               |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                        | <b>114 114 465</b>                   | <b>116 995 178</b>                   |
| ACHATS DE MARCHANDISES                               | 95 044 521                           | 97 757 191                           |
| VARIATION DES STOCKS                                 | (37 688)                             | 257 968                              |
| ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS      | 311 762                              | 312 576                              |
| VARIATION DES STOCKS                                 | (12 868)                             | 11 936                               |
| AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)                | 6 381 211                            | 6 402 709                            |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES                | 1 712 484                            | 1 731 478                            |
| SALAIRES ET TRAITEMENTS                              | 6 646 663                            | 6 546 951                            |
| CHARGES SOCIALES                                     | 2 053 025                            | 2 096 344                            |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS     | 1 712 606                            | 1 700 150                            |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT         | 247 249                              | 153 394                              |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES      | 26 800                               |                                      |
| AUTRES CHARGES                                       | 28 698                               | 24 477                               |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                       | <b>8 950 699</b>                     | <b>8 785 174</b>                     |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                           | <b>149 604</b>                       | <b>88 238</b>                        |
| PARTICIPATIONS                                       | 59 471                               | 4 780                                |
| VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE | 53 367                               | 9 534                                |
| INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS                | 19 903                               | 13 096                               |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              | 2 021                                | 23 022                               |
| PRODUITS NETS SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT  | 14 839                               | 37 803                               |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                           | <b>315 527</b>                       | <b>340 738</b>                       |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS           | 12 850                               | 4 183                                |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES                       | 302 676                              | 327 126                              |
| CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT |                                      | 9 427                                |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                            | <b>(165 923)</b>                     | <b>(252 499)</b>                     |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                 | <b>8 784 776</b>                     | <b>8 532 674</b>                     |



# COMPTE DE RESULTAT

|                                                      | Clôture au 31/08/14<br>Durée 12 mois | Clôture au 31/08/13<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                        | <b>166 605</b>                       | <b>940 041</b>                       |
| SUR OPERATIONS DE GESTION                            | 200                                  | 33 790                               |
| SUR OPERATIONS EN CAPITAL                            | 52 399                               | 10 800                               |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              | 114 006                              | 895 451                              |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                       | <b>24 343</b>                        | <b>804 490</b>                       |
| SUR OPERATIONS DE GESTION                            | 13 330                               | 797 421                              |
| SUR OPERATIONS EN CAPITAL                            | 11 013                               |                                      |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS           |                                      | 7 068                                |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                         | <b>142 261</b>                       | <b>135 551</b>                       |
| PARTICIPATION DES SALARIES                           | 1 685 511                            | 1 728 107                            |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES                             | 2 304 688                            | 2 318 912                            |
| <i>Total des produits</i>                            | <i>123 381 374</i>                   | <i>126 808 632</i>                   |
| <i>Total des charges</i>                             | <i>118 444 535</i>                   | <i>122 187 425</i>                   |
| <b>BENEFICE NET COMPTABLE</b>                        | <b>4 936 838</b>                     | <b>4 621 206</b>                     |
| * Dont crédit-bail mobilier et immobilier            | 11 444                               | 11 430                               |
| Produits financiers concernant les entreprises liées | 56 251                               |                                      |
| Charges financières concernant les entreprises liées |                                      | 12 426                               |

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 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 fonds commercial 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 les modes linéaire et dégressif, en fonction de la durée d'utilisation prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité suivantes :

|                                   |             |                             |                     |
|-----------------------------------|-------------|-----------------------------|---------------------|
| - Agencement des terrains :       | 10 à 20 ans | - Matériel d'exploitation : | 3 à 10 ans          |
| - Constructions :                 | 10 à 20 ans | - Matériel de transport :   | 3 à 5 ans           |
| - Agencements des constructions : | 5 à 10 ans  | - Matériel de bureau :      | 3 à 6 ans et 8 mois |
| - Agencements divers :            | 5 à 10 ans  | - Mobilier de bureau :      | 10 ans              |

Compte tenu de l'absence d'écart significatif avec la dépréciation des immobilisations, l'amortissement dégressif n'a pas fait l'objet d'un retraitement en mode dérogatoire.

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 provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle (vénale ou d'usage) est inférieure à la valeur nette comptable.

### Immobilisations financières et 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 dernier prix de revient connu.

Une provision pour dépréciation est constituée 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 provision pour dépréciation est constituée 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 150 euros.

### Fonds commercial

|                             |                |            |                |
|-----------------------------|----------------|------------|----------------|
| * Poissonnerie - GAUDUCHEAU | Acquisition le | 01/03/2000 | 152 449        |
|                             |                |            | <b>152 449</b> |

| Immobilisations                     | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|-------------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles       | 285 336        | 5 922         |             | 291 258      |
| Immobilisations corporelles         | 29 304 143     | 346 531       | 104 254     | 29 546 420   |
| Immobilisations financières- titres | 1 565 707      | 36 451        | 11 014      | 1 591 144    |
| Immobilisations financ.- créances   | 1 879 662      | 1 964 760     | 498         | 3 843 924    |
|                                     | 33 034 848     | 2 353 664     | 115 766     | 35 272 746   |

SACOPAL  
Commissaire aux Comptes

| Amortissements                 | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|--------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles  | 114 593        | 5 429         |             | 120 022      |
| Immobilisations corporelles    | 15 167 542     | 1 707 178     | 104 254     | 16 770 466   |
|                                | 15 282 135     | 1 712 607 (*) | 104 254     | 16 890 488   |
| (*) Dont dotation : . linéaire |                | 1 494 286     |             |              |
| . dégressive                   |                | 218 321       |             |              |
| . exceptionnelle               |                |               |             |              |

| Provisions                          | DEBUT EXERCICE | DOTATIONS (*) | REPRISES (*) | FIN EXERCICE |
|-------------------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| Amortissements dérogatoires         |                |               |              |              |
| Autres provisions réglementées      | 369 134        |               | 114 006      | 255 128      |
| Prov. risques et charges (1)        | 789 157        | 26 800        |              | 815 957      |
| Prov. dépréciation actif immobilisé | 149 411        |               |              | 149 411      |
| Prov. dépréciation actif circulant  | 155 730        | 260 100       | 153 037      | 262 793      |
|                                     | 1 463 432      | 286 900       | 267 043      | 1 483 289    |
| (*) Dont : . exploitation           |                | 274 050       | 151 016      |              |
| . financier                         |                | 12 851        | 2 021        |              |
| . exceptionnel                      |                |               | 114 006      |              |

(1) Le montant des provisions pour risques et charges correspond à :

- une provision de 194 193 € destinée à couvrir un litige lié à des sommes perçues de fournisseurs dans le cadre d'accords commerciaux,
- une provision de 75 000 € pour remise en état (dépollution) d'un terrain accueillant un dépôt de fioul, (Cette provision n'a pas été comptabilisée en charges, ni déduite fiscalement),
- une provision de 203 000 € destinée à couvrir un litige prud'homal,
- une provision sur des garanties relatives à des prestations de services après-vente pour un montant de 110 000 €,
- une provision destinée à couvrir un redressement URSSAF contesté à hauteur de 16 800 €,
- une provision liée à un contentieux fiscal relatif à la société SOLIDOR V (selon descriptif ci – dessous) à hauteur de 216 964 €.

La société SODIROCHE détient 12.47 % de la S.N.C. SOLIDOR V dont l'objet était la location d'un navire dans le cadre de la loi n° 98-546 du 2 juillet 1998.

En juin 2006, la société SOLIDOR V a cédé ce navire.

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2009, la société SOLIDOR V a fait l'objet d'une vérification de comptabilité par l'administration fiscale.

Le contrôle a révélé un problème relatif à l'agrément fiscal qui n'aurait pas été respecté par le locataire du navire (la société SOGESTRAN) après la cession de ce dernier.

Le 15 juillet 2009, la société SOLIDOR V a reçu une première proposition de rectification, annulée et remplacée après débats contradictoires, par une seconde datée du 15 décembre 2009. En tant qu'associée de cette société, la S.A.S. SODIROCHE a reçu, en date du 17 décembre 2009, une proposition de rectification à hauteur de sa quote-part, soit un montant total à payer de 261 188 €.

La société SOGESTRAN ayant donné des garanties à la société SODIROCHE lors de la vente du navire, dans le cas éventuel d'un redressement lié au respect de l'agrément fiscal, la société n'avait jusqu'alors comptabilisé aucune provision pour risque au sujet de ce contentieux fiscal.

Cependant, suite à l'avis de mise en recouvrement en date du 30/03/2012, la société a dû procéder au règlement de la somme de 171 856 €, somme appelée par l'administration fiscale, en lieu et place des 261 188 € réclamés initialement. La société a alors décidé de constater une provision pour risque à hauteur du montant payé.

En date du 7 novembre 2013, l'administration fiscale a rejeté la réclamation de la société. La société SOLIDOR V a saisi le tribunal administratif et a introduit un mémoire complémentaire à la requête introductive d'instance en date du 05/01/2014. Le contentieux est toujours en cours à la clôture de l'exercice.

| Biens pris en crédit-bail                 | IMMOBILIER | MOBILIER |
|-------------------------------------------|------------|----------|
| <b>Valeur des biens</b>                   |            |          |
| Valeur d'origine                          |            | 60 780   |
| Dotation aux amortissements théoriques    |            | 12 156   |
| Cumul des amortissements théoriques       |            | 34 135   |
| Valeur nette                              |            | 26 645   |
| <b>Redevances</b>                         |            |          |
| Afférentes à l'exercice                   |            | 11 436   |
| Cumulées                                  |            | 31 537   |
| Restant à payer : . à moins d'un an       |            | 9 858    |
| . de un à cinq ans                        |            | 15 785   |
| . à plus de cinq ans                      |            |          |
| . total                                   |            | 25 643   |
| Prix d'achat résiduel en fin de contrat   |            | 7 149    |
| Réintégrations fiscales en fin de contrat |            | -        |

| <b>Créances : état des échéances</b> | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | A PLUS<br>D'UN AN |
|--------------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Créances de l'actif immobilisé       | 3 843 924                    | 479 570            | 3 364 354         |
| Créances d'exploitation              | 1 685 845                    | 1 685 845          |                   |
| Créances diverses                    | 5 065 028                    | 5 065 028          |                   |
| Charges constatées d'avance          | 220 516                      | 220 516            |                   |
|                                      | 10 815 313                   | 7 450 959          | 3 364 354         |

| <b>Dettes : état des échéances</b>           | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | DE UN A<br>CINQ ANS | A PLUS DE<br>CINQ ANS |
|----------------------------------------------|------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Concours bancaires courants (*)              | 167                          | 167                |                     |                       |
| Emprunts bancaires (1)                       |                              |                    |                     |                       |
| Emprunts & dettes financières divers (2) (a) | 4 976 753                    | 1 393 659          | 3 583 094           |                       |
| Dettes d'exploitation                        | 14 446 385                   | 13 640 512         |                     | 805 873               |
| Dettes diverses                              | 1 966                        | 1 966              |                     |                       |
| Produits constatés d'avance                  | 2 221                        | 2 221              |                     |                       |
|                                              | 19 427 492                   | 15 038 525         | 3 583 094           | 805 873               |

(\*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires

-

(a) Dont billet de trésorerie souscrit sur l'exercice

1 200 000

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

-

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

-

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

408 247

### Comptes rattachés et comptes de régularisation

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

### Valeurs mobilières de placement

|                                             |         |
|---------------------------------------------|---------|
| - Plus-value latente au début de l'exercice | 139 705 |
| - Plus-value latente à la fin de l'exercice | 152 993 |

### NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

#### Chiffre d'affaires

Il provient de l'exploitation d'un hypermarché et est réalisé exclusivement en France.

**Ventilation de l'effectif moyen**

L'effectif moyen équivalent temps plein se décompose ainsi :

|                      |            |
|----------------------|------------|
| - Cadres             | 5          |
| - Agents de maîtrise | 22         |
| - Employés           | 256        |
|                      | <u>283</u> |

**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)**

Il a été comptabilisé au titre des salaires versés en 2013 un crédit d'impôt compétitivité emploi calculé au taux de 4 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC. Il a également été provisionné un produit complémentaire au taux de 6 % sur les salaires versés depuis le 1er janvier 2014.

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 325 451 €.

| <b>Résultat exceptionnel</b>          | Charges       | Produits       |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Taxe additionnelle CVAE 2011          |               | 200            |
| Cession d'immobilisations financières | 11 013        | 40 799         |
| Provision pour investissement         |               | 114 006        |
| Certificat d'économie d'énergie       |               | 11 599         |
| Redressement URSSAF                   | 13 330        |                |
|                                       | <u>24 343</u> | <u>166 604</u> |

**Participation des salariés**

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

|                                                            |                  |
|------------------------------------------------------------|------------------|
| - La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986) | 805 873          |
| - L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)         | 879 638          |
|                                                            | <u>1 685 511</u> |

**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, majorée de la contribution sociale de 3.3% et diminuée de crédits d'impôts.

**Intégration fiscale**

Le groupe fiscal composé de la société mère S.A.S. ODHE et de la S.A.S SODIROCHE a opté pour le régime d'intégration fiscale, à effet du 1<sup>er</sup> Septembre 1997. Depuis le 1<sup>er</sup> Septembre 2004, la S.A.R.L. ROCHE SUD VOYAGES fait également partie du groupe d'intégration fiscale.

La charge d'impôt comptabilisée par la société SODIROCHE est égale à celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale.

**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

|                                                                                  |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| - Impôt concernant le résultat courant avant impôts                              | 2 880 096        |
| - Impôt concernant le résultat exceptionnel (participation des salariés incluse) | - 575 408        |
|                                                                                  | <u>2 304 688</u> |

**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 %) | 635 953 |
| - Situation à la fin de l'exercice (au taux de 33 1/3 %) | 627 026 |

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

La société bénéficie d'un contrat de prêt à moyen terme utilisable par billets financiers, utilisé à hauteur de 1 200 K€ au 31 août 2014 ; contrat garanti par le nantissement du fonds de commerce.

**Engagements financiers**

|                                                                     | DONNES    | RECUS |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|-------|
| Cautions, avals, garanties concernant les filiales                  | -         | -     |
| Cautions, avals, garanties concernant les participations            | -         | -     |
| Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants                | -         | -     |
| Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne | 7 053 875 | -     |
| Effets escomptés et non échus                                       | -         | -     |
| Marge non utilisée des crédits confirmés                            | -         | -     |
| Emprunts obtenus non encaissés                                      | -         | -     |
| Autres engagements                                                  | -         | -     |

**Engagements de retraite**

Les engagements de retraite résultent de l'application de la convention collective du commerce 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 67 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 (net d'inflation) à la clôture de l'exercice : 3.5 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 32 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible ;
- table de mortalité : INSEE 2013.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ..... 438 000 €

**Droit individuel à la formation (D.I.F.)**

Les droits acquis au titre du D.I.F. ne font pas l'objet de provision inscrite dans les comptes.

Le montant des droits acquis résulte de dispositions légales.

En application de la convention collective du commerce à prédominance alimentaire, les salariés ont acquis un droit individuel à la formation de 23 552 heures au 31/12/2013.

| <b>Entreprises liées</b>                               | ODHE      | ROCHE SUD VOYAGES | SOLIDOR V |
|--------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------|
| Participations                                         | -         | 10 000            | 1 368     |
| Provision pour dépréciation de participations          | -         | -                 | 1 368     |
| Créances rattachées à des participations               | -         | -                 | 148 042   |
| Provision sur créances rattachées à des participations | -         | -                 | 148 042   |
| Clients et comptes rattachés                           | -         | 93 275            | -         |
| Créances diverses                                      | 4 815 357 | -                 | -         |
| Autres créances d'exploitation                         | -         | 5 368             | -         |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 315 253   | -                 | -         |
| Produits de participation                              | 56 251    | -                 | -         |

S.A.R.L. ROCHE SUD VOYAGES  
La Roche sur Yon 451 723 043**Filiales & participations à plus de 50 %**

|                                          |            |
|------------------------------------------|------------|
| Capital                                  | 10 000     |
| Capitaux propres autres que le capital   | 59 364     |
| Quote-part du capital détenu             | 100%       |
| Valeur brute des titres détenus          | 10 000     |
| Valeur nette des titres détenus          | 10 000     |
| Prêts et avances consentis               | -          |
| Cautions & avals donnés                  | -          |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice | 996 223    |
| Résultat du dernier exercice clos        | 25 952     |
| Dividendes encaissés                     | -          |
| Date du dernier exercice clos            | 31/08/2014 |

SNC SOLIDOR V  
NANTES 433 587 698  
Rue Germain Boffrand  
Nantes**Filiales & participations entre 10 & 50 %**

|                                           |            |
|-------------------------------------------|------------|
| Capital                                   | 10 976     |
| Capitaux propres autres que le capital    | -1 198 327 |
| Quote-part du capital détenu              | 12,50%     |
| Valeur brute des titres détenus           | 1 368      |
| Valeur nette des titres détenus           | -          |
| Prêts et avances consentis                | 148 042    |
| Cautions & avals donnés                   | -          |
| Chiffres d'affaires H.T. dernier exercice | -          |
| Résultats du dernier exercice clos        | -933       |
| Dividendes encaissés                      | -          |
| Date dernier exercice clos                | 31/12/13   |

**Société établissant des comptes consolidés****Néant****Honoraires de commissariat aux comptes**

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