

RCS : CANNES Code greffe : 0602

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2018 B 00548 Numéro SIREN : 309 066 876 Nom ou dénomination : SODIREV

Ce dépôt a été enregistré le 27/02/2019 sous le numéro de dépôt 480

208 B548

480

Arrivé au Greffe du Tribunal
de Commerce de Cannes, le

27 FEV. 2019

COMPTES ANNUELS

SA SODIREV

5 ALLEE DES CHAMPS PINSONS

31650 SAINT ORENS DE GAMEVILLE

RCS TOULOUSE 309 066 876



certifié conforme

EXERCICE DU 01/02/2017 AU 31/01/2018

Sommaire

Sommaire	2
Etats financiers	3
Bilan	4
Bilan Actif.....	5
Bilan Passif.....	6
Compte de résultat.....	7
Compte de Résultat	8
Annexe	10
Principes comptables, méthodes d'évaluation	11
Immobilisations.....	14
Amortissements.....	15
Filiales et participations.....	16
Détail des variations de stocks et en cours	17
Dépréciation du stock	17
Etat des Echéances des Créances et Dettes	18
Actif réalisable & disponible Passif exigible	19
Produits et avoirs à recevoir	20
Charges et Produits Constatés d'Avance	21
Charges à Payer.....	22
Capital social	23
Provisions Inscrites au Bilan	24
Ventilation du chiffre d'affaires	25
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	26
Accroissements et allègements de la dette future d'impôt	27
Rémunérations des dirigeants.....	28
Rémunérations des Commissaires aux Comptes	29
Indications des rubriques où se trouve un même poste	30
Actifs et Passifs Concernant les entreprises liées	30
Transfert de charges	31
Autres Informations.....	32
Ventilation de l'effectif de l'entreprise au 31/01/2018.....	33
Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés	34
Engagements financiers.....	35
Autres informations.....	36

Etats financiers

Bilan

Bilan Actif

Actif				
Rubriques	Montant brut	Dépréciation	Montant net 31-01-2018	Montant net 31-01-2017
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	237 423	232 768	4 654	5 700
Fonds commercial	1 181 827		1 181 827	1 181 827
Autres immobilisations incorporelles	472 592		472 592	472 592
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains	1 800		1 800	1 800
Constructions	7 179 473	2 395 290	4 784 183	5 949 749
Installations techniques, matériel et outillage industriels	6 303 336	4 861 887	1 441 449	2 209 760
Autres immobilisations corporelles	6 201 596	4 854 379	1 347 217	1 289 978
Immobilisations en cours	614 495		614 495	
Avances et acomptes				
Autres participations	2 998 899	89 237	2 909 663	2 492 608
Créances rattachées à des participations	114 437		114 437	459 845
Autres titres immobilisés	94 062		94 062	94 062
Prêts	38 999		38 999	76 499
Autres immobilisations financières	1 089 160		1 089 160	1 072 414
Actif immobilisé	26 528 099	12 433 561	14 094 538	15 306 834
Stocks de matières premières, d'approvisionnements	47 761		47 761	42 737
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stock de marchandises	9 213 975	83 749	9 130 226	9 634 778
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	316 913		316 913	637 438
Autres créances	11 838 035	188 580	11 649 455	7 360 554
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	150 000		150 000	150 000
Disponibilités	1 257 836		1 257 836	818 865
Charges constatées d'avance	1 209 145		1 209 145	1 742 536
Actif circulant	24 033 665	272 329	23 761 336	20 386 908
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion (actif)				
TOTAL	50 561 764	12 705 890	37 855 874	35 693 742

Bilan Passif

Passif

Rubriques	Montant net 31-01-2018	Montant net 31-01-2017
Capital social ou individuel	121 273	121 273
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	317 186	317 186
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	12 196	12 196
Réserves statutaires ou contractuelles	4 237 699	4 237 699
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	10 137 198	9 046 076
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 202 731	1 091 122
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	249 194	1 004 277
Capitaux propres	16 277 477	15 829 829
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques	605 226	570 979
Provisions pour charges		
Provisions pour risques et charges	605 226	570 979
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 372 145	6 598 148
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 186 199	8 686 038
Dettes fiscales et sociales	3 166 892	3 597 916
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	247 935	384 726
Produits constatés d'avance		26 106
Dettes	20 973 171	19 292 934
Ecart de conversion (passif)		
TOTAL	37 855 874	35 693 742

Compte de résultat

Compte de Résultat

Rubriques	France	Export	Montant 31-01-2018	Montant 31-01-2017
Ventes de marchandises	95 906 920		95 906 920	94 811 107
Production vendue de biens	11 475 290		11 475 290	11 383 092
Production vendue de services	2 112 735		2 112 735	2 048 067
Chiffre d'affaires net	109 494 945		109 494 945	108 242 266
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges			1 045 670	716 821
Autres produits			117 351	191 005
		Produits d'exploitation	110 657 966	109 150 092
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			79 270 258	77 567 885
Variations de stock (marchandises)			529 852	949 299
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			253 204	229 168
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(5 024)	(11 132)
Autres achats et charges externes			14 211 556	13 629 076
Impôts, taxes et versements assimilés			2 076 389	2 123 829
Salaires et traitements			9 974 939	9 408 465
Charges sociales			3 024 350	2 765 774
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 207 809	1 343 262
Dotations aux provisions immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			94 073	
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			122 439	176 160
		Charges d'exploitation	110 759 845	108 181 786
		RESULTAT D'EXPLOITATION	(101 879)	968 306
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré			8 608	
Produits financiers de participation			8 608	6 998
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			71 765	49 044
Autres intérêts et produits assimilés			11 343	4 525
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			984	148 256
		Produits financiers	92 700	208 823
Dotations financières aux amortissements et provisions			7 622	
Intérêts et charges assimilées			95 296	75 663
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		Charges financières	102 919	75 663
		RESULTAT FINANCIER	(10 219)	133 160

RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (112 098) 1 101 466

Rubriques	France	Export	Montant 31-01-2018	Montant 31-01-2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			275 598	573 858
Produits exceptionnels sur opérations en capital			2 017 794	895
Reprises sur provisions et transferts de charges			964 369	21 664
	Produits exceptionnels		3 257 762	596 417
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			109 032	89 984
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			1 352 922	61
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			421 790	139 503
	Charges exceptionnelles		1 883 744	229 548
	RESULTAT EXCEPTIONNEL		1 374 018	366 870
	Participation des salariés au résultat de l'entreprise			102 489
	Impôt sur les bénéfices		59 189	274 724
	TOTAL DES PRODUITS		114 008 427	109 955 332
	TOTAL DES CHARGES		112 805 697	108 864 210

Annexe

Principes comptables, méthodes d'évaluation

Les comptes annuels ci-joints, se caractérisent par un total de Bilan avant répartition de **37 855 874 euros** et un résultat net comptable, présenté sous forme de liste, de **1 202 731 euros**.

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

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 09 novembre 2018 par les dirigeants de l'entreprise, après avoir été soumis au contrôle légal du commissaire aux comptes de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France, telles que prévues par le Code de commerce (art. L.123-12 et suivants et R.123-172 à R.123-208) et par le Plan Comptable Général (règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014, et modifié par le règlement 2016-07 du 4 novembre 2016 homologué par arrêté du 26 décembre 2016).

Continuité de l'exploitation

La société HSO 31, qui contrôle la société SODIREV, rencontre des difficultés financières qui l'ont amené à demander au Tribunal de Commerce de Cannes l'ouverture d'une procédure de sauvegarde. Ce dernier a statué en faveur de cette procédure le 21 novembre 2017, et a désigné Maître Xavier HUERTAS es-qualité d'Administrateur Judiciaire.

Les difficultés de l'actionnaire pèsent sur la trésorerie Groupe dont SODIREV.

Les dirigeants du Groupe ont élaboré des comptes prévisionnels intégrant des réductions des charges de fonctionnement et d'investissements, dont certaines ont d'ores et déjà été concrétisées sur l'exercice 2018 / 2019.

Les dirigeants du Groupe recherchent dans le cadre de la procédure de sauvegarde, un rééchelonnement de la dette senior susceptible de permettre au Groupe de servir la dette de la société mère, et par ailleurs, le financement des besoins de trésorerie et des investissements de SODIREV.

La direction estime que les mesures de restructuration mises en œuvre sous l'égide de Maître HUERTAS permettront d'élaborer un plan de sauvegarde de nature à sortir le Groupe des difficultés financières.

Dans ce contexte, les lignes de crédit de trésorerie obtenues par la société SODIREV ont été contractualisées pour partie à plus d'un an.

La situation de trésorerie du Groupe s'est déjà nettement améliorée.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les Immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

En regard de la réglementation applicable sur les fonds de commerce depuis l'entrée en vigueur du règlement ANC 2015-06 :

Les fonds de commerce inscrits à l'actif de la société n'ont pas de durée limitée, et ne sont donc pas amortis.

La société a mis en place un test de dépréciation annuel sur la base des cash flows actualisés. Une provision pour dépréciation sera constituée si cette valeur est moindre que la valeur historique, sauf en cas de valeur vénale supérieure à la valeur historique.

En l'absence de visibilité sur les cessions d'immobilisations, et considérant les éventuelles valeurs résiduelles comme non significatives, il n'est pas tenu compte de ces dernières pour déterminer les bases d'amortissements.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- Concessions et Brevets: 1 an
- Constructions : 10 à 50 ans
- Agencements des constructions : 10 à 20 ans
- Installations techniques : 5 à 10 ans
- Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 7 à 10 ans
- Matériel de transport : 5 ans
- Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- Matériel Informatique : 3 ans
- Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale, et en ce qui concerne l'application des amortissements dégressifs.

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

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.

Pour déterminer la valeur d'inventaire des titres de participation il est tenu compte de la valeur d'utilité qui n'est pas basée uniquement sur la notion d'actif net comptable corrigé, ou d'estimations fondées sur la rentabilité, mais prend aussi en compte l'intérêt de la société à contrôler le développement d'activités commerciales spécialisées et complémentaires à la sienne notamment sous la même enseigne de distribution.

Les valeurs mobilières de placement sont constituées de comptes à terme, de certificats de dépôt négociables et d'OPCVM de type trésorerie. Le prix de revient des titres de placement est calculé selon la méthode FIFO, et la valeur d'inventaire repose sur la valeur de réalisation à la clôture.

Stocks

Les stocks de marchandises et matières premières sont évalués au coût d'acquisition comprenant le prix d'achat, les coûts directement attribuables à l'acquisition et notamment les frais logistiques des centrales d'achats, et réduits des rabais, remises et ristournes, et escomptes obtenus.

Le dernier prix de revient connu a été retenu pour des raisons pratiques. Il n'est pas identifié d'écart significatif avec la méthode FIFO.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Provisions réglementées

Ne concernent que les amortissements dérogatoires représentatifs de la différence entre les amortissements économiques et les amortissements fiscaux tels que décrit au paragraphe immobilisations corporelles.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face à des risques ou charges nettement précisés et que des événements en cours rendent probables.

Les provisions pour litiges sont constituées et évaluées sur la base des demandes adverses, et des éventuelles décisions prises par les tribunaux, et selon l'estimation de la sortie de ressources.

Créances

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

Intégration fiscale

A compter de l'exercice ouvert le 01 février 2014, la société SODIREV est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS HSO31.

Produits et charges exceptionnelles

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE)

Le CICE est présenté au compte de résultat en diminution des charges sociales et donc des charges de personnel

Engagements de retraite

La Convention Collective applicable à l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier. Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

Selon la recommandation de l'Autorité des Normes Comptables, l'outil de calcul de cet engagement utilise la méthode rétrospective des unités de comptes projetés (méthode préconisée par la norme IAS 19) pour déterminer la valeur de la dette actuarielle.

Cette méthode est fondée sur les droits constitués à la date d'évaluation et sur le salaire de fin de carrière. Le montant de l'engagement à la date d'évaluation appelée dette actuarielle (Defined Benefit Obligation (DBO)), est égal à la valeur actuelle probable des prestations constituées à la date des calculs.

L'objectif de cette méthode est de répartir le financement des prestations futures sur la durée de vie active théorique du salarié. Il s'agit donc d'un calcul effectué pour chaque salarié en CDI présent dans l'entreprise au moment de l'évaluation du passif social.

Immobilisations

Augmentations			
Rubriques	Valeur Brute début d'exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création Virements
<i>Frais d'établissement et de développement</i>			
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	1 884 988		6 853
Terrains	1 800.00		
Constructions sur sol propre	3 727 055		
Constructions sur sol d'autrui	1 795 370		
Constructions installations générales	2 952 857		
Installations techniques et outillage industriel	6 795 185		124 147
Installations générales, agencements et divers	4 476 124		428 222
Matériel de transport	368 592		31 566
Matériel de bureau, informatique et mobilier	854 499		9 093
Emballages récupérables et divers	31 500.00		
Immobilisations corporelles en cours			614 495
Avances et acomptes			
<i>Total des immobilisations corporelles</i>	21 004 982		1 207 523
Participations mises en équivalence			
Autres participations	3 034 067		507 844
Autres titres immobilisés	94 062		
Prêts et autres immobilisations financières	1 146 914		16 746
<i>Total des immobilisations financières</i>	4 277 043		524 590
TOTAL	27 167 013		1 738 966

Diminutions				
Rubriques	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<i>Frais d'établissement et de développement</i>				
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>			1 891 841	
Terrains			1 800	
Constructions sur sol propre		1 295 809	2 431 245	
Constructions sur sol d'autrui			1 795 370	
Constructions installations générales			2 952 857	
Installations techniques et outillage industriel		615 995	6 303 336	
Installations générales, agencement et divers			4 906 347	
Matériel de transport			400 156	
Matériel de bureau, informatique et mobilier			663 592	
Emballages récupérables et divers			31 500.00	
Immobilisations corporelles en cours			614 495	
Avances et acomptes				
<i>Total des immobilisations corporelles</i>		1 911 805	20 300 700	
Participations mises en équivalence				
Autres participations		428 575	3 113 336	
Autres titres immobilisés			94 062.00	
Prêts et autres immobilisations financières		37 500	1 128 159	
<i>Total des immobilisations financières</i>		466 075	4 335 558	
TOTAL		2 377 880	26 528 099	

Amortissements

Situation et mouvements de l'exercice des amortissements techniques (ou venant en diminution de l'actif)

Rubriques	Montant début exercice	Augmentations	Dotations	Diminutions	Reprises	Montant fin exercice
Frais d'établissement et de développement						
Autres immobilisations incorporelles	224 869,53		7 898,87			232 768,40
Terrains						
Constructions sur sol propre	1 305 560		129 691	542 975		892 276
Constructions sur sol d'autrui	856 226		104 596			960 823
Constructions inst. générales, agencements et aménagements des constructions	363 747		178 443			542 190
Installations techniques, matériel et outillage industriels	4 585 425		375 536	99 074		4 861 887
Inst générales, agencements et divers	3 600 819		278 272			3 879 091
Matériel de transport	233 610		59 958			293 568
Mat de bureau et informatique, mobilier	608 308		73 412			681 720
Emballages récupérables et divers						
Total immobilisations corporelles	11 553 694,86		1 199 909,89	642 048,88		12 111 555,87
TOTAL	11 778 564,39		1 207 808,76	642 048,88		12 344 324,27

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvement net amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnels	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre	27 616			674 690			(647 074)
Constructions sur sol d'autrui				5 663			(5 664)
Constructions installations gales							
Inst techniques et outil. indust.	1 117			97 967			(96 850)
Inst gales, agencements et divers				52			(52)
Matériel de transport				10 577			(10 577)
Mat de bureau, infor. et mobilier	5 171			37			5 134
Emballages récupérables et divers							
Total des ventilations immos.	33 903			788 986			(755 083)
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL GENERAL	33 903			788 986			(755 083)

Filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
EURL AUTORENS	7 622	115 759	100	7 622	7 622	930 420		1 586 497	-4 787	
EURL SODIREV VOYAGES	7 622	-524 361	100	7 622	0	178 256		679 153	-20 933	
- Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
SNC PRESTADIS	1 524	1 022	50	81 614	0				-6 658	
SNC HIRINA	1 524		45	686	686	195 583			-5 256	
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
SCI SOFILEC				2 363 872						
SC GALEC				519 216						
AUTRES				18 266						
b) Etrangères										
- Participations non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Détail des variations de stocks et en cours
--

Désignation	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
<u>Marchandises</u>				
- Marchandises revendues en l'état	9 130 226	9 634 778		504 552
<u>Approvisionnements</u>				
- Matières premières			0,00	
- Autres approvisionnements	47 761,	42 737	5 024,	0,00
Total I	9 177 987	9 677 515	5 024	504 552
<u>Production</u>				
- Produits intermédiaires			0,00	
- Produits finis			0,00	
- Produits résiduels			0,00	
- Autres			0,00	
S/Total II			0,00	
<u>Production en cours</u>				
- Produits			0,00	
- Travaux			0,00	
- Etudes			0,00	
- Prestations de services			0,00	
- Autres			0,00	
S/Total III			0,00	
Production stockée ou déstockage de production (II+III)			0,00	

Dépréciation du stock

Le stock de marchandises a fait l'objet d'une dépréciation par le biais d'une provision à hauteur de : 83 749 Euros

Le stock est déprécié en raison de l'obsolescence ou la vétusté de certaines marchandises, ou à raison d'un prix de vente HT inférieur au prix de revient HT

Etat des Echéances des Créances et Dettes
--

Etat des créances

Rubriques	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	114 437		114 437
Prêts	38 999		38 999
Autres immobilisations financières	1 089 160		1 089 160
Total de l'actif immobilisé	1 242 596		1 242 596
Clients douteux ou litigieux	2 620	2 620	
Autres créances clients	314 293	314 293	
Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	3 134	3 134	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Etat – Impôts sur les bénéfices			
Etat – Taxe sur la valeur ajoutée	431 565	431 565	
Etat – Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Etat – Divers			
Groupes et associés	7 862 318		7 862 318
Débiteurs divers	3 541 018	3 110 164	430 854
Total de l'actif circulant	12 154 948	3 861 776	8 293 172
Charges constatées d'avance	1 209 145	1 209 145	
TOTAL	14 606 689	5 070 921	9 535 768

Etat des dettes

Rubriques	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des organismes de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	7 372 145	2 358 639	5 013 506	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	10 186 199	10 186 199		
Personnel et comptes rattachés	1 126 027	1 126 027		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	931 352	931 352		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	367 750	367 750		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	741 764	741 764		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	247 935	247 935		
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	20 973 171	15 959 665	5 013 506	

Actif réalisable & disponible Passif exigible
--

Actif réalisable et disponible		
Rubrique	31/01/2018	31/01/2017
Capital souscrit non appelé		
Autres participations	2 909 663	2 492 608
Créances rattachées à participations	114 437	459 845
Autres titres immobilisés	94 062	94 062
Prêts	38 999	76 499
Autres immobilisations financières	1 089 160	1 072 414
Avances, acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	316 913	637 438
Autres créances	11 453 872	7 321 873
Capital souscrit et appelé, non versé		
Sous - total	16 017 106	12 154 739
Valeurs mobilières de placement	150 000	150 000
Disponibilités	1 257 686	817 715
TOTAL	17 424 792	13 122 454

Passif exigible		
Rubrique	31/01/2018	31/01/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 364 686	6 595 069
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 186 199	8 686 038
Dettes fiscales et sociales	3 166 892	3 597 916
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	206 617	380 387
TOTAL	20 924 394	19 259 410

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan		Montant TTC
Immobilisations financières		
- Créances rattachées à des participations		
- Autres immobilisations financières		
Créances		
- Créances clients et comptes rattachés		
- Autres créances :		1 980 678
dont		
Avoirs à recevoir	272 316	
RRRO à recevoir	937 653	
Divers Produits à recevoir	758 135	
Intérêts à recevoir	9 440	
Salariés produits à recevoir	3 134	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	1 980 678	1 980 678

Charges et Produits Constatés d'Avance

Rubriques	Charges	Produits
Exploitation	1 209 145	

Total 1 209 145

En comptabilité 1 209 145

Charges à Payer**Montant des charges à payer inclus dans les postes de bilan suivants :**

Rubriques	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 498
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 419 718
Dettes fiscales et sociales	2 444 880
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	7 459
Autres dettes	11 079
TOTAL	3 884 634

Capital social

Composition du capital social

Catégories de parts ou d'actions	En début d'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant	A la clôture d'exercice	Valeur Nominale
1 - Actions ordinaires	7 955	0	0	7 955	15.24
2 - Actions amorties					
3 - Actions div. Prioritaire (sans droit de vote)					
4 - Actions préférentielles					
5 - Parts sociales					
6 - Certificats d'investissements					
TOTAL					

Parts des bénéficiaires (ou des fondateurs)

Catégories	Nombre	Valeur nominale	Droits conférés
1 - Actions ordinaires			
2 - Actions amorties			
3 - Actions div. Prioritaire (sans droit de vote)			
4 - Actions préférentielles			
5 - Parts sociales			
6 - Certificats d'investissements			

Provisions Inscrites au Bilan

Provisions réglementées

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	1 004 277		755 083	249 194
Autres provisions réglementées				
TOTAL	1 004 277		755 083	249 194

Provisions pour risques et charges

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	570 979	239 124	204 877	605 226
TOTAL	570 979	239 124	204 877	605 226

Provisions pour dépréciation

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres de participation	81 614	7 622		89 237
Provisions sur autres immobilisations financières				
Provisions sur stocks et en cours	109 049	83 749	109 049	83 749
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation	647	188 580	647	188 580
TOTAL	191 310	279 952	109 696	361 566

TOTAL GENERAL	1 766 566	519 076	1 060 636	1 215 985
----------------------	------------------	----------------	------------------	------------------

Ventilation du chiffre d'affaires

Nature	France	Export	Total
Ventes de marchandises	95 906 920		95 906 920
Production de biens	11 475 290		11 475 290
Production de services	2 112 735		2 112 735
Total	109 494 945		109 494 945

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Rubriques	Avant IS	Impôt théorique	Report déficitaire à imputer	Impôt dû	Résultat net théorique	Résultat net comptable
Résultat courant	(101 879)					
Résultat exceptionnel	1 374 018	458 006			916 012	
Participation des salariés						
Résultat de l'exercice	1 261 920	420 640		59 189	841 280	1 202 731
Total						

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

Accroissements		
Nature	Montant	Impôts
Boni sur levée d'option de crédit-bail		
Autres : Sursis imposition échange apport titres GALEC	413 330	137 777
Total	413 330	137 777

Allègements		
Nature	Montant	Impôts
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :		
Provisions taxes Janvier 2017	63 028	21 009
Marge / Tickets E.LECLERC	31 854	10 618
Participation		
Autres		
Dotations aux provisions pour risques		
Autres : Provision assignation GALEC	221 911	73 970
Total	114 476	38 158

Rémunérations des dirigeants

Rubriques

Montant

Rémunération allouée aux membres :

- des organes d'administration
- des organes de direction
- des organes de surveillance

*Néant**NC**Néant*

Aucune rémunération n'est allouée aux membres du Conseil d'Administration.

L'information des rémunérations allouées par le Conseil d'Administration aux organes de Direction ne peut être fournie, en application de l'Article R123-198-1 du Code de Commerce.

<i>Rémunérations des Commissaires aux Comptes</i>
--

----- Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes annuels et des diligences directement liées: 51 480 € -----

Indications des rubriques où se trouve un même poste
Actifs et Passifs Concernant les entreprises liées

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises liées	Montant concernant les entreprises avec lesquelles elle a un lien de participation	Montant des dettes ou créances représentées par des effets de commerce
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	15 931		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Acomptes et avances versés sur commandes			
Clients et comptes rattachés	5 664	40 471	
Autres créances	1 304 259	6 753 641	
Capital souscrit appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	41 318		
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières			
Total	1 367 172	6 794 112	

Transfert de charges

Rubrique	Montant
----------	---------

Transferts de charges d'exploitation	
--------------------------------------	--

	935 974
--	---------

Sous total Exploitation	
-------------------------	--

935 974

Transferts de charges financières	
-----------------------------------	--

Sous total Financières	
------------------------	--

Transferts de charges exceptionnelles	
---------------------------------------	--

Sous total Exceptionnelles	
----------------------------	--

Total	935 974
-------	---------

Autres Informations

Ventilation de l'effectif de l'entreprise au 31/01/2018

Par effectif salarié, on entend l'ensemble des personnes ayant un contrat de travail et rémunérées directement par l'entreprise.

Par personnel mis à disposition, on entend personnel intérimaire et le personnel détaché ou prêté par l'entreprise.

Rubriques	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	38	
Agents de maîtrise et techniciens	15	
Employés	382	
Ouvriers	24	
Apprentis	3	
Total	462	

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées			
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité			487 813
	TOTAL		487 813

Commentaires :

La convention collective applicable à l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière.
Il n'a pas été signé d'accord particulier sur ce thème.
Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous forme de provision.

Engagements financiers

Engagements reçus

Catégorie	Au profit de :				
	Total	Dirigeants	Filiales Participations	Autres entreprises liées	Autres
Aval et cautions					
Effets escomptés non échus					
Crédit-bail, redevances restant à courir					
Aval et cautions					
- Intérêts sur emprunt					
- Commandes sur immobilisations					
- Commandes en cours					
- Découverts consentis					
- Possibilités d'excomptes					
Total					

Engagements donnés

Catégorie	Au profit de :				
	Total	Dirigeants	Filiales Participations	Autres entreprises liées	Autres
Cautions solidaires / Emprunts	12 342 551		12 342 551		
Engagement en matière d'indemnités retraite	487 813				487 813
Effets escomptés non échus					
Crédit-bail, redevances restant à courir					
Aval et cautions					
- Intérêts sur emprunt	30 800				30 800
- Commandes sur immobilisations					
- Commandes en cours					
- Découverts consentis					
- Possibilités d'escomptes					
Total	12 861 164		12 342 551		518 613

Autres informations**Identité de la société consolidante**

SAS HSO 31

SIREN :

Evènements postérieurs à la clôture

Néant

Liste des transactions significatives visées par l'article L 123-198 du Code de Commerce

Néant

Information sur les autres opérations non inscrites au bilan visées par l'article R 123-197-9ème du Code de Commerce

Néant

CICE

Le montant du CICE porté en réduction des charges de personnel est de 533 032 euros, soit 0.49% du Chiffre d'Affaires net de l'exercice.

Ce crédit d'impôt est affecté aux investissements réalisés au cours de l'exercice.

SODIREV

Société Anonyme à Conseil d'Administration
Au capital de 121 273,90 €
Siège social : 62 boulevard de la Croisette
06400 - Cannes
R.C.S. CANNES 309. 066. 876

TEXTE DES RESOLUTIONS **ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE** **EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2018**

ORDRE DU JOUR :

- Rapport de gestion du Conseil d'administration sur l'activité de la société et sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 janvier 2018 ;
- Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 janvier 2018
- Rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de Commerce ; approbation de ces conventions;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 janvier 2018 ; quitus aux administrateurs ;
- Affectation du résultat ;
- Questions diverses ;
- Pouvoirs.

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture :

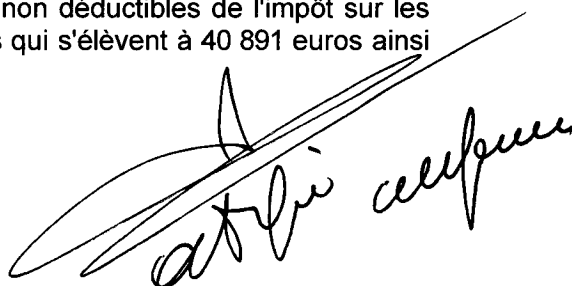
- du rapport du conseil d'administration sur l'activité et la situation de la société au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2018,
- du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels,

Approuve les comptes et le bilan dudit exercice, tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne aux administrateurs quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice écoulé. Elle donne également au Commissaire aux comptes quitus de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve le montant des dépenses non déductibles de l'impôt sur les sociétés, visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts qui s'élèvent à 40 891 euros ainsi que l'impôt correspondant ressortant à 13 630 euros.

A large, stylized handwritten signature in black ink, appearing to read 'Attili' followed by a flourish.

TROISIEME RÉSOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, dont elle constate l'existence et s'élevant à 1 202 730.63 euros comme suit :

Bénéfice 1 202 730.63 euros

Affectation :

- la totalité du bénéfice, soit la somme de 1 202 730.63 euros
Au poste Report à nouveau ce qui porte le solde de ce compte à la somme de 11 339 928.72 euros

Total affecté 1 202 730.63 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres s'élèvent à une somme de 16 277 476 .62 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 *bis* du Code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées au titre des dividendes, au cours des trois précédents exercices ont été les suivantes :

<u>Exercice</u>	<u>Dividendes</u>	<u>Par action</u>	<u>Eligible à l'abattement</u>	<u>Non éligible à l'abattement</u>
31.01.2015	3 979 057.79 €	500.20 €	3 979 057.79 €	
31.01.2016	4 026 960.68 €	506.22 €	4 026 960.68 €	
31.01.2017	-	-	-	

QUATRIEME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale :

- constate qu'aucune convention visée aux articles L. 225-38 et R. 225-30 du Code de commerce n'est intervenue au titre de l'exercice clos le 31 janvier 2018 ;
- déclare avoir réexaminé les conventions conclues et autorisées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution a été poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2018 et mentionnées au rapport spécial du Commissaire aux comptes.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente délibération, à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, publications et autres requises par la loi, en suite de l'adoption des résolutions qui précèdent.

SODIREV
Société Anonyme à Conseil d'Administration
Au capital de 121 273,90 €
Siège social : 62 boulevard de la Croisette
06400 - Cannes
R.C.S. CANNES 309. 066. 876

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 NOVEMBRE 2018

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE
31 JANVIER 2018

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, dont elle constate l'existence et s'élevant à 1 202 730.63 euros comme suit :

Bénéfice 1 202 730.63 euros

Affectation :

- la totalité du bénéfice, soit la somme de 1 202 730.63 euros
Au poste Report à nouveau ce qui porte le solde de
ce compte à la somme de 11 339 928.72 euros

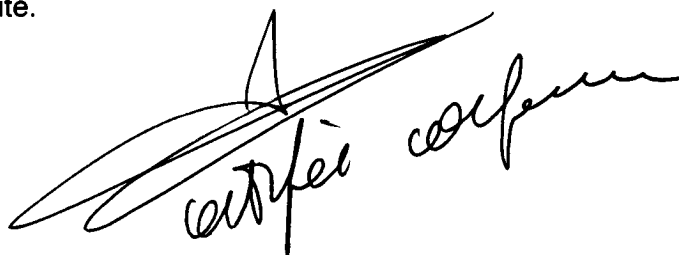
Total affecté 1 202 730.63 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres s'élèvent à une somme de 16 277 476 .62 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 *bis* du Code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées au titre des dividendes, au cours des trois précédents exercices ont été les suivantes :

<u>Exercice</u>	<u>Dividendes</u>	<u>Par action</u>	<u>Eligible à l'abattement</u>	<u>Non éligible à l'abattement</u>
31.01.2015	3 979 057.79 €	500.20 €	3 979 057.79 €	
31.01.2016	4 026 960.68 €	506.22 €	4 026 960.68 €	
31.01.2017	-	-	-	

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

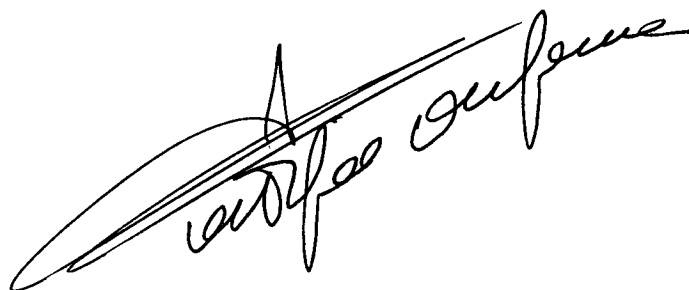


SODIREV

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 121 273 EUROS

**Siège social : 62 Boulevard de la Croisette
Immeuble le Palais d'Orsay
06 400 CANNES**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 janvier 2018**



SODIREV

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 121 273 EUROS

Siège social : 62 Boulevard de la Croisette
Immeuble le Palais d'Orsay
06 400 CANNES

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

Exercice clos le 31 janvier 2018

A l'assemblée générale de la société SODIREV,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la SA SODIREV relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « Continuité d'exploitation » de l'annexe des comptes annuels concernant les difficultés financières rencontrées par la société HSO 31 qui contrôle la société SODIREV.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

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

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

Informations relatives aux délais de paiement

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

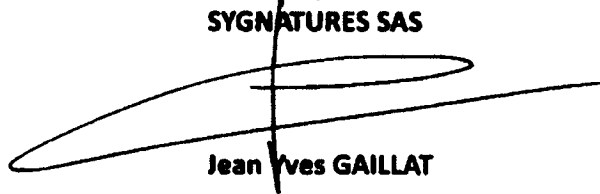
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

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

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Toulouse, le 14 novembre 2018

SYGNATURES SAS

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'J' and 'Y' followed by 'GAILLAT'.

Jean Yves GAILLAT

Bilan Actif**Actif**

Rubriques	Montant brut	Dépréciation	Montant net 31-01-2018	Montant net 31-01-2017
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions brevets et droits similaires	237 423	232 768	4 654	5 700
Fonds commercial	1 181 827		1 181 827	1 181 827
Autres immobilisations incorporelles	472 592		472 592	472 592
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains	1 800		1 800	1 800
Constructions	7 179 473	2 395 290	4 784 183	5 949 749
Installations techniques, matériel et outillage industriels	6 303 336	4 861 887	1 441 449	2 209 760
Autres immobilisations corporelles	6 201 596	4 854 379	1 347 217	1 289 978
Immobilisations en cours	614 495		614 495	
Avances et acomptes				
Autres participations	2 998 899	89 237	2 909 663	2 492 608
Créances rattachées à des participations	114 437		114 437	459 845
Autres titres immobilisés	94 062		94 062	94 062
Prêts	38 999		38 999	76 499
Autres immobilisations financières	1 089 160		1 089 160	1 072 414
Actif Immobilisé	26 528 099	12 433 561	14 094 538	15 306 834
Stocks de matières premières d'approvisionnements	47 761		47 761	42 737
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et fins				
Stock de marchandises	9 213 975	83 749	9 130 226	9 634 778
Avances acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	316 913		316 913	837 438
Autres créances	11 838 035	188 580	11 649 455	7 360 554
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	150 000		150 000	150 000
Disponibilités	1 257 836		1 257 836	818 885
Charges constatées d'avance	1 209 145		1 209 145	1 742 536
Actif circulant	24 033 665	272 329	23 761 336	20 386 908
Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion (actif)				
SYGNATURES	50 561 764	12 705 890	37 855 874	35 693 742

Commissaires aux Comptes

Au capital de 324 365 57 €

8 chemin de la Terrasse - B.P. 45122

31512 TOULOUSE CEDEX 5

RCS Toulouse B 333 321 628

Siret 333 321 628 000 39 - APE 6920 Z

Bilan Passif**Passif**

Rubriques	Montant net 31-01-2018	Montant net 31-01-2017
Capital social ou individuel	121 273	121 273
Primes d'émission de fusion d'apport	317 186	317 186
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	12 196	12 196
Réserves statutaires ou contractuelles	4 237 699	4 237 699
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	10 137 198	9 046 076
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 202 731	1 091 122
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	249 194	1 004 277
Capitaux propres	16 277 477	15 829 829
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques	605 226	570 979
Provisions pour charges		
Provisions pour risques et charges	605 226	570 979
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 372 145	6 598 148
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 186 199	8 686 038
Dettes fiscales et sociales	3 166 892	3 597 916
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	247 935	384 726
Produits constatés d'avance		26 106
Dettes	20 973 171	19 292 934
Ecart de conversion (passif)		
TOTAL	37 856 874	35 693 742

SYGNATURES S.A.S.

Commissaires aux Comptes

Au capital de 324 365,57 €

8, chemin de la Terrasse - B.P. 45122

31512 TOULOUSE CEDEX 5

RCS Toulouse B 333 321 628

Siret: 333 321 628 000 39 - APE 6920 Z

Compte de Résultat

Rubriques	France	Export	Montant 31-01-2018	Montant 31-01-2017
Ventes de marchandises	95 906 920		95 906 920	94 811 107
Production vendue de biens	11 475 290		11 475 290	11 383 092
Production vendue de services	2 112 735		2 112 735	2 048 067
Chiffre d'affaires net	109 494 945		109 494 945	108 242 266
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges			1 045 670	716 821
Autres produits			117 351	191 035
	Produits d'exploitation		110 657 966	109 150 092
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			79 270 253	77 567 835
Variations de stock (marchandises)			529 852	949 299
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			253 204	229 168
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(5 024)	(11 132)
Autres achats et charges externes			14 211 556	13 629 076
Impôts, taxes et versements assimilés			2 076 389	2 123 829
Salaires et traitements			9 974 939	9 408 465
Charges sociales			3 024 350	2 765 774
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 207 809	1 343 262
Dotations aux provisions immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			94 073	
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			122 439	176 180
	Charges d'exploitation		110 759 845	108 181 786
	RESULTAT D'EXPLOITATION		(101 879)	968 306
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré			8 608	
Produits financiers de participation			8 608	6 998
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			71 765	49 044
Autres intérêts et produits assimilés			11 343	4 525
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			984	148 256
	Produits financiers		92 700	208 823
Dotations financières aux amortissements et provisions			7 622	
Intérêts et charges assimilés			95 296	75 663
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Charges financières		102 919	75 663
	RESULTAT FINANCIER		(10 219)	133 160

SYGNATURES S.A.S.
 Commissaires aux Comptes
 Au capital de 324 365,57 €
 31512 TOULOUSE CEDEX 5
 RCS Toulouse B 333 321 628
 Siret 333 321 628 000 39 APE 6920 Z
 10 rue de la terrasse - B.P. 45122

RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS**(112 098)****1 101 466**

Rubriques	France	Export	Montant 31-01-2018	Montant 31-01-2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			275 598	573 858
Produits exceptionnels sur opérations en capital			2 017 794	895
Reprises sur provisions et transferts de charges			964 369	21 664
Produits exceptionnels			3 257 762	596 417
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			109 032	89 984
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			1 352 922	61
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			421 790	139 503
Charges exceptionnelles			1 883 744	229 548
RESULTAT EXCEPTIONNEL			1 374 018	366 870
Participation des salariés au résultat de l'entreprise				102 489
Impôt sur les bénéfices			59 189	274 724
TOTAL DES PRODUITS			114 008 427	109 955 332
TOTAL DES CHARGES			112 805 697	108 864 210
BENEFICE OU PERTE			1 202 731	1 091 122

SYGNATURES S.A.S.

Commissaires aux Comptes

Au capital de 324 365,57 €

8, chemin de la Terrasse - B.P. 45122

31512 TOULOUSE CEDEX 5

RCS Toulouse 6333 321 620

Siret 333 321 628 000 39 APE 6920 Z

Principes comptables, méthodes d'évaluation

Les comptes annuels ci-joints, se caractérisent par un total de Bilan avant répartition de 37 855 874 euros et un résultat net comptable, présenté sous forme de liste, de 1 202 731 euros.

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

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 09 novembre 2018 par les dirigeants de l'entreprise, après avoir été soumis au contrôle légal du commissaire aux comptes de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France, telles que prévues par le Code de commerce (art. L.123-12 et suivants et R.123-172 à R.123-208) et par le Plan Comptable Général (règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014, et modifié par le règlement 2016-07 du 4 novembre 2016 homologué par arrêté du 26 décembre 2016)

Continuité de l'exploitation

La société HSO 31, qui contrôle la société SODIREV, rencontre des difficultés financières qui l'ont amené à demander au Tribunal de Commerce de Cannes l'ouverture d'une procédure de sauvegarde. Ce dernier a statué en faveur de cette procédure le 21 novembre 2017, et a désigné Maître Xavier HUERTAS es-qualité d'Administrateur Judiciaire.

Les difficultés de l'actionnaire pèsent sur la trésorerie Groupe dont SODIREV.

Les dirigeants du Groupe ont élaboré des comptes prévisionnels intégrant des réductions des charges de fonctionnement et d'investissements, dont certaines ont d'ores et déjà été concrétisées sur l'exercice 2018 / 2019.

Les dirigeants du Groupe recherchent dans le cadre de la procédure de sauvegarde, un rééchelonnement de la dette senior susceptible de permettre au Groupe de servir la dette de la société mère et par ailleurs, le financement des besoins de trésorerie et des investissements de SODIREV.

La direction estime que les mesures de restructuration mises en œuvre sous l'égide de Maître HUERTAS permettront d'élaborer un plan de sauvegarde de nature à sortir le Groupe des difficultés financières.

Dans ce contexte, les lignes de crédit de trésorerie obtenues par la société SODIREV ont été contractualisées pour partie à plus d'un an.

La situation de trésorerie du Groupe s'est déjà nettement améliorée

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les Immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange

En regard de la réglementation applicable sur les fonds de commerce depuis l'entrée en vigueur du règlement ANC 2015-06

Les fonds de commerce inscrits à l'actif de la société n'ont pas de durée limitée, et ne sont donc pas amortis.

La société a mis en place un test de dépréciation annuel sur la base des cash flows actualisés. Une provision pour dépréciation sera constituée si cette valeur est moindre que la valeur historique sauf en cas de valeur vénale supérieure à la valeur historique.

En l'absence de visibilité sur les cessions d'immobilisations, et considérant les éventuelles valeurs résiduelles comme non significatives, il n'est pas tenu compte de ces dernières pour déterminer les bases d'amortissements.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- Concessions et Brevets : 1 an
- Constructions : 10 à 50 ans
- Agencements des constructions : 10 à 20 ans
- Installations techniques : 5 à 10 ans
- Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 7 à 10 ans
- Matériel de transport : 5 ans
- Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- Matériel Informatique : 3 ans
- Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale, et en ce qui concerne l'application des amortissements dégressifs.

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

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.

Pour déterminer la valeur d'inventaire des titres de participation il est tenu compte de la valeur d'utilité qui n'est pas basée uniquement sur la notion d'actif net comptable corrigé, ou d'estimations fondées sur la rentabilité, mais prend aussi en compte l'intérêt de la société à contrôler le développement d'activités commerciales spécialisées et complémentaires à la sienne notamment sous la même enseigne de distribution.

Les valeurs mobilières de placement sont constituées de comptes à terme, de certificats de dépôt négociables et d'OPCVM de type trésorerie. Le prix de revient des titres de placement est calculé selon la méthode FIFO, et la valeur d'inventaire repose sur la valeur de réalisation à la clôture.

Stocks

Les stocks de marchandises et matières premières sont évalués au coût d'acquisition comprenant le prix d'achat, les coûts directement attribuables à l'acquisition et notamment les frais logistiques des centrales d'achats, et réduits des rabais, remises et ristournes, et escomptes obtenus.

Le dernier prix de revient connu a été retenu pour des raisons pratiques. Il n'est pas identifié d'écart significatif avec la méthode FIFO.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Provisions réglementées

Ne concernent que les amortissements dérogatoires représentatifs de la différence entre les amortissements économiques et les amortissements fiscaux tels que décrit au paragraphe immobilisations corporelles.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face à des risques ou charges nettement précisés et que des événements en cours rendent probables.

Les provisions pour litiges sont constituées et évaluées sur la base des demandes adverses, et des éventuelles décisions prises par les tribunaux, et selon l'estimation de la sortie de ressources.

Créances

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

Intégration fiscale

A compter de l'exercice ouvert le 01 février 2014, la société SODIREV est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS HSO31.

Produits et charges exceptionnelles

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE)

Le CICE est présenté au compte de résultat en diminution des charges sociales et donc des charges de personnel

Engagements de retraite

La Convention Collective applicable à l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier. Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

Selon la recommandation de l'Autorité des Normes Comptables, l'outil de calcul de cet engagement utilise la méthode rétrospective des unités de comptes projetés (méthode préconisée par la norme IAS 19) pour déterminer la valeur de la dette actuarielle.

Cette méthode est fondée sur les droits constitués à la date d'évaluation et sur le salaire de fin de carrière. Le montant de l'engagement à la date d'évaluation appelée dette actuarielle (Defined Benefit Obligation (DBO)), est égal à la valeur actuelle probable des prestations constituées à la date des calculs.

L'objectif de cette méthode est de répartir le financement des prestations futures sur la durée de vie active théorique du salarié. Il s'agit donc d'un calcul effectué pour chaque salarié en CD' présent dans l'entreprise au moment de l'évaluation du passif social.

Immobilisations

Augmentations

Rubriques	Valeur Brute début d'exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création Virements
<i>Frais d'établissement et de développement</i>			
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	1 884 988		6 853
Terrains	1 800 00		
Constructions sur sol propre	3 727 055		
Constructions sur sol d'autrui	1 795 370		
Constructions installations générales	2 952 857		
Installations techniques et outillage industriel	6 795 185		124 147
Installations générales, agencements et divers	4 478 124		428 222
Matériel de transport	368 592		31 566
Matériel de bureau, informatique et mobilier	854 499		9 093
Emballages récupérables et divers	31 500 00		
Immobilisations corporelles en cours			614 495
Avances et acomptes			
<i>Total des immobilisations corporelles</i>	21 004 982		1 207 523
Participations mises en équivalence			
Autres participations	3 034 067		507 844
Autres titres immobilisés	94 062		
Prêts et autres immobilisations financières	1 148 914		16 746
<i>Total des immobilisations financières</i>	4 277 043		524 590
TOTAL	27 167 013		1 738 956

Diminutions

Rubriques	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<i>Frais d'établissement et de développement</i>				
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>			1 891 841	
Terrains			1 800	
Constructions sur sol propre		1 295 809	2 431 245	
Constructions sur sol d'autrui			1 795 370	
Constructions installations générales			2 952 857	
Installations techniques et outillage industriel		615 995	6 303 336	
Installations générales, agencement et divers			4 906 347	
Matériel de transport			400 158	
Matériel de bureau, informatique et mobilier			863 592	
Emballages récupérables et divers			31 500 00	
Immobilisations corporelles en cours			614 495	
Avances et acomptes				
<i>Total des immobilisations corporelles</i>		1 911 805	20 300 700	
Participations mises en équivalence				
Autres participations		428 575	3 113 336	
Autres titres immobilisés			94 062 00	
Prêts et autres immobilisations financières		37 500	1 128 159	
<i>Total des immobilisations financières</i>		466 075	4 335 558	
TOTAL		2 377 880	26 528 099	

Amortissements

Situation et mouvements de l'exercice des amortissements techniques (ou venant en diminution de l'actif)

Rubriques	Montant début exercice	Augmentations	Dotations	Diminutions	Reprises	Montant fin exercice
Frais d'établissement et de développement						
Autres immobilisations incorporelles	224 869,53		7 898,87			232 768,40
Terrains						
Constructions sur sol propre	1 305 560		129 691	542 975		892 276
Constructions sur sol d'autrui	856 226		104 596			960 823
Constructions inst. générales agencements et aménagements des constructions	363 747		178 443			542 190
Installations techniques matériel et outillage industriels	4 585 425		375 536	99 074		4 861 887
Inst générales, agencements et divers	3 600 819		278 272			3 879 091
Matériel de transport	233 610		59 958			293 568
Mat de bureau et informatique mobilier	608 308		73 412			681 720
Emballages récupérables et divers						
Total immobilisations corporelles	11 553 694,86		1 199 909,89	642 048,88		12 111 555,87
TOTAL	11 778 564,39		1 207 808,76	642 048,88		12 344 324,27

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvement net amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autres	Amortissement Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnels	Différentiel de durée	Amortissement Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre	27 616			674 690			(647 074)
Constructions sur sol d'autrui				5 663			(5 664)
Constructions installations gales							
Inst techniques et outil indust.	1 117			97 967			(96 850)
Inst gales agencements et divers				52			(52)
Matériel de transport				10 577			(10 577)
Mat de bureau infor. et mobilier	5 171			37			5 134
Emballages récupérables et divers							
Total des ventilations immos.	33 903			788 986			(755 083)
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL GENERAL	33 903			788 986			(755 083)

Filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C A H T du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
EURL AUTORENS	7 622	115 759	100	7 622	7 622	930 420		1 586 497	-4 787	
EURL SODIREV VOYAGES	7 622	-524 361	100	7 622	0	178 256		679 153	-20 933	
- Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
SNC PRESTADIS	1 524	1 022	50	81 614	0				-6 658	
SNC HIRINA	1 524		45	686	686	195 583			-5 256	
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
- Filiales non reprises en A										
a) Françaises										
SCI SOFILEC				2 363 872						
SC GALEC				519 216						
AUTRES				18 266						
b) Etrangères										
- Participations non reprises en A										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Détail des variations de stocks et en cours
--

Désignation	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
<u>Marchandises</u>				
- Marchandises revendues en l'état	9 130 226	9 634 778		504 552
<u>Approvisionnements</u>				
- Matières premières			0,00	
- Autres approvisionnements	47 761,	42 737	5 024	0,00
Total I	9 177 987	9 677 515	5 024	504 552
<u>Production</u>				
- Produits intermédiaires			0,00	
- Produits finis			0,00	
- Produits résiduels			0,00	
- Autres			0,00	
S/Total II			0,00	
<u>Production en cours</u>				
- Produits			0,00	
- Travaux			0,00	
- Etudes			0,00	
- Prestations de services			0,00	
- Autres			0,00	
S/Total III			0,00	
Production stockée ou déstockage de production (II+III)			0,00	

Dépréciation du stock

Le stock de marchandises a fait l'objet d'une dépréciation par le biais d'une provision à hauteur de 83 749 Euros

Le stock est déprécié en raison de l'obsolescence ou l'vétusté de certaines marchandises ou à raison d'un prix de vente HT inférieur au prix de revient HT

Etat des Echéances des Créances et Dettes
--

Etat des créances

Rubriques	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	114 437		114 437
Prêts	38 999		38 999
Autres immobilisations financières	1 089 160		1 089 160
Total de l'actif immobilisé	1 242 596		1 242 596
Clients douteux ou litigieux	2 620	2 620	
Autres créances clients	314 293	314 293	
Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	3 134	3 134	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Etat - Impôts sur les bénéfices			
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	431 565	431 565	
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Etat - Divers			
Groupes et associés	7 862 318		7 862 318
Débiteurs divers	3 541 018	3 110 164	430 854
Total de l'actif circulant	12 154 948	3 861 776	8 293 172
Charges constatées d'avance	1 209 145	1 209 145	
TOTAL	14 606 689	5 070 921	9 535 768

Etat des dettes

Rubriques	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des organismes de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	7 372 145	2 358 639	5 013 506	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	10 186 199	10 186 199		
Personnel et comptes rattachés	1 126 027	1 126 027		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	931 352	931 352		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	367 750	367 750		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	741 764	741 764		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	247 935	247 935		
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	20 973 171	15 959 665	5 013 506	

Actif réalisable & disponible Passif exigible
--

Actif réalisable et disponible		
Rubrique	31/01/2018	31/01/2017
Capital souscrit non appelé		
Autres participations	2 909 663	2 492 608
Créances rattachées à participations	114 437	459 845
Autres titres immobilisés	94 062	94 062
Prêts	38 999	76 499
Autres immobilisations financières	1 089 160	1 072 414
Avances, acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	316 913	637 438
Autres créances	11 453 872	7 321 873
Capital souscrit et appelé, non versé		
Sous - total	16 017 106	12 154 739
Valeurs mobilières de placement	150 000	150 000
Disponibilités	1 257 686	817 715
TOTAL	17 424 792	13 122 454

Passif exigible		
Rubrique	31/01/2018	31/01/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 364 686	6 595 069
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 186 199	8 686 038
Dettes fiscales et sociales	3 166 892	3 597 916
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	206 617	380 387
TOTAL	20 924 394	19 259 410

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan

Montant TTC

Immobilisations financières

- Créances rattachées à des participations

- Autres immobilisations financières

Créances

- Créances clients et comptes rattachés

- Autres créances :

1 980 678

dont

Avoirs à recevoir

272 316

RRRO à recevoir

937 653

Divers Produits à recevoir

758 135

Intérêts à recevoir

9 440

Salariés produits à recevoir

3 134

Valeurs mobilières de placement

Disponibilités

TOTAL**1 980 678****1 980 678**

Charges et Produits Constatés d'Avance

Rubriques	Charges	Produits
Exploitation	1 209 145	
Total	1 209 145	
En comptabilité...	1 209 145	

Charges à Payer

Montant des charges à payer inclus dans les postes de bilan suivants :

Rubriques	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 498
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 419 718
Dettes fiscales et sociales	2 444 880
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	7 459
Autres dettes	11 079
TOTAL	3 884 634

Capital social

Composition du capital social

Catégories de parts ou d'actions	En début d'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant	A la clôture d'exercice	Valeur Nominale
1 - Actions ordinaires	7 955	0	0	7 955	15 24
2 - Actions amorties					
3 - Actions div. Prorataire (sans droit de vote)					
4 - Actions préférentielles					
5 - Parts sociales					
6 - Certificats d'investissements					
TOTAL					

Parts des bénéficiaires (ou des fondateurs)

Catégories	Nombre	Valeur nominale	Droits conférés
1 - Actions ordinaires			
2 - Actions amorties			
3 - Actions div. Prorataire (sans droit de vote)			
4 - Actions préférentielles			
5 - Parts sociales			
6 - Certificats d'investissements			

Provisions Inscrites au Bilan

Provisions réglementées				
--------------------------------	--	--	--	--

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	1 004 277		755 083	249 194
Autres provisions réglementées				
TOTAL	1 004 277		755 083	249 194

Provisions pour risques et charges				
---	--	--	--	--

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	570 979	239 124	204 877	605 226
TOTAL	570 979	239 124	204 877	605 226

Provisions pour dépréciation				
-------------------------------------	--	--	--	--

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres de participation	81 614	7 622		89 237
Provisions sur autres immobilisations financières				
Provisions sur stocks et en cours	109 049	83 749	109 049	83 749
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation	647	188 580	647	188 580
TOTAL	191 310	279 952	109 696	361 566

TOTAL GENERAL	1 786 586	519 076	1 106 956	4 215 988
----------------------	------------------	----------------	------------------	------------------

Ventilation du chiffre d'affaires

Nature	France	Export	Total
Ventes de marchandises	95 906 920		95 906 920
Production de biens	11 475 290		11 475 290
Production de services	2 112 735		2 112 735
Total	109 494 945		109 494 945

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Rubriques	Avant IS	Impôt théorique	Report déficitaire à Imputer	Impôt dû	Résultat net théorique	Résultat net comptable
Résultat courant	(101 879)					
Résultat exceptionnel	1 374 018	458 006			916 012	
Participation des salariés						
Résultat de l'exercice	1 261 920	420 640		59 189	941 280	1 202 731
Total						

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

Accroissements		
-----------------------	--	--

Nature	Montant	Impôts
Boni sur levée d'option de crédit-bail		
Autres : Surs-imposition échange apport titres GALEC	413 330	137 777
Total	413 330	137 777

Allègements		
--------------------	--	--

Nature	Montant	Impôts
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :		
Provisions taxes Janvier 2017	63 028	21 009
Marge / Tickets E LECLERC	31 854	10 618
Participation		
Autres		
Dotations aux provisions pour risques		
Autres : Provision assignation GALEC	221 911	73 970
Total	114 476	38 158

Rémunérations des dirigeants

Rubriques

Montant

Rémunération allouée aux membres :

- des organes d'administration	Néant
- des organes de direction	NC
- des organes de surveillance	Néant

Aucune rémunération n'est allouée aux membres du Conseil d'Administration

L'information des rémunérations allouées par le Conseil d'Administration aux organes de Direction ne peut être fournie en application de l'Article R123-198-1 du Code de Commerce

<i>Rémunérations des Commissaires aux Comptes</i>
--

Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes annuels et des diligences directement liées 51 480 €

**Indications des rubriques où se trouve un même poste
Actifs et Passifs Concernant les entreprises liées**

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises liées	Montant concernant les entreprises avec lesquelles elle a un lien de participation	Montant des dettes ou créances représentées par des effets de commerce
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	15 931		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Acomptes et avances versés sur commandes			
Clients et comptes rattachés	5 664	40 471	
Autres créances	1 304 259	6 753 641	
Capital souscrit appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	41 318		
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières			
Total	1 367 172	6 794 112	

Transfert de charges

Rubrique	Montant
----------	---------

Transferts de charges d'exploitation	
---	--

	935 974
--	----------------

Sous total Exploitation	
--------------------------------	--

	935 974
--	----------------

Transferts de charges financières	
--	--

Sous total Financières	
-------------------------------	--

Transferts de charges exceptionnelles	
--	--

Sous total Exceptionnelles	
-----------------------------------	--

Total	935 974
--------------	----------------

Autres Informations

Ventilation de l'effectif de l'entreprise au 31/01/2018

Par effectif salarié, on entend l'ensemble des personnes ayant un contrat de travail et rémunérées directement par l'entreprise

Par personnel mis à disposition, on entend personnel intérimaire et le personnel détaché ou prêté par l'entreprise

Rubriques	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	38	
Agents de maîtrise et techniciens	15	
Employés	382	
Ouvriers	24	
Apprentis	3	
Total	462	

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées			
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité		487 813	
	TOTAL	487 813	

Commentaires :

La convention collective applicable à l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière.
Il n'a pas été signé d'accord particulier sur ce thème.
Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous forme de provision.

Engagements financiers

Engagements reçus

Catégorie	Total	Au profit de :				Autres
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	
Aval et cautions						
Effets escomptés non échus						
Crédit-bail, redevances restant à courir						
Aval et cautions						
- Intérêts sur emprunt						
- Commandes sur immobilisations						
- Commandes en cours						
- Découverts consentis						
- Possibilités d'excomptes						
Total						

Engagements donnés

Catégorie	Total	Au profit de :				Autres
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	
Cautions solidaires / Emprunts	12 342 551			12 342 551		
Engagement en matière d'indemnités retraite	487 813					487 813
Effets escomptés non échus						
Crédit-bail, redevances restant à courir						
Aval et cautions						
- Intérêts sur emprunt	30 800					30 800
- Commandes sur immobilisations						
- Commandes en cours						
- Découverts consentis						
- Possibilités d'escomptes						
Total	12 861 164			12 342 551		518 613

Détail des engagements

06.11.2003 :

Caution solidaire limitée à 337 750 € incluant principal, intérêts, frais et accessoires envers la Société Générale concernant l'emprunt souscrit par la SA SODEXCO.

Capital restant dû au 31/12/2017 : 386 000 €

Montant de l'engagement	337
750 €	

27.03.2008 :

Caution solidaire limitée à 125 000 € en principal auxquels s'ajouteraient, intérêts, frais et Accessoires envers la Société Générale concernant un emprunt souscrit par la société ASJ HOLDING.

Capital restant dû au 31/12/2017 : 965 467 €

Montant de l'engagement	125
000 €	

09.2010 :

Caution solidaire limitée à 1 870 000 € en capital plus intérêts envers le Crédit Coopératif concernant un emprunt souscrit par la société ARIEDIS

Restant dû au 31/12/2017 : 3 071 101 € + 31 685 €

Montant de l'engagement	1 870
000 €	

12.2013 :

Caution solidaire limitée à 1 065 600 € en capital plus intérêts envers le Crédit Agricole Nord Midi Pyrénées concernant un emprunt souscrit par la société SAS HOLDMACA

Capital restant dû au 31/12/2017 : 5 778 159 €

Montant de l'engagement	1 065 600
€	

12.2013 :

Caution solidaire limitée à 16 % du capital plus intérêts envers la BPI France Financement concernant un emprunt souscrit par la société SAS HOLDMACA

Restant dû au 31/12/2017 : 3 868 650 € + 738 959 €

Montant de l'engagement	737 218 €
-------------------------------	-----------

07.2014 :

Caution solidaire limitée à 500 000 € en capital plus intérêts envers la
Banque Européenne de Crédit Mutuelle concernant un emprunt
souscrit par la société **SODEXCO** de 6 000 000 Euros
Restant dû au 31/12/2017 : 5 100 000 € + 294 079 €
Montant de l'engagement

500 000 €

07.2014 :

Caution solidaire limitée à 483 333 € en capital plus intérêts envers
ARKEA BANQUE E&I TOULOUSE concernant deux emprunts
souscrits par la société **SODEXCO** de 5 800 000 Euros
Restant dû au 31/12/2017 : 5 161 991 € + 676 746 €

Montant de l'engagement

483 333 €

06.2014 :

Caution solidaire limitée à 14% du capital plus intérêts envers
BPI France FINANCEMENT concernant deux emprunts
souscrits par la société **SODEXCO** de 4 727 000 Euros
Restant dû au 31/12/2017 : 4 147 809 € + 196 790 €

Montant de l'engagement
€

608 244

06.2014 :

Caution solidaire limitée à 208 333 Euros du capital plus intérêts envers
CRCA TOULOUSE concernant un emprunt
souscrit par la société **SODEXCO** de 2 500 000 Euros
Restant dû au 31/12/2017 : 2 322 982 € + 6 849 €

Montant de l'engagement
€

208 333

09.2016

Caution solidaire limitée à 700 000 Euros du capital plus intérêts envers
BANQUE EDEL concernant un emprunt
souscrit par la société **BALEO-2** de 7 000 000 Euros
Restant dû au 31/12/2017 : 6 193 551 € + 537 712 €

Montant de l'engagement
€

700 000

07.2016

Caution solidaire limitée à 11.78 % du capital plus intérêts envers
BANQUE POSTALE CREDIT ENTREPRISES concernant un emprunt
souscrit par la société **BALEO-2** de 13 120 000 Euros
Restant dû au 31/12/2017 : 9 184 000 € + 2 032 282 €

Montant de l'engagement
€

1 321 278

09.2016

Caution solidaire limitée à 11.78 % du capital plus intérêts envers
CAISSE EPARGNE PROVENCE ALPES CORSE concernant un emprunt
souscrit par la société **BALEO-2** de 13 000 000 Euros
Restant dû au 31/12/2016 :

Montant de l'engagement	1 531 400
€	

09.2016

Caution solidaire limitée à 11.78 % du capital plus intérêts envers
CREDIT COOPERATIF concernant un emprunt
souscrit par la société **BALEO-2** de 13 000 000 Euros
Restant dû au 31/12/2017 : 10 034 525 € + 1 224 770 €

Montant de l'engagement	1 326
345 €	

09.2016

Caution solidaire limitée à 540 000 du capital plus intérêts envers
CREDIT MUTUELLE AJACCIO concernant un emprunt
souscrit par la société **BALEO-2** de 5 400 000 Euros
Restant dû au 31/12/2017 : 4 168 191 € + 297 133 €

Montant de l'engagement	540 000
€	

09.2016

Caution solidaire limitée à 540 000 du capital plus intérêts envers
BPI France concernant un emprunt
souscrit par la société **BALEO-2** de 13 000 000 Euros
Restant dû au 31/12/2018 : 10 592 669 €

Montant de l'engagement	540 000
€	

04.2017

Caution solidaire limitée à hauteur de 10 % du capital plus intérêts envers
BANQUE POSTALE concernant un emprunt
souscrit par la société **BALEODIS** de 2 000 000 Euros
Restant dû au 31/12/2017 : 1 862 915 € + 117 590 €

Montant de l'engagement	198 050
€	

09.2016

Caution solidaire limitée à ? Euros du capital plus intérêts envers
BANQUE EDEL concernant un emprunt
souscrit par la société **BALEODIS** de ? Euros
Restant dû au 31/12/2017 : 2 003 611 € + 120 464 €

Montant de l'engagement (Evaluation)
250 000 €

..... TOTAL : 12 342 551 €

12.2013 :

Création du Centre Commercial PORTES DES PYRENEES (SODEXCO)
Engagement solidaire des 7 parrains à la reprise des contrats de Crédit-Bail Immobilier
en cas de défaillance de paiement des crédits-preneurs.

Montant Global des contrats : 29 000 000 Euros

Détail des emprunts

DATE	DUREE	ORGANISME	MONTANT ORIGINE	BIENS FINANCES	ECHEANCES RESTANT DUES		
					NBRE	PERIO- DICITE	MONTANT UNITAIRE
Décembre 2004	15 ans	CREDIT AGRICOLE	1 400 000	ENTREPOT 11 RUE DE LA RIVIERE	28	TRIM	VARIABLE
Décembre 2014	7 ans	EDEL	1 450 000	AMENAGEMENTS DRIVE BALMA	16	TRIM	VARIABLE
Avril 2015	7 ans	CAISSE EPARGNE	1 600 000	AMENAGEMENTS DRIVE LESPINET	17	TRIM	VARIABLE

ORGANISME	MONTANT	RESTE DU				
		CAPITAL				INTERETS
		TOTAL	- 1 an	5 ans au plus	+ 5 ans	
CREDIT AGRICOLE	1 400 000	209 021	104 669	134 352		550
EDEL	1 450 000	839 824	207 103	632 721		17 633
CAISSE EPARGNE	1 600 000	980 699	228 621	752 078		12 626
		2 029 544	540 393	1 489 151		

Autres informations

Identité de la société consolidante

SAS HSO 31

SIREN :

Evénements postérieurs à la clôture

Néant

Liste des transactions significatives visées par l'article L 123-198 du Code de Commerce

Néant

Information sur les autres opérations non inscrites au bilan visées par l'article R 123-197-9ème du Code de Commerce

Néant

CICE

Le montant du CICE porté en réduction des charges de personnel est de 533 032 euros, soit 0.49% du Chiffre d'Affaires net de l'exercice.

Ce crédit d'impôt est affecté aux investissements réalisés au cours de l'exercice.