



RCS : ST NAZAIRE

Code greffe : 4402

Documents comptables

## REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1985 B 50748

Numéro SIREN : 332 908 854

Nom ou dénomination : SODIPOR

Ce dépôt a été enregistré le 06/01/2017 sous le numéro de dépôt 138

**SODIPOR**  
**Société par actions simplifiée au capital de 400 000 euros**  
**Siège social : 1 rue du Traité d'Amsterdam**  
**Centre commercial de l'Europe - 44210 PORNIC**  
**332 908 854 RCS SAINT NAZAIRE**

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 29 JUILLET 2016**

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 janvier 2016**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 3 006 119,44 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice ..... 3 006 119,44 euros

Un prélèvement sur les réserves  
- sur le compte "autres réserves" ..... 58 230,56 euros

Les sommes distribuables  
s'élevant ainsi à ..... 3 064 350,00 euros

A titre de dividendes ..... 3 064 350,00 euros  
Soit 310 euros par action

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

Il est précisé que :

- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 janvier 2016 éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 6 200 euros,
- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 janvier 2016 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 3 058 150 euros.

L'Assemblée Générale prend acte qu'il a été rappelé aux associés que :

- les revenus distribués sont imposables au barème progressif de l'impôt sur le revenu et qu'ils font l'objet, conformément aux dispositions de l'article 117 quater modifié du Code général des impôts, d'un prélèvement forfaitaire obligatoire de 21 %, non libératoire, imputable sur l'impôt dû l'année suivante et, en cas d'excédent, restituable,
- peuvent demander à être dispensées du prélèvement les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune). La demande de dispense doit être formulée, sous la responsabilité de l'associé, au plus tard le 30 novembre de l'année qui précède le versement.

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

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices de la société ont été les suivants :

| Exercice   | Total des sommes distribuées | Nombre d'actions concernées | Réfaction sur les dividendes (Article 158.3.2 CGI) |                        |
|------------|------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------|------------------------|
|            |                              |                             | Dividende éligible                                 | Dividende non éligible |
| 31/01/2013 | 741 375 €                    | 9 885                       | 1 500 €                                            | 739 875 €              |
| 31/01/2014 | 2 016 540 €                  | 9 885                       | 4 080 €                                            | 2 012 460 €            |
| 31/01/2015 | 2 491 020 €                  | 9 885                       | 5 040 €                                            | 2 485 980 €            |

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 29 juillet 2016**

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

Certifié conforme  
Le Président

Mr Gilles BROUARD





**Grégoire BUNOT**

**Marc SOUCARRE**

**Christian PALVADEAU**

Experts - comptables associés  
Commissaires aux comptes

**Laurence GOYEC**

**Geneviève DURANTEAU**

**Rachel LEROUX**

**Florent SABIN**

Experts - comptables

**Thomas BASTHISTE**

Commissaire aux comptes

## Cabinet Vilaine et Associés ■

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

# SODIPOR

1, Rue du Traité de l'Europe  
Centre Commercial de l'Europe  
44210 - PORNIC

S.A.S. au capital de 400 000 €  
R.C.S. SAINT-NAZAIRE 332 908 854

---

## COMPTES ANNUELS

Exercice du 1<sup>er</sup> Février 2015 au 31 Janvier 2016

---

*Certifié conforme*



# BILAN

| ACTIF                                    | Clôture au 31/01/16<br>Durée 12 mois |                                 |                   | Clôture au 31/01/15<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
|                                          | BRUT                                 | AMORTISSEMENTS<br>ET PROVISIONS | NET               | NET                                  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                  | <b>33 157 177</b>                    | <b>15 982 299</b>               | <b>17 174 878</b> | <b>16 890 715</b>                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)</b> | <b>440 595</b>                       | <b>96 811</b>                   | <b>343 783</b>    | <b>350 123</b>                       |
| CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES     | 147 595                              | 96 811                          | 50 783            | 57 123                               |
| FONDS COMMERCIAL (1)                     | 293 000                              |                                 | 293 000           | 293 000                              |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>       | <b>30 019 964</b>                    | <b>15 885 487</b>               | <b>14 134 477</b> | <b>14 136 300</b>                    |
| TERRAINS                                 | 3 702 110                            | 1 718 766                       | 1 983 343         | 1 924 143                            |
| CONSTRUCTIONS                            | 19 419 801                           | 8 987 627                       | 10 432 173        | 10 348 016                           |
| INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE         | 5 364 582                            | 4 443 302                       | 921 279           | 963 312                              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES     | 1 508 345                            | 735 790                         | 772 555           | 857 190                              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS     | 25 124                               |                                 | 25 124            | 43 638                               |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>   | <b>2 696 617</b>                     |                                 | <b>2 696 617</b>  | <b>2 404 290</b>                     |
| PARTICIPATIONS                           | 55 884                               |                                 | 55 884            | 55 884                               |
| CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS       | 1 440 433                            |                                 | 1 440 433         | 1 278 679                            |
| TITRES IMMOBILISES DIVERS                | 612 405                              |                                 | 612 405           | 605 166                              |
| PRETS                                    | 42 019                               |                                 | 42 019            | 42 339                               |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES     | 545 873                              |                                 | 545 873           | 422 220                              |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                   | <b>12 851 827</b>                    | <b>6 231</b>                    | <b>12 845 596</b> | <b>11 252 688</b>                    |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                | <b>5 945 031</b>                     |                                 | <b>5 945 031</b>  | <b>5 689 499</b>                     |
| MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.       | 25 783                               |                                 | 25 783            | 25 758                               |
| MARCHANDISES                             | 5 919 248                            |                                 | 5 919 248         | 5 663 741                            |
| <b>ACOMPTE VERSE SUR COMMANDES</b>       |                                      |                                 |                   | <b>28 459</b>                        |
| <b>CREANCES D'EXPLOITATION (3)</b>       | <b>2 558 612</b>                     | <b>6 231</b>                    | <b>2 552 381</b>  | <b>2 146 824</b>                     |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES             | 669 099                              | 3 278                           | 665 821           | 617 310                              |
| AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION           | 1 889 512                            | 2 952                           | 1 886 560         | 1 529 513                            |
| <b>CREANCES DIVERSES (3)</b>             | <b>712 584</b>                       |                                 | <b>712 584</b>    | <b>700 397</b>                       |
| <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>   | <b>2 000 000</b>                     |                                 | <b>2 000 000</b>  | <b>600 000</b>                       |
| <b>DISPONIBILITES</b>                    | <b>1 354 993</b>                     |                                 | <b>1 354 993</b>  | <b>1 848 015</b>                     |
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)</b>   | <b>280 605</b>                       |                                 | <b>280 605</b>    | <b>239 491</b>                       |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                     | <b>46 009 004</b>                    | <b>15 988 530</b>               | <b>30 020 474</b> | <b>28 143 404</b>                    |
| (1) Dont droit au bail                   |                                      |                                 | 903 065           | 794 575                              |
| (2) Dont à moins d'un an                 |                                      |                                 |                   |                                      |
| (3) Dont à plus d'un an                  |                                      |                                 |                   |                                      |



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

| <b>PASSIF</b>                                              | <b>Clôture au 31/01/16<br/>Durée 12 mois</b> | <b>Clôture au 31/01/15<br/>Durée 12 mois</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>12 101 222</b>                            | <b>11 560 265</b>                            |
| <b>CAPITAL</b>                                             | <b>400 000</b>                               | <b>400 000</b>                               |
| <b>RESERVES</b>                                            | <b>8 480 700</b>                             | <b>8 188 012</b>                             |
| RESERVE LEGALE                                             | 40 000                                       | 40 000                                       |
| AUTRES RESERVES                                            | 8 440 700                                    | 8 148 012                                    |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                              | <b>3 006 119</b>                             | <b>2 783 707</b>                             |
| <b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>                        | <b>1 421</b>                                 | <b>2 186</b>                                 |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                             | <b>212 981</b>                               | <b>186 359</b>                               |
| <i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES</i>                             | <i>12 101 222</i>                            | <i>11 560 265</i>                            |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>                       | <b>175 491</b>                               | <b>176 990</b>                               |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES</b>                             | <b>175 491</b>                               | <b>176 990</b>                               |
| <b>DETTES (1)</b>                                          | <b>17 743 759</b>                            | <b>16 406 147</b>                            |
| <b>DETTES FINANCIERES (2)</b>                              | <b>8 878 537</b>                             | <b>7 650 797</b>                             |
| EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)            | 4 775 439                                    | 4 490 807                                    |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS                      | 4 103 097                                    | 3 159 990                                    |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                               | <b>8 236 890</b>                             | <b>8 124 371</b>                             |
| DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES                   | 4 587 002                                    | 4 198 086                                    |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES                                | 3 540 711                                    | 3 759 680                                    |
| AUTRES DETTES D'EXPLOITATION                               | 109 176                                      | 166 604                                      |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                     | <b>217 479</b>                               | <b>156 435</b>                               |
| DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES            | 87 100                                       | 39 118                                       |
| AUTRES DETTES DIVERSES                                     | 130 378                                      | 117 316                                      |
| <b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>                         | <b>410 852</b>                               | <b>474 542</b>                               |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                       | <b>30 020 474</b>                            | <b>28 143 404</b>                            |
| (1) Dont à plus d'un an                                    | 5 434 357                                    | 4 807 384                                    |
| Dont à moins d'un an                                       | 12 309 402                                   | 11 598 762                                   |
| (2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques | 154 607                                      |                                              |



# **COMPTE DE RESULTAT**

|                                                      | Clôture au 31/01/16<br>Durée 12 mois | Clôture au 31/01/15<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                       | <b>74 596 077</b>                    | <b>72 185 241</b>                    |
| VENTES DE MARCHANDISES                               | 71 429 136                           | 68 987 895                           |
| PRODUCTION VENDUE (BIENS)                            | 42 599                               | 34 611                               |
| PRODUCTION VENDUE (SERVICES)                         | 1 388 740                            | 1 188 201                            |
| <b>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>             | <b>72 860 477</b>                    | <b>70 210 708</b>                    |
| SUBVENTIONS D'EXPLOITATION                           | 18 694                               | 21 882                               |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              | 3 686                                | 193 625                              |
| TRANSFERTS DE CHARGES                                | 223 556                              | 192 897                              |
| AUTRES PRODUITS                                      | 1 489 663                            | 1 566 128                            |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                        | <b>69 199 966</b>                    | <b>66 990 362</b>                    |
| ACHATS DE MARCHANDISES                               | 54 233 846                           | 52 168 648                           |
| VARIATION DES STOCKS                                 | (255 507)                            | 123 839                              |
| ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS      | 163 199                              | 145 593                              |
| VARIATION DES STOCKS                                 | (25)                                 | (1 615)                              |
| AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)                | 5 037 020                            | 4 330 682                            |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES                | 1 142 422                            | 1 161 978                            |
| SALAIRES ET TRAITEMENTS                              | 5 504 657                            | 5 538 021                            |
| CHARGES SOCIALES                                     | 1 715 794                            | 1 689 637                            |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS     | 1 574 150                            | 1 751 541                            |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT         | 3 278                                | 6 638                                |
| AUTRES CHARGES                                       | 81 129                               | 75 396                               |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                       | <b>5 396 110</b>                     | <b>5 194 878</b>                     |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                           | <b>22 550</b>                        | <b>44 809</b>                        |
| PARTICIPATIONS                                       | 6 462                                | 24 536                               |
| VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE | 3 919                                | 5 844                                |
| INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS                | 12 167                               | 14 428                               |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                           | <b>163 366</b>                       | <b>211 315</b>                       |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES                       | 163 366                              | 211 315                              |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                            | <b>(140 816)</b>                     | <b>(166 505)</b>                     |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                 | <b>5 255 294</b>                     | <b>5 028 372</b>                     |



# COMPTE DE RESULTAT

|                                                      | Clôture au 31/01/16<br>Durée 12 mois | Clôture au 31/01/15<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                        | <b>3 764</b>                         | <b>50 664</b>                        |
| SUR OPERATIONS EN CAPITAL                            | 2 265                                | 1 177                                |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              | 1 498                                | 49 487                               |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                       | <b>53 732</b>                        | <b>132 153</b>                       |
| SUR OPERATIONS DE GESTION                            |                                      | 105 531                              |
| SUR OPERATIONS EN CAPITAL                            | 208                                  |                                      |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS REGLEMENTEES                | 26 622                               | 26 622                               |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS           | 26 900                               |                                      |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                         | <b>(49 968)</b>                      | <b>(81 489)</b>                      |
| PARTICIPATION DES SALAIRES                           | 907 544                              | 851 209                              |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES                             | 1 291 663                            | 1 311 967                            |
| <i>Total des produits</i>                            | <i>74 622 391</i>                    | <i>72 280 715</i>                    |
| <i>Total des charges</i>                             | <i>71 616 272</i>                    | <i>69 497 008</i>                    |
| <b>BENEFICE NET COMPTABLE</b>                        | <b>3 006 119</b>                     | <b>2 783 707</b>                     |
| * Dont crédit-bail mobilier et immobilier            |                                      |                                      |
| Produits financiers concernant les entreprises liées | 2 409                                | 11 004                               |
| Charges financières concernant les entreprises liées | 10 511                               | 37 819                               |

## ANNEXE

### FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

---

La société a transféré l'exploitation de son drive dans un local loué auprès de la S.C.I. J.2.F. à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2015. Elle a effectué des travaux d'aménagement et acquis du matériel pour un montant global de 1 367 k€. Ces investissements ont été financés par emprunts bancaires.

### EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

---

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

### PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

---

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

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

#### Immobilisations incorporelles

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

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

Les licences et fonds commerciaux sont inscrits pour leur valeur d'acquisition ; ils n'ont pas fait l'objet d'amortissement.

#### Immobilisations corporelles

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

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

|                                   |             |                             |            |
|-----------------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
| - Agencements des terrains :      | 10 à 20 ans | - Matériel d'exploitation : | 4 à 20 ans |
| - Constructions :                 | 20 à 25 ans | - Matériel de transport :   | 3 à 5 ans  |
| - Agencements des constructions : | 10 à 20 ans | - Matériel de bureau :      | 3 à 10 ans |
| - Agencements divers :            | 5 à 20 ans  | - Mobilier de bureau :      | 10 ans     |

Pour les anciennes constructions édifiées sur sol d'autrui, la société a comptabilisé en amortissements dérogatoires la différence entre l'amortissement pour dépréciation économique et l'amortissement fiscal.

L'amortissement dégressif pratiqué sur le matériel d'exploitation et sur le matériel informatique correspond à la dépréciation économique des biens et n'a donc fait l'objet d'aucun retraitement en mode dérogatoire.

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

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

### Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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

### Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

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

### Créances et dettes

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

## NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

### Capital

Le capital social se compose de 9 885 actions.

### Fonds commercial

|                |                           |         |
|----------------|---------------------------|---------|
| * Poissonnerie | Acquisition le 31/01/2006 | 165 000 |
| * Fleurs       | Acquisition le 16/12/2006 | 128 000 |
|                |                           | 293 000 |

### Immobilisations

|                                        | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|----------------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles          | 439 270        | 1 325         |             | 440 595      |
| Immobilisations corporelles            | 28 673 787     | 1 591 771     | 245 593     | 30 019 965   |
| Immobilisations financières - titres   | 661 052        | 7 238         |             | 668 290      |
| Immobilisations financières - créances | 1 743 239      | 343 800       | 58 712      | 2 028 327    |
|                                        | 31 517 348     | 1 944 135     | 304 306     | 33 157 177   |

| <b>Amortissements</b>          | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|--------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles  | 89 146         | 7 665         |             | 96 812       |
| Immobilisations corporelles    | 14 537 487     | 1 593 385     | 245 385     | 15 885 487   |
|                                | 14 626 633     | 1 601 051 (*) | 245 385     | 15 982 299   |
| (*) Dont dotation : . linéaire |                | 1 323 389     |             |              |
| . dégressive                   |                | 250 761       |             |              |
| . exceptionnelle               |                | 26 900        |             |              |

| <b>Provisions et dépréciations</b>     | DEBUT EXERCICE | DOTATIONS (*) | REPRISES (*) | FIN EXERCICE |
|----------------------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| Amortissements dérogatoires            | 186 359        | 26 623        |              | 212 982      |
| Autres provisions réglementées         |                |               |              |              |
| Provisions pour risques et charges (1) | 176 991        |               | 1 499        | 175 492      |
| Dépréciations de l'actif immobilisé    |                |               |              |              |
| Dépréciations de l'actif circulant     | 6 639          | 3 279         | 3 686        | 6 231        |
|                                        | 369 988        | 29 902        | 5 185        | 394 705      |
| (*) Dont : . exploitation              |                | 3 279         | 3 686        |              |
| . financier                            |                | -             | -            |              |
| . exceptionnel                         |                | 26 623        | 1 499        |              |

(1) La reprise sur provision pour risques et charges se ventile comme suit :

|                                                  |       |
|--------------------------------------------------|-------|
| - montants repris parce qu'utilisés :            | 1 499 |
| - montants repris parce que devenus sans objet : | -     |

Les provisions pour risques et charges correspondent à :

- Un litige commercial consécutif à l'assignation par le ministère de l'économie devant le tribunal de commerce de Paris de la société coopérative nationale (à laquelle appartient la société), en vue d'obtenir la restitution de ristournes perçues auprès des fournisseurs pour le compte de ses coopérateurs. La part reversée par la société coopérative nationale à la société s'élève à 103 k€. Le tribunal de commerce de Paris a débouté la partie adverse, mais un arrêt rendu par la Cour d'Appel de Paris a infirmé ce jugement. Dans l'attente de la décision de la Cour de Cassation, un pourvoi ayant été formé contre cet arrêt, les présents comptes annuels intègrent une provision pour litige de 103 k€.
- Un risque financier consécutif à un contentieux avec l'administration fiscale portant sur les crédits d'impôts mécénat au titre des années 2011, 2012 et 2013 pour un montant de 73 k€.

**Biens pris en crédit-bail**

**Néant**

**Créances : état des échéances**

|                                | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | A PLUS<br>D'UN AN |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Créances de l'actif immobilisé | 2 028 327                    | 903 065            | 1 125 262         |
| Acomptes versés sur commandes  |                              |                    |                   |
| Créances d'exploitation        | 2 558 612                    | 2 558 612          |                   |
| Créances diverses              | 712 584                      | 712 584            |                   |
| Charges constatées d'avance    | 280 606                      | 280 606            |                   |
|                                | 5 580 130                    | 4 454 868          | 1 125 262         |

**Dettes : état des échéances**

|                                          | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | DE UN A<br>CINQ ANS | A PLUS DE<br>CINQ ANS |
|------------------------------------------|------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Concours bancaires courants (*)          | 154 607                      | 154 607            |                     |                       |
| Emprunts bancaires (1)                   | 4 620 833                    | 733 778            | 2 487 522           | 1 399 532             |
| Emprunts & dettes financières divers (2) | 4 103 098                    | 3 068 196          | 926 380             | 108 522               |
| Avances, acompte reçus sur commandes     |                              |                    |                     |                       |
| Dettes d'exploitation                    | 8 236 890                    | 7 855 325          |                     | 381 565               |
| Dettes diverses                          | 217 479                      | 217 479            |                     |                       |
| Produits constatés d'avance              | 410 853                      | 280 017            | 129 708             | 1 127                 |
|                                          | 17 743 760                   | 12 309 403         | 3 543 610           | 1 890 747             |

(\*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires 2 128

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice 1 500 000

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice 1 351 308

(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales 2 876 687

**Comptes rattachés et comptes de régularisation**

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

Les produits constatés d'avance correspondent principalement aux droits d'entrée versés par les locataires de la galerie marchande, étalés sur 10 ans.

**Valeurs mobilières de placement**

|                                             |   |
|---------------------------------------------|---|
| - Plus-value latente au début de l'exercice | - |
| - Plus-value latente à la fin de l'exercice | - |

**NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**

---

**Chiffre d'affaires**

---

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

|                   |            |
|-------------------|------------|
| - Magasin         | 58 921 263 |
| - Drive           | 6 264 831  |
| - Station-service | 7 674 383  |
| - Restauration    | -          |
|                   | <hr/>      |
|                   | 72 860 477 |

Il est réalisé exclusivement en France.

**Ventilation de l'effectif moyen**

---

L'effectif moyen équivalent temps plein se décompose ainsi :

|                      |       |
|----------------------|-------|
| - Cadres             | 12    |
| - Agents de maîtrise | 34    |
| - Employés           | 177   |
|                      | <hr/> |
|                      | 223   |

**Rémunérations des dirigeants**

---

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

**Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)**

---

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

A cet effet, le CICE 2014, qui s'élève à 276 533 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement.

Pour les salaires versés en 2015, il a été comptabilisé un CICE calculé au taux de 6 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC.

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste « charges sociales » pour un montant de 294 451 €.

| Résultat exceptionnel                                | Charges | Produits |
|------------------------------------------------------|---------|----------|
| Cession des immobilisations corporelles              | 27 108  | 1 500    |
| Amortissements dérogatoires                          | 26 622  | -        |
| Reprise provision pour risques et charges            | -       | 1 498    |
| Quote-part de subvention virée au compte de résultat | -       | 765      |
|                                                      | 53 730  | 3 763    |

#### Participation des salariés

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

|                                                            |                |
|------------------------------------------------------------|----------------|
| - La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986) | 381 565        |
| - L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)         | 525 979        |
|                                                            | <u>907 544</u> |

#### Taux de l'impôt sur les bénéfices

Le poste Impôt sur les bénéfices comprend une charge d'impôt sur les sociétés calculée au taux de droit commun, majorée de la contribution sociale de 3.3 % et diminuée de crédits d'impôts.

#### Intégration fiscale

La société fait partie du groupe d'intégration fiscale de la société mère G.F.J. INVESTISSEMENTS et des filiales BREVIDIS, SODIPOR et PARALLELE.

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

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

|                                                                                  |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| - Impôt concernant le résultat courant avant impôts                              | 1 618 578        |
| - Impôt concernant le résultat exceptionnel (participation des salariés incluse) | -327 255         |
| - Contribution sur les dividendes                                                | 340              |
|                                                                                  | <u>1 291 663</u> |

#### Situation fiscale latente

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

|                                                          |         |
|----------------------------------------------------------|---------|
| - Situation au début de l'exercice (au taux de 33 1/3 %) | 349 757 |
| - Situation à la fin de l'exercice (au taux de 33 1/3 %) | 308 596 |

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

L'ensemble des emprunts à moyen ou long terme contractés auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (nantissement du fonds de commerce).

| <b>Engagements financiers</b>                                       | <b>DONNES</b> | <b>RECUS</b> |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Cautions, avals, garanties concernant les filiales                  | -             | -            |
| Cautions, avals, garanties concernant les participations            | 652 982       | -            |
| Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants                | -             | -            |
| Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne | 2 769 298     | -            |
| Effets escomptés et non échus                                       | -             | -            |
| Marge non utilisée des crédits confirmés                            | -             | -            |
| Emprunts obtenus non encaissés                                      | -             | -            |
| Autres engagements                                                  | -             | -            |

**Engagements de retraite**

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

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

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

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 62 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 36 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible
- table de mortalité : INSEE 2014.

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

398 000 €

**Entreprises liées**

|                                          | G.F.J. INVESTISSEMENTS<br>44250 – ST BREVIN LES PINS<br>R.C.S. ST-NAZAIRE 410 334 494 | S.A.S. BREVIDIS<br>44250 – ST BREVIN LES PINS<br>R.C.S. ST-NAZAIRE 868 800 483 | MB PRESSING<br>44210 – PORNIC<br>R.C.S. ST-NAZAIRE 442 960 761 |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Participations                           | -                                                                                     | -                                                                              | 50                                                             |
| Créances rattachées à des participations | -                                                                                     | -                                                                              | 292 297                                                        |
| Prêts                                    | -                                                                                     | -                                                                              | -                                                              |
| Clients et comptes rattachés             | -                                                                                     | 112 662                                                                        | 25 244                                                         |
| Créances diverses                        | 337 265                                                                               | -                                                                              | -                                                              |
| Emprunts et dettes financières divers    | 2 864 552                                                                             | -                                                                              | -                                                              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | -                                                                                     | 41 066                                                                         | 1 875                                                          |
| Autres dettes diverses                   | -                                                                                     | -                                                                              | 2 214                                                          |
| Produits constatés d'avance              | -                                                                                     | -                                                                              | 3 333                                                          |
| Produits de participation                | -                                                                                     | -                                                                              | 651                                                            |
| Productions vendues                      | -                                                                                     | 148 154                                                                        | 4 000                                                          |
| Autres produits                          | -                                                                                     | -                                                                              | 25 340                                                         |
| Autres produits financiers               | -                                                                                     | -                                                                              | -                                                              |
| Charges financières                      | 10 511                                                                                | -                                                                              | -                                                              |

**Entreprises liées**

|                                          | E.U.R.L. C.C.M.<br>44210 - PORNIC<br>R.C.S. ST-NAZAIRE 388 172 199 | S.A.R.L. PARALLELE<br>44210 – PORNIC<br>R.C.S. ST-NAZAIRE 519 656 193 |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Participations                           | 45 735                                                             | 10 000                                                                |
| Créances rattachées à des participations | -                                                                  | 336 762                                                               |
| Prêts                                    | -                                                                  | -                                                                     |
| Clients et comptes rattachés             | 58 969                                                             | 33 163                                                                |
| Créances diverses                        | 7 320                                                              | -                                                                     |
| Emprunts et dettes financières divers    | -                                                                  | -                                                                     |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 466                                                                | -                                                                     |
| Autres dettes diverses                   | -                                                                  | 96 107                                                                |
| Produits constatés d'avance              | 1 667                                                              | 3 333                                                                 |
| Produits de participation                | -                                                                  | 1 758                                                                 |
| Productions vendues                      | 14 436                                                             | 236 443                                                               |
| Autres produits                          | -                                                                  | 32 020                                                                |
| Autres produits financiers               | -                                                                  | -                                                                     |
| Charges financières                      | -                                                                  | -                                                                     |

**Entreprises avec lien de participation**S.C.I. J2F  
44249 - ST BREVIN LES PINS  
R.C.S. NANTES 450 936 117

|                                          |         |
|------------------------------------------|---------|
| Participations                           | 100     |
| Créances rattachées à des participations | 811 375 |
| Prêts                                    | -       |
| Emprunts et dettes financières divers    | -       |
| Produits de participation                | 3 913   |
| Autres produits financiers               | -       |
| Charges financières                      | -       |

**Filiales & participations entre 10 & 50 %**S.C.I. J2F  
44249 - ST BREVIN LES PINS  
R.C.S. NANTES 450 936 117

|                                          |            |
|------------------------------------------|------------|
| Capital                                  | 1 000      |
| Capitaux propres autres que le capital   | 364 608    |
| Quote-part du capital détenu             | 10 %       |
| Valeur brute des titres détenus          | 100        |
| Valeur nette des titres détenus          | 100        |
| Prêts et avances consentis               | 811 375    |
| Cautions & avals donnés                  | 641 626    |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice | 477 585    |
| Résultat du dernier exercice clos        | 178 568    |
| Dividendes encaissés                     | -          |
| Date du dernier exercice clos            | 31.12.2015 |

**Filiales & participations à plus de 50 %**

|                                                                       |                                                                         |                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| S.A.R.L. PARALLELE<br>44210 - PORNIC<br>R.C.S. ST NAZAIRE 519 656 193 | S.A.R.L. MB PRESSING<br>44210 - PORNIC<br>R.C.S. ST NAZAIRE 442 960 761 | E.U.R.L. C.C.M.<br>44210 - PORNIC<br>R.C.S. ST NAZAIRE 388 178 199 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|

|                                          |            |            |            |
|------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Capital                                  | 10 000     | 7 500      | 60 000     |
| Capitaux propres autres que le capital   | 296 937    | 137 571    | 267 688    |
| Quote-part du capital détenu             | 100 %      | 100 %      | 100 %      |
| Valeur brute des titres détenus          | 10 000     | 50         | 45 735     |
| Valeur nette des titres détenus          | 10 000     | 50         | 45 735     |
| Prêts et avances consentis               | 336 762    | 292 297    | -          |
| Cautions & avals donnés                  | -          | -          | -          |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice | 1 724 042  | 367 214    | 502 108    |
| Résultat du dernier exercice clos        | 108 668    | -38 425    | 21 379     |
| Dividendes encaissés                     | -          | -          | -          |
| Date du dernier exercice clos            | 31.01.2016 | 31.01.2016 | 31.01.2016 |

**Société établissant des comptes consolidés**

---

Les présents comptes annuels sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale par la société :

S.A.S. G.F.J. Investissements

Zone d'Activités de la Guerche

44250 SAINT-BREVIN-LES-PINS

R.C.S. SAINT-NAZAIRE 410 334 494

**Honoraires de commissariat aux comptes**

---

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

# Sacopal

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

Christine Blanloeil  
Charles Bossé  
Patrick Hianasy  
Philippe Orain  
Vincent Pierre  
Alexis Théraud

Commissaires aux Comptes membres  
de la Compagnie Régionale de Rennes

## **SODIPOR**

***Société par Actions Simplifiée***

***Au capital de 400 000 Euros***

1, rue du traité d'Amsterdam  
44210 PORNIC

RCS SAINT-NAZAIRE 332 908 854

---

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

---

EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2016

**SODIPOR**

*Société par Actions Simplifiée*

*Au capital de 400 000 Euros*

1, rue du traité d'Amsterdam

44210 PORNIC

RCS SAINT-NAZAIRE 332 908 854

---

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
EXERCICE CLOS AU 31 JANVIER 2016**

\*\*\*\*\*

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 janvier 2016 sur :

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

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

**SACOPAL**  
Commissaire aux Comptes

## **I. - Opinion sur les comptes annuels**

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

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

## **II. – Justification des appréciations**

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

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

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

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

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

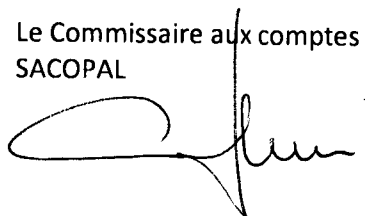
## **III. - Vérifications et informations spécifiques**

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

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

Fait à NANTES, le 13 juillet 2016

Le Commissaire aux comptes  
SACOPAL



Charles BOSSÉ



# BILAN

| ACTIF                                    | Clôture au 31/01/16<br>Durée 12 mois |                                 |                   | Clôture au 31/01/15<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
|                                          | BRUT                                 | AMORTISSEMENTS<br>ET PROVISIONS | NET               | NET                                  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                  | <b>33 157 177</b>                    | <b>15 982 299</b>               | <b>17 174 878</b> | <b>16 890 715</b>                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)</b> | <b>440 595</b>                       | <b>96 811</b>                   | <b>343 783</b>    | <b>350 123</b>                       |
| CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES     | 147 595                              | 96 811                          | 50 783            | 57 123                               |
| FONDS COMMERCIAL (1)                     | 293 000                              |                                 | 293 000           | 293 000                              |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>       | <b>30 019 964</b>                    | <b>15 885 487</b>               | <b>14 134 477</b> | <b>14 136 300</b>                    |
| TERRAINS                                 | 3 702 110                            | 1 718 766                       | 1 983 343         | 1 924 143                            |
| CONSTRUCTIONS                            | 19 419 801                           | 8 987 627                       | 10 432 173        | 10 348 016                           |
| INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE         | 5 364 582                            | 4 443 302                       | 921 279           | 963 312                              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES     | 1 508 345                            | 735 790                         | 772 555           | 857 190                              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS     | 25 124                               |                                 | 25 124            | 43 638                               |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>   | <b>2 696 617</b>                     |                                 | <b>2 696 617</b>  | <b>2 404 290</b>                     |
| PARTICIPATIONS                           | 55 884                               |                                 | 55 884            | 55 884                               |
| CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS       | 1 440 433                            |                                 | 1 440 433         | 1 278 679                            |
| TITRES IMMOBILISES DIVERS                | 612 405                              |                                 | 612 405           | 605 166                              |
| PRETS                                    | 42 019                               |                                 | 42 019            | 42 339                               |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES     | 545 873                              |                                 | 545 873           | 422 220                              |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                   | <b>12 851 827</b>                    | <b>6 231</b>                    | <b>12 845 596</b> | <b>11 252 688</b>                    |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                | <b>5 945 031</b>                     |                                 | <b>5 945 031</b>  | <b>5 689 499</b>                     |
| MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.       | 25 783                               |                                 | 25 783            | 25 758                               |
| MARCHANDISES                             | 5 919 248                            |                                 | 5 919 248         | 5 663 741                            |
| <b>ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES</b>     |                                      |                                 |                   | <b>28 459</b>                        |
| <b>CREANCES D'EXPLOITATION (3)</b>       | <b>2 558 612</b>                     | <b>6 231</b>                    | <b>2 552 381</b>  | <b>2 146 824</b>                     |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES             | 669 099                              | 3 278                           | 665 821           | 617 310                              |
| AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION           | 1 889 512                            | 2 952                           | 1 886 560         | 1 529 513                            |
| <b>CREANCES DIVERSES (3)</b>             | <b>712 584</b>                       |                                 | <b>712 584</b>    | <b>700 397</b>                       |
| <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>   | <b>2 000 000</b>                     |                                 | <b>2 000 000</b>  | <b>600 000</b>                       |
| <b>DISPONIBILITES</b>                    | <b>1 354 993</b>                     |                                 | <b>1 354 993</b>  | <b>1 848 015</b>                     |
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)</b>   | <b>280 605</b>                       |                                 | <b>280 605</b>    | <b>239 491</b>                       |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                     | <b>46 009 004</b>                    | <b>15 988 530</b>               | <b>30 020 474</b> | <b>28 143 404</b>                    |
| (1) Dont droit au bail                   |                                      |                                 |                   |                                      |
| (2) Dont à moins d'un an                 |                                      |                                 | 903 065           | 794 575                              |
| (3) Dont à plus d'un an                  |                                      |                                 |                   |                                      |



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

| <b>PASSIF</b>                                              | <b>Clôture au 31/01/16<br/>Durée 12 mois</b> | <b>Clôture au 31/01/15<br/>Durée 12 mois</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>12 101 222</b>                            | <b>11 560 265</b>                            |
| <b>CAPITAL</b>                                             | <b>400 000</b>                               | <b>400 000</b>                               |
| <b>RESERVES</b>                                            | <b>8 480 700</b>                             | <b>8 188 012</b>                             |
| RESERVE LEGALE                                             | 40 000                                       | 40 000                                       |
| AUTRES RESERVES                                            | 8 440 700                                    | 8 148 012                                    |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                              | <b>3 006 119</b>                             | <b>2 783 707</b>                             |
| <b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>                        | <b>1 421</b>                                 | <b>2 186</b>                                 |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                             | <b>212 981</b>                               | <b>186 359</b>                               |
| <b>RAPPEL CAPITAUX PROPRES</b>                             | <b>12 101 222</b>                            | <b>11 560 265</b>                            |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>                       | <b>175 491</b>                               | <b>176 990</b>                               |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES</b>                             | <b>175 491</b>                               | <b>176 990</b>                               |
| <b>DETTES (1)</b>                                          | <b>17 743 759</b>                            | <b>16 406 147</b>                            |
| <b>DETTES FINANCIERES (2)</b>                              | <b>8 878 537</b>                             | <b>7 650 797</b>                             |
| EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)            | 4 775 439                                    | 4 490 807                                    |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS                      | 4 103 097                                    | 3 159 990                                    |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                               | <b>8 236 890</b>                             | <b>8 124 371</b>                             |
| DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES                   | 4 587 002                                    | 4 198 086                                    |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES                                | 3 540 711                                    | 3 759 680                                    |
| AUTRES DETTES D'EXPLOITATION                               | 109 176                                      | 166 604                                      |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                     | <b>217 479</b>                               | <b>156 435</b>                               |
| DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES            | 87 100                                       | 39 118                                       |
| AUTRES DETTES DIVERSES                                     | 130 378                                      | 117 316                                      |
| <b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>                         | <b>410 852</b>                               | <b>474 542</b>                               |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                       | <b>30 020 474</b>                            | <b>28 143 404</b>                            |
| (1) Dont à plus d'un an<br>Dont à moins d'un an            | 5 434 357<br>12 309 402                      | 4 807 384<br>11 598 762                      |
| (2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques | 154 607                                      |                                              |



# COMPTE DE RESULTAT

|                                                      | Clôture au 31/01/16<br>Durée 12 mois | Clôture au 31/01/15<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                       | <b>74 596 077</b>                    | <b>72 185 241</b>                    |
| VENTES DE MARCHANDISES                               | 71 429 136                           | 68 987 895                           |
| PRODUCTION VENDUE (BIENS)                            | 42 599                               | 34 611                               |
| PRODUCTION VENDUE (SERVICES)                         | 1 388 740                            | 1 188 201                            |
| <b>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>             | <b>72 860 477</b>                    | <b>70 210 708</b>                    |
| SUBVENTIONS D'EXPLOITATION                           | 18 694                               | 21 882                               |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              | 3 686                                | 193 625                              |
| TRANSFERTS DE CHARGES                                | 223 556                              | 192 897                              |
| AUTRES PRODUITS                                      | 1 489 663                            | 1 566 128                            |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                        | <b>69 199 966</b>                    | <b>66 990 362</b>                    |
| ACHATS DE MARCHANDISES                               | 54 233 846                           | 52 168 648                           |
| VARIATION DES STOCKS                                 | (255 507)                            | 123 839                              |
| ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS      | 163 199                              | 145 593                              |
| VARIATION DES STOCKS                                 | (25)                                 | (1 615)                              |
| AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)                | 5 037 020                            | 4 330 682                            |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES                | 1 142 422                            | 1 161 978                            |
| SALAIRES ET TRAITEMENTS                              | 5 504 657                            | 5 538 021                            |
| CHARGES SOCIALES                                     | 1 715 794                            | 1 689 637                            |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS     | 1 574 150                            | 1 751 541                            |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT         | 3 278                                | 6 638                                |
| AUTRES CHARGES                                       | 81 129                               | 75 396                               |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                       | <b>5 396 110</b>                     | <b>5 194 878</b>                     |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                           | <b>22 550</b>                        | <b>44 809</b>                        |
| PARTICIPATIONS                                       | 6 462                                | 24 536                               |
| VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE | 3 919                                | 5 844                                |
| INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS                | 12 167                               | 14 428                               |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                           | <b>163 366</b>                       | <b>211 315</b>                       |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES                       | 163 366                              | 211 315                              |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                            | <b>(140 816)</b>                     | <b>(166 505)</b>                     |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                 | <b>5 255 294</b>                     | <b>5 028 372</b>                     |



# COMPTE DE RESULTAT

|                                                      | Clôture au 31/01/16<br>Durée 12 mois | Clôture au 31/01/15<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                        | <b>3 764</b>                         | <b>50 664</b>                        |
| SUR OPERATIONS EN CAPITAL                            | 2 265                                | 1 177                                |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              | 1 498                                | 49 487                               |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                       | <b>53 732</b>                        | <b>132 153</b>                       |
| SUR OPERATIONS DE GESTION                            |                                      | 105 531                              |
| SUR OPERATIONS EN CAPITAL                            | 208                                  |                                      |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS REGLEMENTEES                | 26 622                               | 26 622                               |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS           | 26 900                               |                                      |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                         | <b>(49 968)</b>                      | <b>(81 489)</b>                      |
| PARTICIPATION DES SALAIRES                           | 907 544                              | 851 209                              |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES                             | 1 291 663                            | 1 311 967                            |
| <i>Total des produits</i>                            | <i>74 622 391</i>                    | <i>72 280 715</i>                    |
| <i>Total des charges</i>                             | <i>71 616 272</i>                    | <i>69 497 008</i>                    |
| <b>BENEFICE NET COMPTABLE</b>                        | <b>3 006 119</b>                     | <b>2 783 707</b>                     |
| * Dont crédit-bail mobilier et immobilier            |                                      |                                      |
| Produits financiers concernant les entreprises liées | 2 409                                | 11 004                               |
| Charges financières concernant les entreprises liées | 10 511                               | 37 819                               |

## ANNEXE

### FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

---

La société a transféré l'exploitation de son drive dans un local loué auprès de la S.C.I. J.2.F. à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2015. Elle a effectué des travaux d'aménagement et acquis du matériel pour un montant global de 1 367 k€. Ces investissements ont été financés par emprunts bancaires.

### EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

---

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

### PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

---

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

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

#### Immobilisations incorporelles

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

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

Les licences et fonds commerciaux sont inscrits pour leur valeur d'acquisition ; ils n'ont pas fait l'objet d'amortissement.

#### Immobilisations corporelles

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

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

|                                   |             |                             |            |
|-----------------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
| - Agencements des terrains :      | 10 à 20 ans | - Matériel d'exploitation : | 4 à 20 ans |
| - Constructions :                 | 20 à 25 ans | - Matériel de transport :   | 3 à 5 ans  |
| - Agencements des constructions : | 10 à 20 ans | - Matériel de bureau :      | 3 à 10 ans |
| - Agencements divers :            | 5 à 20 ans  | - Mobilier de bureau :      | 10 ans     |

Pour les anciennes constructions édifiées sur sol d'autrui, la société a comptabilisé en amortissements dérogatoires la différence entre l'amortissement pour dépréciation économique et l'amortissement fiscal.

L'amortissement dégressif pratiqué sur le matériel d'exploitation et sur le matériel informatique correspond à la dépréciation économique des biens et n'a donc fait l'objet d'aucun retraitement en mode dérogatoire.

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

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

### Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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

### Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

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

### Créances et dettes

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

## NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

### Capital

Le capital social se compose de 9 885 actions.

### Fonds commercial

|                |                           |         |
|----------------|---------------------------|---------|
| * Poissonnerie | Acquisition le 31/01/2006 | 165 000 |
| * Fleurs       | Acquisition le 16/12/2006 | 128 000 |
|                |                           | 293 000 |

| Immobilisations                        | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|----------------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles          | 439 270        | 1 325         |             | 440 595      |
| Immobilisations corporelles            | 28 673 787     | 1 591 771     | 245 593     | 30 019 965   |
| Immobilisations financières - titres   | 661 052        | 7 238         |             | 668 290      |
| Immobilisations financières - créances | 1 743 239      | 343 800       | 58 712      | 2 028 327    |
|                                        | 31 517 348     | 1 944 135     | 304 306     | 33 157 177   |

| <b>Amortissements</b>          | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|--------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles  | 89 146         | 7 665         |             | 96 812       |
| Immobilisations corporelles    | 14 537 487     | 1 593 385     | 245 385     | 15 885 487   |
|                                | 14 626 633     | 1 601 051 (*) | 245 385     | 15 982 299   |
| (*) Dont dotation : . linéaire |                | 1 323 389     |             |              |
| . dégressive                   |                | 250 761       |             |              |
| . exceptionnelle               |                | 26 900        |             |              |

| <b>Provisions et dépréciations</b>     | DEBUT EXERCICE | DOTATIONS (*) | REPRISES (*) | FIN EXERCICE |
|----------------------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| Amortissements dérogatoires            | 186 359        | 26 623        |              | 212 982      |
| Autres provisions réglementées         |                |               |              |              |
| Provisions pour risques et charges (1) | 176 991        |               | 1 499        | 175 492      |
| Dépréciations de l'actif immobilisé    |                |               |              |              |
| Dépréciations de l'actif circulant     | 6 639          | 3 279         | 3 686        | 6 231        |
|                                        | 369 988        | 29 902        | 5 185        | 394 705      |
| (*) Dont : . exploitation              |                | 3 279         | 3 686        |              |
| . financier                            |                | -             | -            |              |
| . exceptionnel                         |                | 26 623        | 1 499        |              |

(1) La reprise sur provision pour risques et charges se ventile comme suit :

|                                                  |       |
|--------------------------------------------------|-------|
| - montants repris parce qu'utilisés :            | 1 499 |
| - montants repris parce que devenus sans objet : | -     |

Les provisions pour risques et charges correspondent à :

- Un litige commercial consécutif à l'assignation par le ministère de l'économie devant le tribunal de commerce de Paris de la société coopérative nationale (à laquelle appartient la société), en vue d'obtenir la restitution de ristournes perçues auprès des fournisseurs pour le compte de ses coopérateurs. La part reversée par la société coopérative nationale à la société s'élève à 103 k€. Le tribunal de commerce de Paris a débouté la partie adverse, mais un arrêt rendu par la Cour d'Appel de Paris a infirmé ce jugement. Dans l'attente de la décision de la Cour de Cassation, un pourvoi ayant été formé contre cet arrêt, les présents comptes annuels intègrent une provision pour litige de 103 k€.
- Un risque financier consécutif à un contentieux avec l'administration fiscale portant sur les crédits d'impôts mécénat au titre des années 2011, 2012 et 2013 pour un montant de 73 k€.

**Biens pris en crédit-bail**

**Néant**

**Créances : état des échéances**

|                                | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | A PLUS<br>D'UN AN |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Créances de l'actif immobilisé | 2 028 327                    | 903 065            | 1 125 262         |
| Acomptes versés sur commandes  |                              |                    |                   |
| Créances d'exploitation        | 2 558 612                    | 2 558 612          |                   |
| Créances diverses              | 712 584                      | 712 584            |                   |
| Charges constatées d'avance    | 280 606                      | 280 606            |                   |
|                                | 5 580 130                    | 4 454 868          | 1 125 262         |

**Dettes : état des échéances**

|                                          | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | DE UN A<br>CINQ ANS | A PLUS DE<br>CINQ ANS |
|------------------------------------------|------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Concours bancaires courants (*)          | 154 607                      | 154 607            |                     |                       |
| Emprunts bancaires (1)                   | 4 620 833                    | 733 778            | 2 487 522           | 1 399 532             |
| Emprunts & dettes financières divers (2) | 4 103 098                    | 3 068 196          | 926 380             | 108 522               |
| Avances, acompte reçus sur commandes     |                              |                    |                     |                       |
| Dettes d'exploitation                    | 8 236 890                    | 7 855 325          |                     | 381 565               |
| Dettes diverses                          | 217 479                      | 217 479            |                     |                       |
| Produits constatés d'avance              | 410 853                      | 280 017            | 129 708             | 1 127                 |
|                                          | 17 743 760                   | 12 309 403         | 3 543 610           | 1 890 747             |

(\*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires 2 128

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice 1 500 000

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice 1 351 308

(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales 2 876 687

**Comptes rattachés et comptes de régularisation**

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

Les produits constatés d'avance correspondent principalement aux droits d'entrée versés par les locataires de la galerie marchande, étalés sur 10 ans.

**Valeurs mobilières de placement**

- Plus-value latente au début de l'exercice -
- Plus-value latente à la fin de l'exercice -

**NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**

---

**Chiffre d'affaires**

---

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

|                   |            |
|-------------------|------------|
| - Magasin         | 58 921 263 |
| - Drive           | 6 264 831  |
| - Station-service | 7 674 383  |
| - Restauration    | -          |
|                   | <hr/>      |
|                   | 72 860 477 |

Il est réalisé exclusivement en France.

**Ventilation de l'effectif moyen**

---

L'effectif moyen équivalent temps plein se décompose ainsi :

|                      |       |
|----------------------|-------|
| - Cadres             | 12    |
| - Agents de maîtrise | 34    |
| - Employés           | <hr/> |
|                      | 177   |
|                      | <hr/> |
|                      | 223   |

**Rémunérations des dirigeants**

---

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

**Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)**

---

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

A cet effet, le CICE 2014, qui s'élève à 276 533 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement.

Pour les salaires versés en 2015, il a été comptabilisé un CICE calculé au taux de 6 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC.

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste « charges sociales » pour un montant de 294 451 €.

| Résultat exceptionnel                                | Charges | Produits |
|------------------------------------------------------|---------|----------|
| Cession des immobilisations corporelles              | 27 108  | 1 500    |
| Amortissements dérogatoires                          | 26 622  | -        |
| Reprise provision pour risques et charges            | -       | 1 498    |
| Quote-part de subvention virée au compte de résultat | -       | 765      |
|                                                      | 53 730  | 3 763    |

### Participation des salariés

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

|                                                            |                |
|------------------------------------------------------------|----------------|
| - La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986) | 381 565        |
| - L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)         | 525 979        |
|                                                            | <u>907 544</u> |

### Taux de l'impôt sur les bénéfices

Le poste Impôt sur les bénéfices comprend une charge d'impôt sur les sociétés calculée au taux de droit commun, majorée de la contribution sociale de 3.3 % et diminuée de crédits d'impôts.

### Intégration fiscale

La société fait partie du groupe d'intégration fiscale de la société mère G.F.J. INVESTISSEMENTS et des filiales BREVIDIS, SODIPOR et PARALLELE.

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

### Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

|                                                                                  |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| - Impôt concernant le résultat courant avant impôts                              | 1 618 578        |
| - Impôt concernant le résultat exceptionnel (participation des salariés incluse) | -327 255         |
| - Contribution sur les dividendes                                                | 340              |
|                                                                                  | <u>1 291 663</u> |

### Situation fiscale latente

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

|                                                          |         |
|----------------------------------------------------------|---------|
| - Situation au début de l'exercice (au taux de 33 1/3 %) | 349 757 |
| - Situation à la fin de l'exercice (au taux de 33 1/3 %) | 308 596 |

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

L'ensemble des emprunts à moyen ou long terme contractés auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (nantissement du fonds de commerce).

**Engagements financiers**

|                                                                     | DONNES    | RECUS |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|-------|
| Cautions, avals, garanties concernant les filiales                  | -         | -     |
| Cautions, avals, garanties concernant les participations            | 652 982   | -     |
| Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants                | -         | -     |
| Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne | 2 769 298 | -     |
| Effets escomptés et non échus                                       | -         | -     |
| Marge non utilisée des crédits confirmés                            | -         | -     |
| Emprunts obtenus non encaissés                                      | -         | -     |
| Autres engagements                                                  | -         | -     |

**Engagements de retraite**

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

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

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

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 62 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 36 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible
- table de mortalité : INSEE 2014.

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

398 000 €

**Entreprises liées**

|                                          | G.F.J. INVESTISSEMENTS<br>44250 - ST BREVIN LES PINS<br>R.C.S. ST-NAZAIRE 410 334 484 | S.A.S. BREVIDIS<br>44250 - ST BREVIN LES PINS<br>R.C.S. ST-NAZAIRE 868 800 483 | MB PRESSING<br>44210 - PORNIC<br>R.C.S. ST-NAZAIRE 442 960 761 |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Participations                           | -                                                                                     | -                                                                              | 50                                                             |
| Créances rattachées à des participations | -                                                                                     | -                                                                              | 292 297                                                        |
| Prêts                                    | -                                                                                     | -                                                                              | -                                                              |
| Clients et comptes rattachés             | -                                                                                     | 112 662                                                                        | 25 244                                                         |
| Créances diverses                        | 337 265                                                                               | -                                                                              | -                                                              |
| Emprunts et dettes financières divers    | 2 864 552                                                                             | -                                                                              | -                                                              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | -                                                                                     | 41 066                                                                         | 1 875                                                          |
| Autres dettes diverses                   | -                                                                                     | -                                                                              | 2 214                                                          |
| Produits constatés d'avance              | -                                                                                     | -                                                                              | 3 333                                                          |
| Produits de participation                | -                                                                                     | -                                                                              | 651                                                            |
| Productions vendues                      | -                                                                                     | 148 154                                                                        | 4 000                                                          |
| Autres produits                          | -                                                                                     | -                                                                              | 25 340                                                         |
| Autres produits financiers               | -                                                                                     | -                                                                              | -                                                              |
| Charges financières                      | 10 511                                                                                | -                                                                              | -                                                              |

**Entreprises liées**

|                                          | E.U.R.L. C.C.M.<br>44210 - PORNIC<br>R.C.S. ST-NAZAIRE 388 172 199 | S.A.R.L. PARALLELE<br>44210 - PORNIC<br>R.C.S. ST-NAZAIRE 519 656 193 |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Participations                           | 45 735                                                             | 10 000                                                                |
| Créances rattachées à des participations | -                                                                  | 336 762                                                               |
| Prêts                                    | -                                                                  | -                                                                     |
| Clients et comptes rattachés             | 58 969                                                             | 33 163                                                                |
| Créances diverses                        | 7 320                                                              | -                                                                     |
| Emprunts et dettes financières divers    | -                                                                  | -                                                                     |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 466                                                                | -                                                                     |
| Autres dettes diverses                   | -                                                                  | 96 107                                                                |
| Produits constatés d'avance              | 1 667                                                              | 3 333                                                                 |
| Produits de participation                | -                                                                  | 1 758                                                                 |
| Productions vendues                      | 14 436                                                             | 236 443                                                               |
| Autres produits                          | -                                                                  | 32 020                                                                |
| Autres produits financiers               | -                                                                  | -                                                                     |
| Charges financières                      | -                                                                  | -                                                                     |

**Entreprises avec lien de participation**S.C.I. J2F  
44249 - ST BREVIN LES PINS  
R.C.S. NANTES 450 936 117

|                                          |         |
|------------------------------------------|---------|
| Participations                           | 100     |
| Créances rattachées à des participations | 811 375 |
| Prêts                                    | -       |
| Emprunts et dettes financières divers    | -       |
| Produits de participation                | 3 913   |
| Autres produits financiers               | -       |
| Charges financières                      | -       |

**Filiales & participations entre 10 & 50 %**S.C.I. J2F  
44249 - ST BREVIN LES PINS  
R.C.S. NANTES 450 936 117

|                                          |            |
|------------------------------------------|------------|
| Capital                                  | 1 000      |
| Capitaux propres autres que le capital   | 364 608    |
| Quote-part du capital détenu             | 10 %       |
| Valeur brute des titres détenus          | 100        |
| Valeur nette des titres détenus          | 100        |
| Prêts et avances consentis               | 811 375    |
| Cautions & avals donnés                  | 641 626    |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice | 477 585    |
| Résultat du dernier exercice clos        | 178 568    |
| Dividendes encaissés                     | -          |
| Date du dernier exercice clos            | 31.12.2015 |

**Filiales & participations à plus de 50 %**S.A.R.L. PARALLELE  
44210 - PORNIC  
R.C.S. ST NAZAIRE 519 656 193S.A.R.L. MB PRESSING  
44210 - PORNIC  
R.C.S. ST NAZAIRE 442 960 761E.U.R.L. C.C.M.  
44210 - PORNIC  
R.C.S. ST NAZAIRE 368 178 199

|                                          |            |            |            |
|------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Capital                                  | 10 000     | 7 500      | 60 000     |
| Capitaux propres autres que le capital   | 296 937    | 137 571    | 267 688    |
| Quote-part du capital détenu             | 100 %      | 100 %      | 100 %      |
| Valeur brute des titres détenus          | 10 000     | 50         | 45 735     |
| Valeur nette des titres détenus          | 10 000     | 50         | 45 735     |
| Prêts et avances consentis               | 336 762    | 292 297    | -          |
| Cautions & avals donnés                  | -          | -          | -          |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice | 1 724 042  | 367 214    | 502 108    |
| Résultat du dernier exercice clos        | 108 668    | -38 425    | 21 379     |
| Dividendes encaissés                     | -          | -          | -          |
| Date du dernier exercice clos            | 31.01.2016 | 31.01.2016 | 31.01.2016 |

**Société établissant des comptes consolidés**

---

Les présents comptes annuels sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale par la société :

S.A.S. G.F.J. Investissements

Zone d'Activités de la Guerche

44250 SAINT-BREVIN-LES-PINS

R.C.S. SAINT-NAZAIRE 410 334 494

**Honoraires de commissariat aux comptes**

---

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