



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 08/09/2017 sous le numéro de dépôt 5336

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 20 JUILLET 2017

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

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 3 239 206,28 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 3 239 206,28 euros

A titre de dividendes 2 767 800,00 euros
 Soit 28 euros par action

Le solde 471 406,28 euros

En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 8 853 876,06 euros.

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 2017 éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 5 628 euros,
- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 janvier 2017 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 2 762 172 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
31/01/2014	2 016 540 €	9 885	4 080 €	2 012 460 €
31/01/2015	2 491 020 €	9 885	5 040 €	2 485 980 €
31/01/2016	3 064 350 €	9 885	6 200 €	3 058 150 €

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 20 juillet 2017

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

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^{er} Février 2016 au 31 Janvier 2017

Certifié conforme



BILAN

ACTIF	Clôture au 31/01/17 Durée 12 mois			Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	34 337 854	17 385 614	16 952 239	17 174 878
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)	443 520	99 820	343 700	343 783
CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES	150 520	99 820	50 700	50 783
FONDS COMMERCIAL (1)	293 000		293 000	293 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	30 766 747	17 235 794	13 530 953	14 134 477
TERRAINS	3 842 110	1 916 376	1 925 734	1 983 343
CONSTRUCTIONS	19 993 551	9 933 912	10 059 638	10 432 173
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	5 382 979	4 562 964	820 014	921 279
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 521 301	822 541	698 760	772 555
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	26 804		26 804	25 124
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	3 127 586	50 000	3 077 586	2 696 617
PARTICIPATIONS	55 884		55 884	55 884
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	1 788 653	50 000	1 738 653	1 440 433
TITRES IMMOBILISES DIVERS	620 670		620 670	612 405
PRETS	32 414		32 414	42 019
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	629 963		629 963	545 873
ACTIF CIRCULANT	11 486 281	24 628	11 461 652	12 845 596
STOCKS ET EN-COURS	6 223 466		6 223 466	5 945 031
MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.	25 198		25 198	25 783
MARCHANDISES	6 198 268		6 198 268	5 919 248
CREANCES D'EXPLOITATION (3)	2 666 304	24 628	2 641 675	2 552 381
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	606 078	16 437	589 640	665 821
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	2 060 226	8 191	2 052 034	1 886 560
CREANCES DIVERSES (3)	457 067		457 067	712 584
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	1 351 938		1 351 938	2 000 000
DISPONIBILITES	517 390		517 390	1 354 993
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	270 114		270 114	280 605
TOTAL GENERAL	45 824 135	17 410 243	28 413 892	30 020 474
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an			1 343 092	903 065
(3) Dont à plus d'un an				



BILAN

PASSIF	Clôture au 31/01/17 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES	12 301 991	12 101 222
CAPITAL	400 000	400 000
RESERVES	8 422 469	8 480 700
RESERVE LEGALE	40 000	40 000
AUTRES RESERVES	8 382 469	8 440 700
RESULTAT DE L'EXERCICE	3 239 206	3 006 119
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	710	1 421
PROVISIONS REGLEMENTEES	239 604	212 981
<i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES</i>	<i>12 301 991</i>	<i>12 101 222</i>
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	72 700	175 491
PROVISIONS POUR RISQUES	72 700	175 491
DETTES (1)	16 039 201	17 743 759
DETTES FINANCIERES (2)	7 918 648	8 878 537
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)	3 888 691	4 775 439
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	4 029 957	4 103 097
DETTES D'EXPLOITATION	7 528 850	8 236 890
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	3 736 622	4 587 002
DETTES FISCALES ET SOCIALES	3 671 155	3 540 711
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	121 072	109 176
DETTES DIVERSES	245 420	217 479
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	31 598	87 100
AUTRES DETTES DIVERSES	213 822	130 378
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	346 281	410 852
TOTAL GENERAL	28 413 892	30 020 474
(1) Dont à plus d'un an Dont à moins d'un an	4 756 742 11 282 459	5 434 357 12 309 402
(2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques		154 607



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/17 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION VENTES DE MARCHANDISES PRODUCTION VENDUE (BIENS) PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	76 249 205 73 112 430 50 407 1 363 856	74 596 077 71 429 136 42 599 1 388 740
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	74 526 694	72 860 477
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION REPRISES SUR PROVISIONS TRANSFERTS DE CHARGES AUTRES PRODUITS	49 015 3 278 158 305 1 511 910	18 694 3 686 223 556 1 489 663
CHARGES D'EXPLOITATION ACHATS DE MARCHANDISES VARIATION DES STOCKS ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS VARIATION DES STOCKS AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*) IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES SALAIRES ET TRAITEMENTS CHARGES SOCIALES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT AUTRES CHARGES	70 422 531 55 403 350 (279 020) 157 908 585 4 805 798 1 161 155 5 811 707 1 768 974 1 523 380 21 676 47 014	69 199 966 54 233 846 (255 507) 163 199 (25) 5 072 711 1 142 422 5 504 657 1 715 794 1 574 150 3 278 45 438
RESULTAT D'EXPLOITATION	5 826 673	5 396 110
PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATIONS VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	73 541 58 013 5 125 10 402	22 550 6 462 3 919 12 167
CHARGES FINANCIERES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	208 542 50 000 158 542	163 366 163 366
RESULTAT FINANCIER	(135 000)	(140 816)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	5 691 673	5 255 294



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/17 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	119 108	3 764
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	16 316	2 265
REPRISES SUR PROVISIONS	102 791	1 498
 CHARGES EXCEPTIONNELLES	 138 680	 53 732
SUR OPERATIONS DE GESTION	102 791	
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	5 075	208
DOTATIONS AUX PROVISIONS REGLEMENTEES	26 622	26 622
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	4 191	26 900
 RESULTAT EXCEPTIONNEL	 (19 571)	 (49 968)
 PARTICIPATION DES SALAIRES	 957 064	 907 544
 IMPOTS SUR LES BENEFICES	 1 475 831	 1 291 663
 <i>Total des produits</i>	 <i>76 441 856</i>	 <i>74 622 391</i>
<i>Total des charges</i>	<i>73 202 649</i>	<i>71 616 272</i>
 BENEFICE NET COMPTABLE	 3 239 206	 3 006 119
 * Dont crédit-bail mobilier et immobilier		
Produits financiers concernant les entreprises liées	2 868	2 409
Charges financières concernant les entreprises liées	12 173	10 511

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

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

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

Les licences et fonds commerciaux sont inscrits pour leur valeur d'acquisition ; ils n'ont pas fait l'objet d'amortissement, n'ayant pas de durée de vie limitée.

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 :	3 à 20 ans
- Constructions :	20 à 25 ans	- Matériel de transport :	3 à 5 ans
- Agencements des constructions :	7 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'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	440 595	2 925		443 520
Immobilisations corporelles	30 019 965	926 114	179 332	30 766 747
Immobilisations financières - titres	668 290	8 265		676 555
Immobilisations financières - créances	2 028 327	521 282	98 577	2 451 031
	33 157 177	1 458 586	277 909	34 337 854

Amortissements

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	96 812	3 009		99 820
Immobilisations corporelles	15 885 487	1 524 563	174 257	17 235 794
	15 982 299	1 527 572 (*)	174 257	17 335 614
(*) Dont dotation :				
. linéaire		1 300 342		
. dégressive		223 039		
. exceptionnelle		4 191		

Provisions et dépréciations

	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	FIN EXERCICE
Amortissements dérogatoires	212 982	26 623		239 605
Autres provisions réglementées				
Provisions pour risques et charges (1)	175 492		102 792	72 700
Dépréciations de l'actif immobilisé		50 000		50 000
Dépréciations de l'actif circulant	6 231	21 676	3 279	24 629
	394 705	98 299 (*)	106 071 (*)	386 933
(*) Dont :				
. exploitation		21 676	3 279	
. financier		50 000		
. exceptionnel		26 623	102 792	

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

- montants repris parce qu'utilisés : 102 792
- montants repris parce que devenus sans objet :

(1) La provision pour risques et charges correspond à 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€.

En janvier 2017, la cour de Cassation a rejeté le pourvoi formé par la société coopérative nationale mettant ainsi fin au contentieux l'opposant au ministère de l'Economie.

La provision est reprise et la charge définitive est constatée en résultat exceptionnel (103 k€).

Biens pris en crédit-bail**Néant**

Créances : état des échéances

	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances de l'actif immobilisé	2 451 031	1 343 093	1 107 938
Acomptes versés sur commandes			
Créances d'exploitation	2 666 305	2 666 305	
Créances diverses	457 068	457 068	
Charges constatées d'avance	270 114	270 114	
	5 844 518	4 736 579	1 107 938

Dettes : état des échéances

	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
Concours bancaires courants (*)	1 667	1 667		
Emprunts bancaires (1)	3 887 024	643 535	2 460 122	783 368
Emprunts & dettes financières divers (2)	4 029 957	3 020 346	891 816	117 796
Avances, acompte reçus sur commandes				
Dettes d'exploitation	7 528 851	7 090 060		438 791
Dettes diverses	245 421	245 421		
Produits constatés d'avance	346 281	281 431	63 226	1 625
	16 039 201	11 282 459	3 415 163	1 341 579

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires 1 667

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

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice 733 809

(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales 2 750 663

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

Les valeurs mobilières de placement correspondent à des dépôts à terme.

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	59 603 311
- Drive	7 482 131
- Station-service	7 441 252
- Restauration	-
	74 526 694

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	201
	247

Rémunérations des dirigeants

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

Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)

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

A cet effet, le CICE 2015, qui s'élève à 294 432 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement.

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

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste « charges sociales » pour un montant de 303 924 €.

Résultat exceptionnel	Charges	Produits
Cession des immobilisations corporelles	5 075	15 600
Cession des immobilisations financières	-	6
Amortissements dérogatoires	26 622	-
Litige Commercial	102 792	102 792
Mises au rebut	4 191	
Quote-part de subvention virée au compte de résultat	-	711
	138 680	119 108

Participation des salariés

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

- La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986)	438 791
- L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)	518 273
	<u>957 064</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, PARALLELE et MB PRESSING.

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	1 782 059
- Impôt concernant le résultat exceptionnel (participation des salariés incluse)	- 306 470
- Contribution sur les dividendes	242
	<u>1 475 831</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 %)	308 596
- Situation à la fin de l'exercice (au taux de 33 1/3 %)	313 627

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	321 652	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	2 940 298	-
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 : 35 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible
- table de mortalité : INSEE 2015.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ

451 000 €

Entreprises liées

	E.U.R.L. C.C.M. 44210 – PORNIC R.C.S. ST-NAZAIRE 388 172 199	MB PRESSING 44210 – PORNIC R.C.S. ST-NAZAIRE 442 960 761	S.A.S. BREVIDIS 44250 – ST BREVIN LES PINS R.C.S. ST-NAZAIRE 868 800 483
Participations	45 735	50	
Créances rattachées à des participations		274 599	
Clients et comptes rattachés	34 989	20 805	85 126
Créances diverses	1 650		
Emprunts et dettes financières divers			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 285	1 065	70 855
Autres dettes diverses		724	
Produit constatés d'avance	1 667		
Production vendue de services	97 320	4 000	154 537
Autres produits d'exploitation	14 381	23 606	
Produits de participation		1 374	
Intérêts et charges assimilées			

Entreprises liées

	G.F.J. INVESTISSEMENTS 44250 – ST BREVIN LES PINS R.C.S. ST-NAZAIRE 410 334 494	S.C.I. J2F 44250 – ST BREVIN LES PINS R.C.S. ST-NAZAIRE 450 936 117	S.A.R.L. PARALLELE 44210 – PORNIC R.C.S. ST-NAZAIRE 519 656 193
Participations		100	10 000
Créances rattachées à des participations		1 237 367	276 687
Clients et comptes rattachés			14 622
Créances diverses	216 195		
Emprunts et dettes financières divers	2 864 552		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Autres dettes diverses			162 202
Produit constatés d'avance			3 333
Production vendue de services			247 355
Autres produits d'exploitation			30 509
Produits de participation		5 063	51 494
Intérêts et charges assimilées	10 511		

Filiales & participations à plus de 50 %

	S.A.R.L. PARALLELE 44 210 PORNIC SAINT NAZAIRE 519 656 193	S.A.R.L. C.C.M. 44 210 PORNIC SAINT NAZAIRE 388 172 199	S.A.R.L. MB PRESSING 44 210 PORNIC SAINT NAZAIRE 442 960 761
Capital	10 000	60 000	7 500
Capitaux propres autres que le capital	385 596	313 335	140 640
Quote-part du capital détenu	100.0%	100.0%	100.0%
Valeur brute des titres détenus	10 000	45 735	50
Valeur nette des titres détenus	10 000	45 735	50
Prêts et avances consentis	276 687	0	274 599
Cautions & avals donnés	0	0	0
Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice	1 908 853	594 219	387 943
Résultat du dernier exercice clos	138 658	45 647	3 151
Dividendes encaissés	50 000	0	0

Filiales & participations entre 10 & 50 %

S.C.I. J2F
44 250 SAINT-BREVIN-LES-PINS
NANTES 450 936 117

Capital	1 000
Capitaux propres autres que le capital	580 286
Quote-part du capital détenu	10.0%
Valeur brute des titres détenus	100
Valeur nette des titres détenus	100
Prêts et avances consentis	1 237 367
Cautions & avals donnés	321 652
Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice	527 461
Résultat du dernier exercice clos	215 678
Dividendes encaissés	0

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

SODIPOR

Société par actions simplifiée au capital de 400 000 €uros

Siège social : 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 2017

SODIPOR

Société par actions simplifiée au capital de 400 000 €uros

Siège social : 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 2017

Aux Associés,

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

- Le contrôle des comptes annuels de la société 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.

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

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

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

II – JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

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

- l'annexe expose les règles et méthodes 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 5 juillet 2017

Le Commissaire aux Comptes
SACOPAL



Vincent PIERRE



BILAN

ACTIF	Clôture au 31/01/17 Durée 12 mois			Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	34 337 854	17 385 614	16 952 239	17 174 878
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)	443 520	99 820	343 700	343 783
CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES	150 520	99 820	50 700	50 783
FONDS COMMERCIAL (1)	293 000		293 000	293 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	30 766 747	17 235 794	13 530 953	14 134 477
TERRAINS	3 842 110	1 916 376	1 925 734	1 983 343
CONSTRUCTIONS	19 993 551	9 933 912	10 059 638	10 432 173
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	5 382 979	4 562 964	820 014	921 279
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 521 301	822 541	698 760	772 555
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	26 804		26 804	25 124
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	3 127 586	50 000	3 077 586	2 696 617
PARTICIPATIONS	55 884		55 884	55 884
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	1 788 653	50 000	1 738 653	1 440 433
TITRES IMMOBILISES DIVERS	620 670		620 670	612 405
PRETS	32 414		32 414	42 019
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	629 963		629 963	545 873
ACTIF CIRCULANT	11 486 281	24 628	11 461 652	12 845 596
STOCKS ET EN-COURS	6 223 466		6 223 466	5 945 031
MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.	25 198		25 198	25 783
MARCHANDISES	6 198 268		6 198 268	5 919 248
CREANCES D'EXPLOITATION (3)	2 666 304	24 628	2 641 675	2 552 381
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	606 078	16 437	589 640	665 821
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	2 060 226	8 191	2 052 034	1 886 560
CREANCES DIVERSES (3)	457 067		457 067	712 584
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	1 351 938		1 351 938	2 000 000
DISPONIBILITES	517 390		517 390	1 354 993
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	270 114		270 114	280 605
TOTAL GENERAL	45 824 135	17 410 243	28 413 892	30 020 474
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an			1 343 092	903 065
(3) Dont à plus d'un an				



BILAN

PASSIF	Clôture au 31/01/17 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES	12 301 991	12 101 222
CAPITAL	400 000	400 000
RESERVES	8 422 469	8 480 700
RESERVE LEGALE	40 000	40 000
AUTRES RESERVES	8 382 469	8 440 700
RESULTAT DE L'EXERCICE	3 239 206	3 006 119
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	710	1 421
PROVISIONS REGLEMENTEES	239 604	212 981
RAPPEL CAPITAUX PROPRES	12 301 991	12 101 222
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	72 700	175 491
PROVISIONS POUR RISQUES	72 700	175 491
DETTES (1)	16 039 201	17 743 759
DETTES FINANCIERES (2)	7 918 648	8 878 537
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)	3 888 691	4 775 439
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	4 029 957	4 103 097
DETTES D'EXPLOITATION	7 528 850	8 236 890
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	3 736 622	4 587 002
DETTES FISCALES ET SOCIALES	3 671 155	3 540 711
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	121 072	109 176
DETTES DIVERSES	245 420	217 479
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	31 598	87 100
AUTRES DETTES DIVERSES	213 822	130 378
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	346 281	410 852
TOTAL GENERAL	28 413 892	30 020 474
(1) Dont à plus d'un an	4 756 742	5 434 357
Dont à moins d'un an	11 282 459	12 309 402
(2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques		154 607

SACCPAL

Commissaire aux Comptes



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/17 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	76 249 205	74 596 077
VENTES DE MARCHANDISES	73 112 430	71 429 136
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	50 407	42 599
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	1 363 856	1 388 740
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	74 526 694	72 860 477
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	49 015	18 694
REPRISES SUR PROVISIONS	3 278	3 686
TRANSFERTS DE CHARGES	158 305	223 556
AUTRES PRODUITS	1 511 910	1 489 663
CHARGES D'EXPLOITATION	70 422 531	69 199 966
ACHATS DE MARCHANDISES	55 403 350	54 233 846
VARIATION DES STOCKS	(279 020)	(255 507)
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	157 908	163 199
VARIATION DES STOCKS	585	(25)
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)	4 805 798	5 072 711
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 161 155	1 142 422
SALAIRES ET TRAITEMENTS	5 811 707	5 504 657
CHARGES SOCIALES	1 768 974	1 715 794
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	1 523 380	1 574 150
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	21 676	3 278
AUTRES CHARGES	47 014	45 438
RESULTAT D'EXPLOITATION	5 826 673	5 396 110
PRODUITS FINANCIERS	73 541	22 550
PARTICIPATIONS	58 013	6 462
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	5 125	3 919
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	10 402	12 167
CHARGES FINANCIERES	208 542	163 366
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	50 000	
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	158 542	163 366
RESULTAT FINANCIER	(135 000)	(140 816)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	5 691 673	5 255 294

SACCPAL

Commissaire aux Comptes



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/17 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/16 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	119 108	3 764
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	16 316	2 265
REPRISES SUR PROVISIONS	102 791	1 498
CHARGES EXCEPTIONNELLES	138 680	53 732
SUR OPERATIONS DE GESTION	102 791	
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	5 075	208
DOTATIONS AUX PROVISIONS REGLEMENTEES	26 622	26 622
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	4 191	26 900
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(19 571)	(49 968)
PARTICIPATION DES SALAIRES	957 064	907 544
IMPOTS SUR LES BENEFICES	1 475 831	1 291 663
<i>Total des produits</i>	<i>76 441 856</i>	<i>74 622 391</i>
<i>Total des charges</i>	<i>73 202 649</i>	<i>71 616 272</i>
BENEFICE NET COMPTABLE	3 239 206	3 006 119
* Dont crédit-bail mobilier et immobilier		
Produits financiers concernant les entreprises liées	2 868	2 409
Charges financières concernant les entreprises liées	12 173	10 511

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

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

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

Les licences et fonds commerciaux sont inscrits pour leur valeur d'acquisition ; ils n'ont pas fait l'objet d'amortissement, n'ayant pas de durée de vie limitée.

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 :	3 à 20 ans
- Constructions :	20 à 25 ans	- Matériel de transport :	3 à 5 ans
- Agencements des constructions :	7 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'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	440 595	2 925		443 520
Immobilisations corporelles	30 019 965	926 114	179 332	30 766 747
Immobilisations financières - titres	668 290	8 265		676 555
Immobilisations financières - créances	2 028 327	521 282	98 577	2 451 031
	33 157 177	1 458 586	277 909	34 337 854

Amortissements	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	96 812	3 009		99 820
Immobilisations corporelles	15 885 487	1 524 563	174 257	17 235 794
	15 982 299	1 527 572 (*)	174 257	17 335 614
(*) Dont dotation : . linéaire		1 300 342		
. dégressive		223 039		
. exceptionnelle		4 191		

Provisions et dépréciations	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	FIN EXERCICE
Amortissements dérogatoires	212 982	26 623		239 605
Autres provisions réglementées				
Provisions pour risques et charges (1)	175 492		102 792	72 700
Dépréciations de l'actif immobilisé		50 000		50 000
Dépréciations de l'actif circulant	6 231	21 676	3 279	24 629
	394 705	98 299 (*)	106 071 (*)	386 933
(*) Dont : . exploitation		21 676	3 279	
. financier		50 000		
. exceptionnel		26 623	102 792	

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

- montants repris parce qu'utilisés : 102 792
- montants repris parce que devenus sans objet :

(1) La provision pour risques et charges correspond à 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€.

En janvier 2017, la cour de Cassation a rejeté le pourvoi formé par la société coopérative nationale mettant ainsi fin au contentieux l'opposant au ministère de l'Economie.

La provision est reprise et la charge définitive est constatée en résultat exceptionnel (103 k€).

Biens pris en crédit-bail	Néant
----------------------------------	--------------

Créances : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances de l'actif immobilisé	2 451 031	1 343 093	1 107 938
Acomptes versés sur commandes			
Créances d'exploitation	2 666 305	2 666 305	
Créances diverses	457 068	457 068	
Charges constatées d'avance	270 114	270 114	
	5 844 518	4 736 579	1 107 938

Dettes : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
Concours bancaires courants (*)	1 667	1 667		
Emprunts bancaires (1)	3 887 024	643 535	2 460 122	783 368
Emprunts & dettes financières divers (2)	4 029 957	3 020 346	891 816	117 796
Avances, acompte reçus sur commandes				
Dettes d'exploitation	7 528 851	7 090 060		438 791
Dettes diverses	245 421	245 421		
Produits constatés d'avance	346 281	281 431	63 226	1 625
	16 039 201	11 282 459	3 415 163	1 341 579

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires	1 667
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice	-
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice	733 809
(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales	2 750 663

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

Les valeurs mobilières de placement correspondent à des dépôts à terme.

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	59 603 311
- Drive	7 482 131
- Station-service	7 441 252
- Restauration	-
	74 526 694

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	201
	247

Rémunérations des dirigeants

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

Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)

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

A cet effet, le CICE 2015, qui s'élève à 294 432 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement.

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

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste « charges sociales » pour un montant de 303 924 €.

Résultat exceptionnel	Charges	Produits
Cession des immobilisations corporelles	5 075	15 600
Cession des immobilisations financières	-	6
Amortissements dérogatoires	26 622	-
Litige Commercial	102 792	102 792
Mises au rebut	4 191	
Quote-part de subvention virée au compte de résultat	-	711
	138 680	119 108

Participation des salariés

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

- La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986)	438 791
- L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)	518 273
	957 064

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, PARALLELE et MB PRESSING.

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	1 782 059
- Impôt concernant le résultat exceptionnel (participation des salariés incluse)	- 306 470
- Contribution sur les dividendes	242
	1 475 831

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 %)	308 596
- Situation à la fin de l'exercice (au taux de 33 1/3 %)	313 627

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	321 652	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	2 940 298	-
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 : 35 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible
- table de mortalité : INSEE 2015.

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

451 000 €

Entreprises liées

	E.U.R.L. C.C.M. 44210 - PORNIC R.C.S. ST-NAZAIRE 388 172 199	MB PRESSING 44210 - PORNIC R.C.S. ST-NAZAIRE 442 960 761	S.A.S. BREVIDIS 44250 - ST BREVIN LES PINS R.C.S. ST-NAZAIRE 868 800 483
Participations	45 735	50	
Créances rattachées à des participations		274 599	
Clients et comptes rattachés	34 989	20 805	85 126
Créances diverses	1 650		
Emprunts et dettes financières divers			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 285	1 065	70 855
Autres dettes diverses		724	
Produit constatés d'avance	1 667		
Production vendue de services	97 320	4 000	154 537
Autres produits d'exploitation	14 381	23 606	
Produits de participation		1 374	
Intérêts et charges assimilées			

Entreprises liées

	G.F.J. INVESTISSEMENTS 44250 - ST BREVIN LES PINS R.C.S. ST-NAZAIRE 410 334 494	S.C.I. J2F 44250 - ST BREVIN LES PINS R.C.S. ST-NAZAIRE 450 936 117	S.A.R.L. PARALLELE 44210 - PORNIC R.C.S. ST-NAZAIRE 519 656 193
Participations		100	10 000
Créances rattachées à des participations		1 237 367	276 687
Clients et comptes rattachés			14 622
Créances diverses	216 195		
Emprunts et dettes financières divers	2 864 552		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Autres dettes diverses			162 202
Produit constatés d'avance			3 333
Production vendue de services			247 355
Autres produits d'exploitation			30 509
Produits de participation		5 063	51 494
Intérêts et charges assimilées	10 511		

Filiales & participations à plus de 50 %

	S.A.R.L. PARALLELE 44 210 PORNIC SAINT NAZAIRE 519 656 193	S.A.R.L. C.C.M. 44 210 PORNIC SAINT NAZAIRE 386 172 199	S.A.R.L. MB PRESSING 44 210 PORNIC SAINT NAZAIRE 442 960 761
Capital	10 000	60 000	7 500
Capitaux propres autres que le capital	385 596	313 335	140 640
Quote-part du capital détenu	100.0%	100.0%	100.0%
Valeur brute des titres détenus	10 000	45 735	50
Valeur nette des titres détenus	10 000	45 735	50
Prêts et avances consentis	276 687	0	274 599
Cautions & avals donnés	0	0	0
Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice	1 908 853	594 219	387 943
Résultat du dernier exercice clos	138 658	45 647	3 151
Dividendes encaissés	50 000	0	0

Filiales & participations entre 10 & 50 %

	S.C.I. J2F 44 250 SAINT BREVIN LES PINS NANTES 450 936 117
Capital	1 000
Capitaux propres autres que le capital	580 286
Quote-part du capital détenu	10.0%
Valeur brute des titres détenus	100
Valeur nette des titres détenus	100
Prêts et avances consentis	1 237 367
Cautions & avals donnés	321 652
Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice	527 461
Résultat du dernier exercice clos	215 678
Dividendes encaissés	0

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.