

RCS : TROYES Code greffe : 1001

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2004 B 00053 Numéro SIREN : 452 013 667 Nom ou dénomination : SIPAN

Ce dépôt a été enregistré le 08/12/2020 sous le numéro de dépôt 5004

2004 B00053
2020 / 5004

CERTIFIE CONFORME

Bilan consolidé

Actif en €	31/01/2020	31/01/2019
Ecart d'acquisition	6 217 522	8 042 542
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	4 769 053	4 748 671
Immobilisations corporelles	41 651 164	42 839 565
Immobilisations financières	5 970 485	5 930 879
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	52 390 702	53 519 115
Stocks et en-cours	16 383 159	16 320 309
Créances clients et comptes rattachés	1 659 996	3 537 504
Actifs d'impôts différés	503 930	419 252
Autres créances	4 139 512	5 128 549
Valeurs mobilières de placement	8 515 614	7 770 039
Disponibilités	6 004 328	2 521 863
Actif circulant	37 206 539	35 697 516
Comptes de régularisation	822 885	855 811
Total Actif	96 637 648	98 114 984
Passif	31/01/2020	31/01/2019
Capital social ou individuel	40 000	40 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	34 499 358	37 859 009
Résultat Groupe	8 097 978	3 371 472
Provisions réglementées	114 734	129 590
Titres en autocontrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	42 752 070	41 400 071
Intérêts minoritaires	11 434 173	14 822 279
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	6 904 847	7 178 151
Emprunts et dettes financières	14 274 448	17 250 809
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 572 710	10 184 594
Dettes fiscales et sociales	8 229 594	5 923 173
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	528 073	492 680
Autres dettes	605 626	594 604
Dettes	35 210 451	34 445 860
Comptes de régularisation	336 107	268 623
Total Passif	96 637 648	98 114 984

Compte de résultat consolidé

En €	31/01/2020	31/01/2019
Ventes de marchandises	174 410 877	167 389 070
Production vendue	15 269 973	15 422 861
Chiffre d'affaires	189 680 850	182 811 931
Production stockée		
Subventions d'exploitation	3 234	4 036
Reprises sur provisions	665 381	587 812
Autres produits	1 353 416	1 725 673
Produits d'exploitation	2 022 031	2 317 521
Achats et variations de stocks	148 110 994	143 167 853
Autres achats et charges externes	9 114 319	8 918 142
Impôts et taxes	2 996 609	2 969 371
Charges de personnel	18 891 100	19 536 753
Dotations aux amortissements des immobilisations	3 757 806	3 907 622
Dotations aux provisions pour risques et charges	83 044	25 598
Autres provisions et charges d'exploitation	876 102	722 156
Charges d'exploitation	184 195 165	179 511 430
Résultat d'exploitation	7 507 716	5 618 022
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers	58 535	50 502
Charges financières	148 081	176 390
Résultat financier	-89 546	-125 888
Résultat courant avant impôt	7 418 170	5 492 134
Produits exceptionnels	14 981 627	566 087
Charges exceptionnelles	8 228 492	583 963
Résultat exceptionnel	6 753 135	-17 876
Impôt sur le résultat	4 683 057	628 575
Résultat des sociétés intégrées	9 488 248	4 845 683
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	558 699	656 189
Résultat d'ensemble consolidé	8 929 550	4 189 493
Résultat groupe	8 097 978	3 371 472
Résultat hors-groupe	831 572	818 021
Résultat par action	2 024	843
Résultat dilué par action	2 024	843

SIPAN

Société par Actions Simplifiée au capital de 40.000 Euros
Siège Social : Avenue du Général de Gaulle - BP 1

10410 SAINT PARRES AUX TERTRES

452 013 667 R.C.S. TROYES

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE

PRESENTE A L'ASSEMBLEE DES ASSOCIES DU 16 JUILLET 2020

Chers Associés,

Vous êtes réunis en Assemblée conformément aux dispositions légales et statutaires à l'effet de vous présenter les comptes consolidés de l'exercice clos le **31 Janvier 2020**.

Nous vous rappelons que nous sommes tenus d'établir des comptes consolidés en application des articles L. 233-16 et suivants du Code de commerce.

I – PERIMETRE DE CONSOLIDATION

- La Société mère

- La Société "**SIPAN**", Société par Actions Simplifiée au capital de 40.000 Euros dont le siège social est à SAINT PARRES AUX TERTRES (Aube) - Avenue du Général de Gaulle, BP 1, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de TROYES sous le numéro 452 013 667.

Activités : - Holding détenant une participation dans les Sociétés "**TROYDIS**", "**TROYMAT**" et "**SARL IMMOPARRES**".

- Exploitation des fonds de commerce suivants :

- du fonds de commerce d'hypermarché situé à SAINT PARRES AUX TERTRES (Aube) - Avenue du Général de Gaulle, à l'enseigne "CENTRE DISTRIBUTEUR E. LECLERC", donné en location-gérance par la Société "TROYDIS",
- du fonds de commerce de vente de matériaux de construction, situé à SAINT PARRES AUX TERTRES (Aube) - Champ Millier, RN 19,
- du fonds de commerce de vente d'articles de bricolage, de décoration et de jardinerie, situé à SAINT PARRES AUX TERTRES (Aube) - Champ Millier, RN 19,
- du point de retrait "DRIVE", situé à SAINT PARRES AUX TERTRES (Aube) - 76 Avenue du Général de Gaulle, à l'enseigne "E.LECLERC DRIVE",

- d'une animalerie située à SAINT PARRES AUX TERTRES (Aube) - 76 Avenue du Général de Gaulle, à l'enseigne "ANIMALERIE E.LECLERC",
- d'un supermarché et un drive accolé situé à LUSIGNY SUR BARSE (Aube) - 9 Rue de la Marrière, à l'enseigne "E.LECLERC",
- d'un point de retrait "DRIVE", situé à BARBEREY SAINT SULPICE (Aube) - RN 19, Lieudit "Le Perré", à l'enseigne "E.LECLERC DRIVE",
- d'un point de retrait "DRIVE", situé à ROSIERES PRES TROYES (Aube) - 71 Rue Victor Hugo, à l'enseigne "E.LECLERC DRIVE",
- d'un supermarché situé à ROSIERES PRES TROYES (Aube) - 71 Rue Victor Hugo, à l'enseigne "E.LECLERC EXPRESS".

- Les Sociétés filiales et/ou sous filiales

- La Société "**TROYDIS**", Société par Actions Simplifiée au capital de 6.611.378,25 €uros dont le siège social est à SAINT PARRES AUX TERTRES (Aube) - 103 Avenue du Général de Gaulle, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de TROYES sous le numéro 419 361 878.

Activités : Bailleur de fonds de commerce d'hypermarché exploité par la Société "**SIPAN**"; exploitation directe de stations service et de stations de lavage jusqu'au 31 décembre 2019.

Détention : 99,84 % par la Société "**SIPAN**".

~~- La Société "**TROYMAT**", Société par Actions Simplifiée au capital de 42.915 €uros dont le siège social est à BARBEREY SAINT SULPICE (Aube) - Route Nationale 19, Lieudit "Le Perré", immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de TROYES sous le numéro 424 787 182.~~

~~Activité : Exploitation d'un magasin de vente d'articles de bricolage et toutes prestations de services s'y rattachant, de vente de carburants et de lavage de véhicules, sis à BARBEREY SAINT SULPICE (Aube), Route Nationale 19, Lieudit "Le Perré", sous l'enseigne "E. LECLERC".~~

~~Détention : 99,72 % par la Société "**SIPAN**".~~

- La Société "**SARL IMMOPARRES**", Société à Responsabilité Limitée au capital de 9.279 €uros dont le siège social est à LUSIGNY SUR BARSE (Aube) - 8 Rue du Hamelet, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de TROYES sous le numéro 345 155 170.

Activité : Acquisition, propriété, mise en location ou en crédit bail, gestion, exploitation par location, sous location ou tout autre moyen, de tous immeubles agencés.

Détention : 32,40 % par la Société "**TROYDIS**" et 37,40 % par la Société "**SIPAN**".

- La Société "**NICOLE CASANOVA VOYAGES**", Société à Responsabilité Limitée au capital de 8.000 €uros dont le siège social est à SAINT PARRES AUX TERTRES (Aube) - Avenue du Général de Gaulle, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de TROYES sous le numéro 401 903 414.

Activité : Exploitation d'une agence de voyages sise à SAINT PARRES AUX TERTRES (Aube) - Avenue du Général de Gaulle.

Détention : 100 % par la Société "**TROYDIS**".

- La Société **"TROYPARF"**, Société à Responsabilité Limitée Unipersonnelle au capital de 8.000 Euros dont le siège social est à SAINT PARRES AUX TERTRES (Aube) - Avenue du Général de Gaulle, RN 19, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de TROYES sous le numéro 450 919 964.

Activité : Exploitation d'une parfumerie et d'un institut de beauté, sis à SAINT PARRES AUX TERTRES (Aube), RN 19, Avenue du Général de Gaulle, sous l'enseigne "UNE HEURE POUR SOI".

Détention : 100 % par la Société "TROYDIS".

- La Société **"TROYMAIL"**, Société à Responsabilité Limitée au capital de 8.000 Euros dont le siège social est à SAINT PARRES AUX TERTRES (Aube) – 103 Avenue du Général de Gaulle, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de TROYES sous le numéro 479 806 903.

Activité : Exploitation de tous commerces ou services, en galeries marchandes, en centres commerciaux et notamment la vente de produits textile et de chaussures.

Exploitation de stations-service et de stations de alvage à compter du 1^{er} janvier 2020

Détention : 100 % par la Société "TROYDIS".

Les comptes de la Société mère consolidante, la Société **"SIPAN"**, et des Sociétés **"TROYMAT"**, **"TROYDIS"** et **"TROYMAIL"** ont été arrêtés au 31 Janvier 2020.

Les comptes des autres Sociétés ont été arrêtés au 31 Décembre 2019.

II – INFORMATIONS RELATIVES A LA CONSOLIDATION

La société SIPAN a détenu à compter du 5 décembre 2019, 99,84% du capital de la société TROYDIS suite à une réduction de son capital de 3.406.102,75 euros par rachat de 223.351 actions de la société en vue de leur annulation. Son capital a ainsi été ramené de 10.017.481 Euros à 6.11.378,25 Euros.

La société TROYDIS a cédé les trois fonds de commerce suivants à la société TROYMAIL, à effet du 31 décembre 2019 à 23h59 :

- un fonds de commerce de station-service et station de lavage sis à ROSIERES PRES TROYES (10) – 71 rue Victor Hugo,

- un fonds de commerce de station-service, station de lavage et de vente de fuel domestique sis à SAINT PARRES AUX TERTRES (10) et VILLECHETIF 510° - 103 avenue du Général de Gaulle

- un fonds de commerce de station-service sis à LUSIGNY SUR BARSE (10) – 9 rue de la Marnière

La crise sanitaire liée au COVID-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 constituent un événement majeur. L'entreprise a estimé à la date d'arrêt des comptes que cette situation relève d'un événement post-clôture sans lien avec une situation existant au 31/01/2020.

Par conséquent, l'entreprise n'a pas procédé à un ajustement de ses comptes au 31/01/2020 au titre de cet événement.

A la date d'établissement des comptes au 31/01/2020, l'entreprise n'est pas en mesure de chiffrer l'impact de la crise sur son patrimoine, sa situation financière et son résultat.

L'entreprise estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

III – RAPPORT DE GESTION DU GROUPE SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2020

Les présents comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions des articles L. 233-16 et suivants et R. 233-3 et suivants du Code de commerce. Nous tenons également compte du Règlement CRC 99-02 homologué par arrêté ministériel du 22 Juin 1999.

Les comptes sont consolidés dans le respect des principes comptables de :

- prudence
- coûts historiques
- continuité d'exploitation
- indépendance des exercices
- permanence des méthodes

en appliquant les méthodes d'évaluation du Code de commerce ainsi que celles prévues par la Loi sur les Sociétés Commerciales.

Au cours de cet exercice consolidé qui s'est déroulé sur une période de douze mois, nous avons réalisé un chiffre d'affaires net de 189.680.050 Euros contre 182.811.931 Euros pour l'exercice précédent.

Globalement, l'ensemble des charges d'exploitation du groupe s'est élevé à 184.195.165 Euros contre 179.511.430 Euros pour l'exercice précédent.

Par suite, le résultat d'exploitation du groupe se solde par un bénéfice de 7.507.716 Euros contre un même bénéfice pour l'exercice précédent de 5.618.022 Euros.

En ce qui concerne le résultat financier du groupe, l'ensemble des produits s'est élevé à 58.535 Euros et l'ensemble des charges à 148.081 Euros, de sorte que, balance faite, ce résultat se solde par une perte de 89.546 Euros contre une même perte de 125.888 Euros pour l'exercice précédent.

Par suite, le résultat courant avant impôts du groupe fait ressortir un bénéfice de 7.418.170 Euros contre 5.492.134 Euros pour l'exercice précédent.

Enfin, le résultat exceptionnel du groupe se traduit par un bénéfice de 6.753.135 Euros constitué :

- de produits exceptionnels pour 14.981.627 Euros,
- de charges exceptionnelles pour 8.228.492 Euros.

Après dotation d'une somme de 4.683.057 Euros au titre des impôts sur les bénéfices, le résultat comptable net du groupe se traduit par un bénéfice de 8.097.978 Euros.

En ce qui concerne l'exercice en cours et l'avenir immédiat, les chiffres en notre possession nous laissent envisager un maintien du chiffre d'affaires du groupe.

La société SIPAN a acquis 680 actions supplémentaires de la société TROYDIS portant sa détention à 100 % du capital de la société.

Un traité de fusion par voie d'absorption de la société TROYDIS par la société SIPAN a été signé le 11 juin 2020.

Nous allons maintenant vous présenter plus en détail les comptes consolidés de l'exercice puis il vous sera donné lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés.

LE PRESIDENT DE LA SOCIETE

CERTIFIE CONFORME

Frédéric MAILLARD
42-46 Rue Lamartine
80000 AMIENS
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'Amiens

VDB ET ASSOCIES
15 avenue Paul Claudel
80480 DURY
Représenté par :
Rachid AISSAOUI
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'Amiens

EXEMPLAIRE GREFFE

S I P A N

Société par actions simplifiée au capital de 40 000 €
Siège social : 103 av du Gal. De Gaulle
10410 St PARRES AUX TERTRES

SIRET : 452 013 667 00012
APE : 4711F

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 janvier 2020

Produits exceptionnels

Nature des produits exceptionnels	31/01/2020	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	31/01/2019
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes	475	147		234 486
Libéralités perçues				
Rentrées sur créances amorties				
Subventions d'équilibre	14 857	4 606		
Dégrèvement d'impôts (autres qu'impôt sur les bénéfices)	76 095	23 589		219 260
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	71 830	22 267		
Produits sur exercices antérieurs	28 355	8 790		7 031
Sous-total		59 399		460 777
Immobilisations incorporelles	580 100	179 831		
Immobilisations corporelles	1 490 618	462 092		1 550
Autres éléments d'actif corporels				
Autres éléments d'actif incorporels				
Sous-total	2 070 718	641 923		1 550
Immobilisations financières	14 015 703	4 344 868		270
Titres consolidées				
Sous-total	14 015 703	4 344 868		270
Bonis provenant de clauses d'indexation				
Lots				
Bonis provenant du rachat d'actions et d'obligations émises				
Produits exceptionnels divers				88 633
Sous-total				88 633
Amortissements dérogatoires				
Provision spéciale de réévaluation				
Plus-values réinvesties				
Sous-total				
Reprises sur provisions réglementées (stocks)				
Reprises sur autres provisions réglementées				14 857
Reprises sur provisions pour risques et charges	15 592	4 834		
Reprises sur provisions pour dépréciation				
Sous-total	15 592	4 834		14 857
Autres produits exceptionnels non détaillés				
TOTAL	14 981 627	5 051 024		566 087

Aux Associés de la Société SIPAN,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 21 juillet 2016, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société SIPAN relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2020 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes ont été arrêtés par le président sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

FONDEMENT DE L'OPINION

• **Référentiel d'audit**

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

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

• **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} février 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Dans le cadre de nos appréciations des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous nous sommes assurés que les méthodes d'évaluation des écarts d'acquisition et d'évaluation sont valorisées conformément à la méthode décrite dans les notes de l'annexe.

Sur la base de nos travaux et des informations qui nous ont été communiquées, nous nous sommes assurés de la correcte présentation d'ensemble des comptes consolidés par rapport aux règles en vigueur.

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

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe du Président.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDÉS

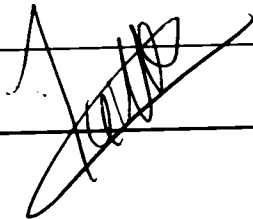
Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir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

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

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

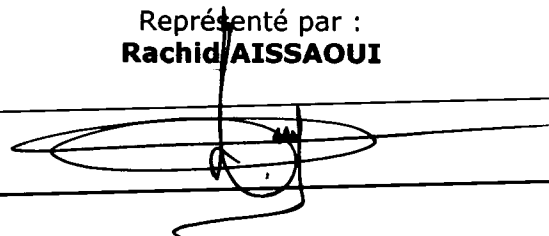
Fait à AMIENS et DURY, le 1er juillet 2020
LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Frédéric Maillard



VDB ET ASSOCIES

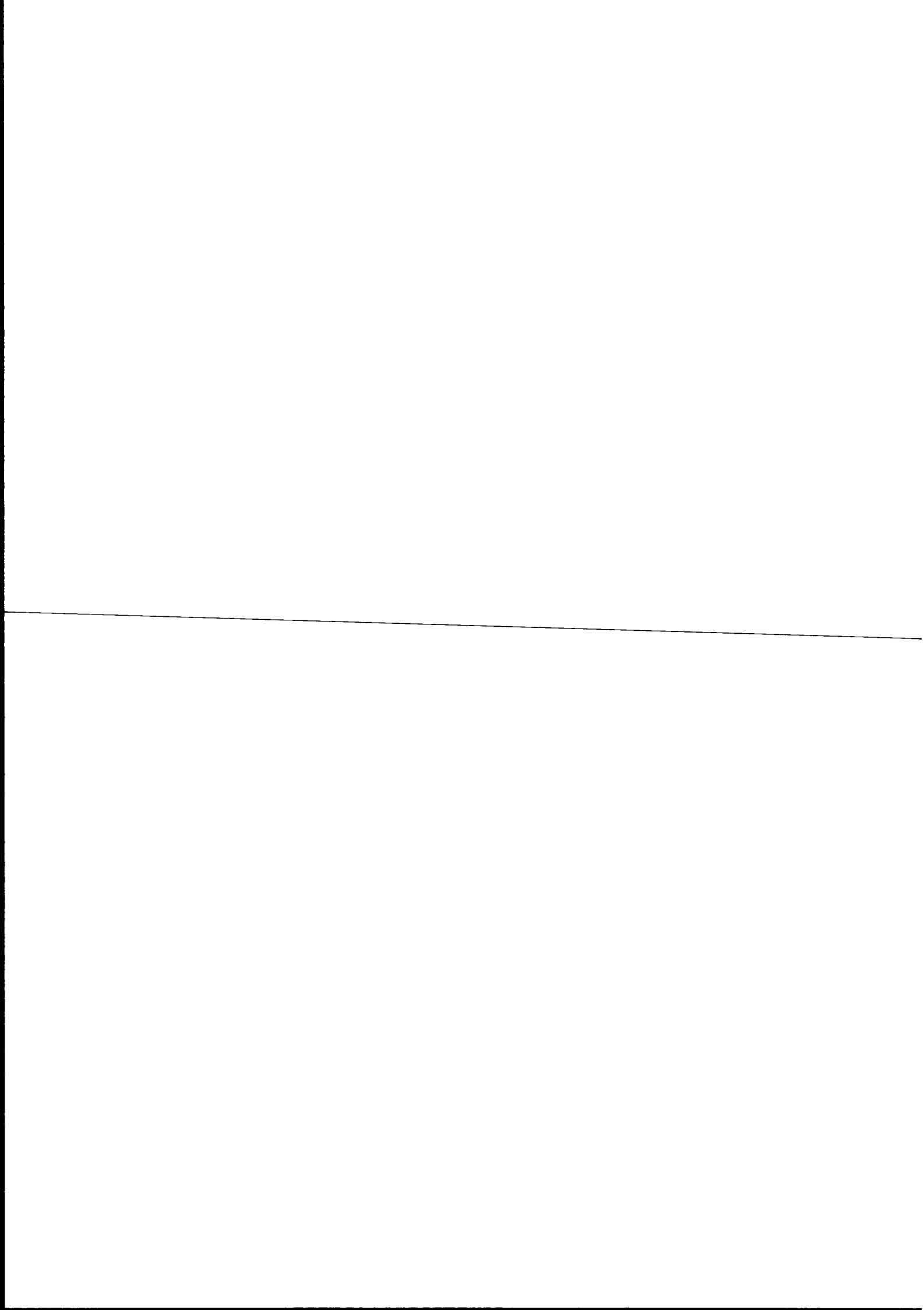
Représenté par :
Rachid AÏSSAOUI



DESCRIPTION DÉTAILLÉE DES RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

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



ETATS DE SYNTHESE

Bilan consolidé

Actif en €	31/01/2020	31/01/2019
Ecart d'acquisition	6 217 522	8 042 542
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	4 769 053	4 748 671
Immobilisations corporelles	41 651 164	42 839 565
Immobilisations financières	5 970 485	5 930 879
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	52 390 702	53 519 115
Stocks et en-cours	16 383 159	16 320 309
Créances clients et comptes rattachés	1 659 996	3 537 504
Actifs d'impôts différés	503 930	419 252
Autres créances	4 139 512	5 128 549
Valeurs mobilières de placement	8 515 614	7 770 039
Disponibilités	6 004 328	2 521 863
Actif circulant	37 206 539	35 697 516
Comptes de régularisation	822 885	855 811
Total Actif	96 637 648	98 114 984
Passif	31/01/2020	31/01/2019
Capital social ou individuel	40 000	40 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	34 499 358	37 859 009
Résultat Groupe	8 097 978	3 371 472
Provisions réglementées	114 734	129 590
Titres en autocontrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	42 752 070	41 400 071
Intérêts minoritaires	11 434 173	14 822 279
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	6 904 847	7 178 151
Emprunts et dettes financières	14 274 448	17 250 809
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 572 710	10 184 594
Dettes fiscales et sociales	8 229 594	5 923 173
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	528 073	492 680
Autres dettes	605 626	594 604
Dettes	35 210 451	34 445 860
Comptes de régularisation	336 107	268 623
Total Passif	96 637 648	98 114 984

SAS VOTRE SOCIÉTÉ
Commissaire aux Comptes

Compte de résultat consolidé

En €	31/01/2020	31/01/2019
Ventes de marchandises	174 410 877	167 389 070
Production vendue	15 269 973	15 422 861
Chiffre d'affaires	189 680 850	182 811 931
Production stockée		
Subventions d'exploitation	3 234	4 036
Reprises sur provisions	665 381	587 812
Autres produits	1 353 416	1 725 673
Produits d'exploitation	2 022 031	2 317 521
Achats et variations de stocks	148 110 994	143 167 853
Autres achats et charges externes	9 114 319	8 918 142
Impôts et taxes	2 996 609	2 969 371
Charges de personnel	18 891 100	19 536 753
Dotations aux amortissements des immobilisations	3 757 806	3 907 622
Dotations aux provisions pour risques et charges	83 044	25 598
Autres provisions et charges d'exploitation	876 102	722 156
Charges d'exploitation	184 195 165	179 511 430
Résultat d'exploitation	7 507 716	5 618 022
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers	58 535	50 502
Charges financières	148 081	176 390
Résultat financier	-89 546	-125 888
Résultat courant avant impôt	7 418 170	5 492 134
Produits exceptionnels	14 981 627	566 087
Charges exceptionnelles	8 228 492	583 963
Résultat exceptionnel	6 753 135	-17 876
Impôt sur le résultat	4 683 057	628 575
Résultat des sociétés intégrées	9 488 248	4 845 683
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	558 699	656 189
Résultat d'ensemble consolidé	8 929 550	4 189 493
Résultat groupe	8 097 978	3 371 472
Résultat hors-groupe	831 572	818 021
Résultat par action	2 024	843
Résultat dilué par action	2 024	843

31/01/2020
SIPAN ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Tableau de variation des capitaux propres consolidés

En €	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	40 000	48 580 722	4 269 919		38 799 009	14 091 632
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		4 269 919	-4 269 919			
Distributions de dividendes		-987 372			-899 996	-87 376
Variation de capital		-2			-2	
Résultat N-1			4 189 493		3 371 472	818 021
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations					-2	2
Capitaux propres N-1	40 000	51 863 267	4 189 493		41 270 481	14 822 279
Correction des A nouveaux		-680			-677	-3
Affectation en réserves		3 239 493	-3 239 493			
Distributions de dividendes		-103 055	-950 000		-949 996	-103 059
Variation de capital						
Résultat N			8 929 550		8 097 978	831 572
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre		-9 897 066			-5 780 449	-4 116 617
Autres variations					-1	1
Capitaux propres N	40 000	45 101 959	8 929 550		42 637 336	11 434 173

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En €	31/01/2020	31/01/2019
Résultat net consolidé	8 929 550	4 189 493
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	4 191 615	4 938 844
Variation des impôts différés	-411 361	-773 414
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-4 666 541	-741
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	8 043 263	8 354 182
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	7 150 027	-2 122 454
Liaison Bilan		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	15 193 290	6 231 728
Acquisition d'immobilisations	-2 860 650	-774 127
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	-1337 724	1 449
Incidence des variations de périmètres		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-4 198 374	-772 678
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-950 000	-900 000
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-103 059	-87 376
Dividendes en intragroupe		4
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	-2 255 747	
Emissions d'emprunts	3 514	1 820 000
Remboursements d'emprunts	-3 650 014	-4 255 954
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-6 955 306	-3 423 326
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	4 039 612	2 035 724
Trésorerie d'ouverture	10 271 502	8 235 778
Trésorerie de clôture	14 311 112	10 271 502

Annexe aux comptes consolidés

Le bilan avant répartition de l'exercice clos au 31/01/2020, dont le total est de 96 637 648 euros et le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dégagent un résultat d'ensemble consolidé de 8 929 550 euros.

L'exercice clos le 31/01/2020 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/01/2019 avait une durée de 12 mois.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés. Seules les informations présentant un caractère significatif sont produites.

Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes consolidés tels que définis dans les dispositions du règlement CRC 99-02.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Les biens financés par crédit-bail ont été portés à l'actif du bilan comme s'ils avaient été financés par emprunt. Le règlement du CRC n°99-02 considère comme méthode préférentielle la comptabilisation suivante :

- au bilan, sous forme d'une immobilisation et d'un emprunt correspondant ;
- au compte de résultat, sous forme d'une dotation aux amortissements et d'une charge financière.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES 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 constatée pour le montant de la différence.

STOCKS

Les stocks des sociétés SIPAN, TROYMAT, TROY PARF et TROYDIS sont évalués au PNR (prix net de toutes ristournes inconditionnelles ou conditionnelles considérées comme maîtrisées, y compris les cgv et les cpv).

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

CREANCES ET DETTES

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

COMPENSATION DES IMPOTS DIFFERES

Conformément au règlement 99-02 du CRC, les actifs et passifs d'impôt différé ont été compensés lorsqu'ils concernaient une même entité fiscale.

ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Les engagements de retraite font l'objet d'une mention dans l'annexe des comptes annuels sociaux. Dans les comptes consolidés ainsi présentés, ces engagements sont comptabilisés (méthode préférentielle).

Les méthodes de calcul retenues sont les suivantes :

- Condition : départ volontaire,
- Age estimé de la retraite : 63 ans,
- Méthode de calcul : droits accumulés avec projection salariale (progression : 2%),
- Rotation : moyenne,
- Taux d'actualisation retenu : 2%,
- Convention collective n°3305 : commerce à prédominance alimentaire.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées sont des « provisions ne correspondant pas à l'objet normal d'une provision et comptabilisées en application de dispositions légales ».

Ces provisions n'ont pas un caractère économique bien prononcé et sont dans les comptes individuels une entorse au principe de prééminence de la réalité financière sur l'apparence juridique. Aussi, elles doivent être éliminées dans le cadre du retraitement vers les comptes consolidés.

MODALITES DE CONSOLIDATION

Les trois méthodes utilisées sont l'intégration globale, l'intégration proportionnelle et la mise en équivalence dès lors que le groupe possède un contrôle exclusif, conjoint ou une influence notable.

Lors de la première consolidation d'une entreprise contrôlée exclusivement, la valeur d'entrée des éléments identifiables de son actif et de son passif est évaluée :

- Pour les biens destinés à l'exploitation, à leur valeur d'utilité des actifs et passifs,
- Pour les biens non destinés à l'exploitation, à leur valeur de marché à la date d'acquisition ou, en l'absence de marché, à leur valeur vénale nette des coûts de sortie.

On appelle « écart d'évaluation » la différence entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise contrôlée.

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition constitue l'écart d'acquisition.

Informations complémentaires et éléments significatifs de l'exercice

Éléments significatifs de l'exercice :

La SAS TROYDIS a cédé ses fonds de commerce de station-service, station lavage et activité de vente de fioul à la SAS TROYMAIL en date du 31/12/2019.

La SAS TROYDIS a procédé à une réduction de capital au 05/12/2019 de 3 406 102,75 € (soit 223 351 actions).

Faits postérieurs à l'exercice :

La crise sanitaire liée au COVID-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 d'urgence constituent un évènement majeur. L'entreprise a estimé à la date d'arrêté de ses comptes que cette situation relève d'un évènement post-clôture sans lien avec une situation existant au 31/01/2020.

Par conséquent, l'entreprise n'a pas procédé à un ajustement de ses comptes clos au 31/01/2020 au titre de cet évènement.

A la date d'établissement des comptes au 31/03/2020, l'entreprise n'est pas en mesure de chiffrer l'impact de la crise sur son patrimoine, sa situation financière et son résultat.

L'entreprise estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

Composition du groupe

La société mère :**SAS SIPAN**

Centre commercial E.LECLERC – Route nationale 19 – 10 410 Saint Parres aux Tertres

Activité : Holding mixte détenant des participations dans les sociétés TROYDIS SAS et SARL IMMOPARRES

Un contrat de location gérance permet à la SAS SIPAN d'exploiter le fonds de commerce de la SAS TROYDIS.

Les sociétés filiales :**SAS TROYDIS**

103 Avenue du général de GAULLE – 10 410 Saint Parres aux Tertres

Activité : Bailleur de fonds de commerce et exploitation de la station-service du centre commercial.

Détention : 99,84%

SAS TROYMAT

RN19 – Le Perré – 10 600 La Chapelle Saint Luc

Activité : exploitation de fonds de commerce de vente de matériaux de construction et matériels de bricolage.

Détention : 100 %

SARL IMMOPARRES

9 rue du Maréchal JOFFRE – 10 270 Lusigny

Activité : Location Immobilière. Immoparres loue les bâtiments de la galerie commerciale et du centre E. LECLERC.

Détention : 37,40% + 32,35% détenus par TROYDIS

Les sociétés filiales de la SAS TROYDIS :**EURL CASANOVA VOYAGES**

Avenue du Général de Gaulle – 10 410 Saint Parres aux Tertres

Activité : Exploitation d'une agence de voyage à l'enseigne Leclerc Voyages.

Détention : 100 %

EURL TROYPARF

Avenue du Général de Gaulle – 10 410 Saint Parres aux Tertres

Activité : Exploitation d'une parfumerie

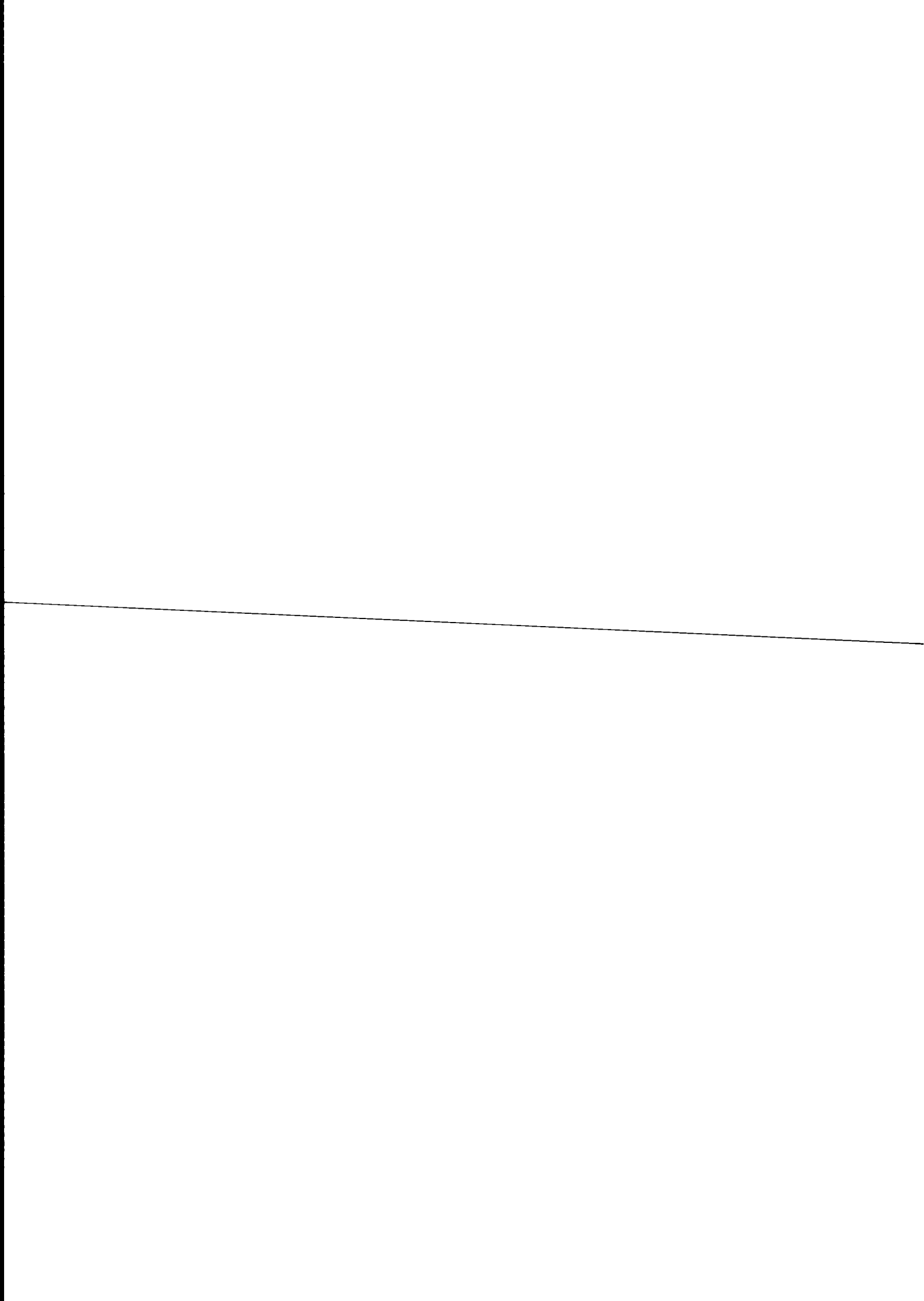
Détention : 100 %

SARL TROYMAIL

Avenue du Général de Gaulle – 10 410 Saint Parres aux Tertres

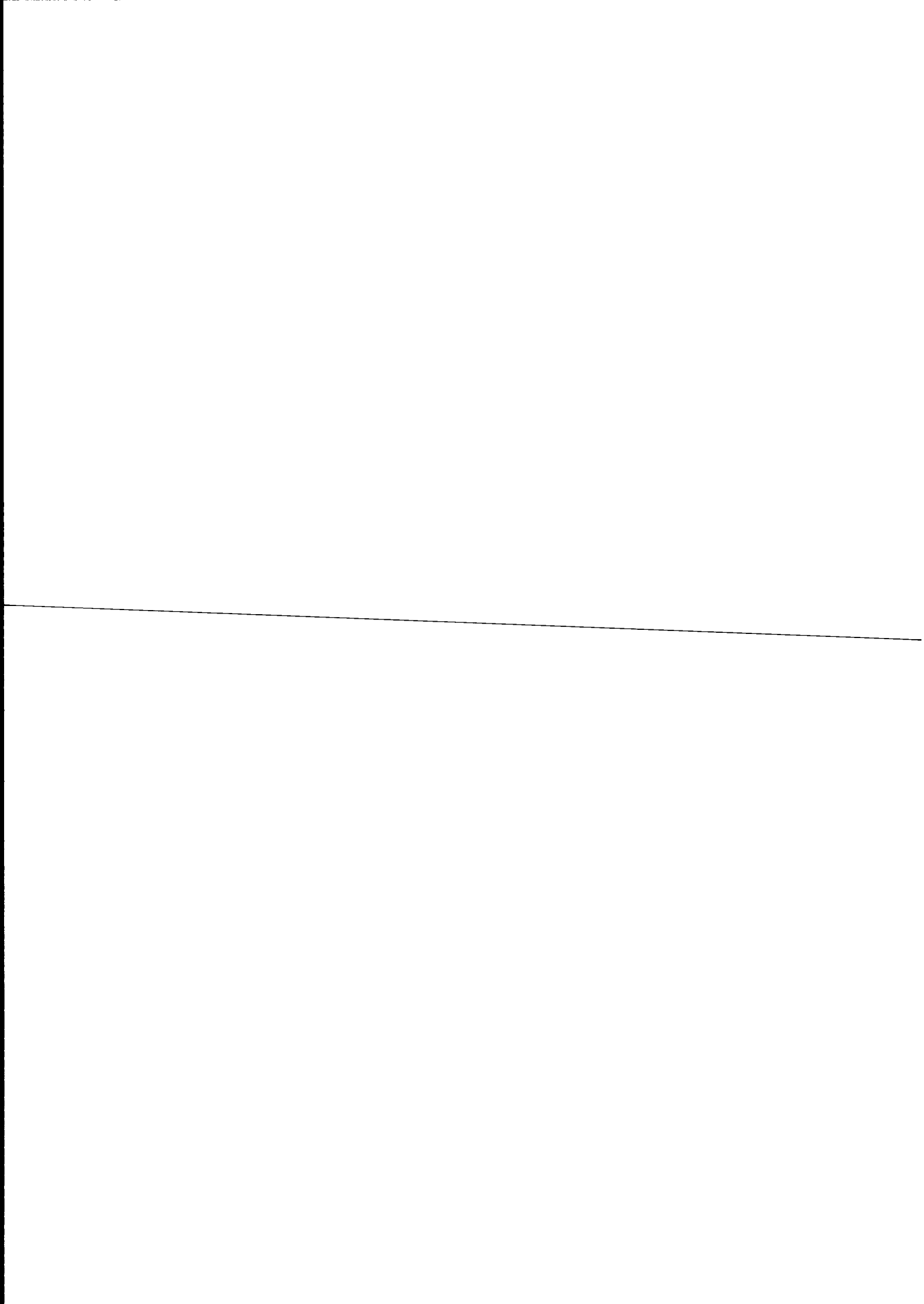
Activité : Exploitation de cellules commerciales.

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes



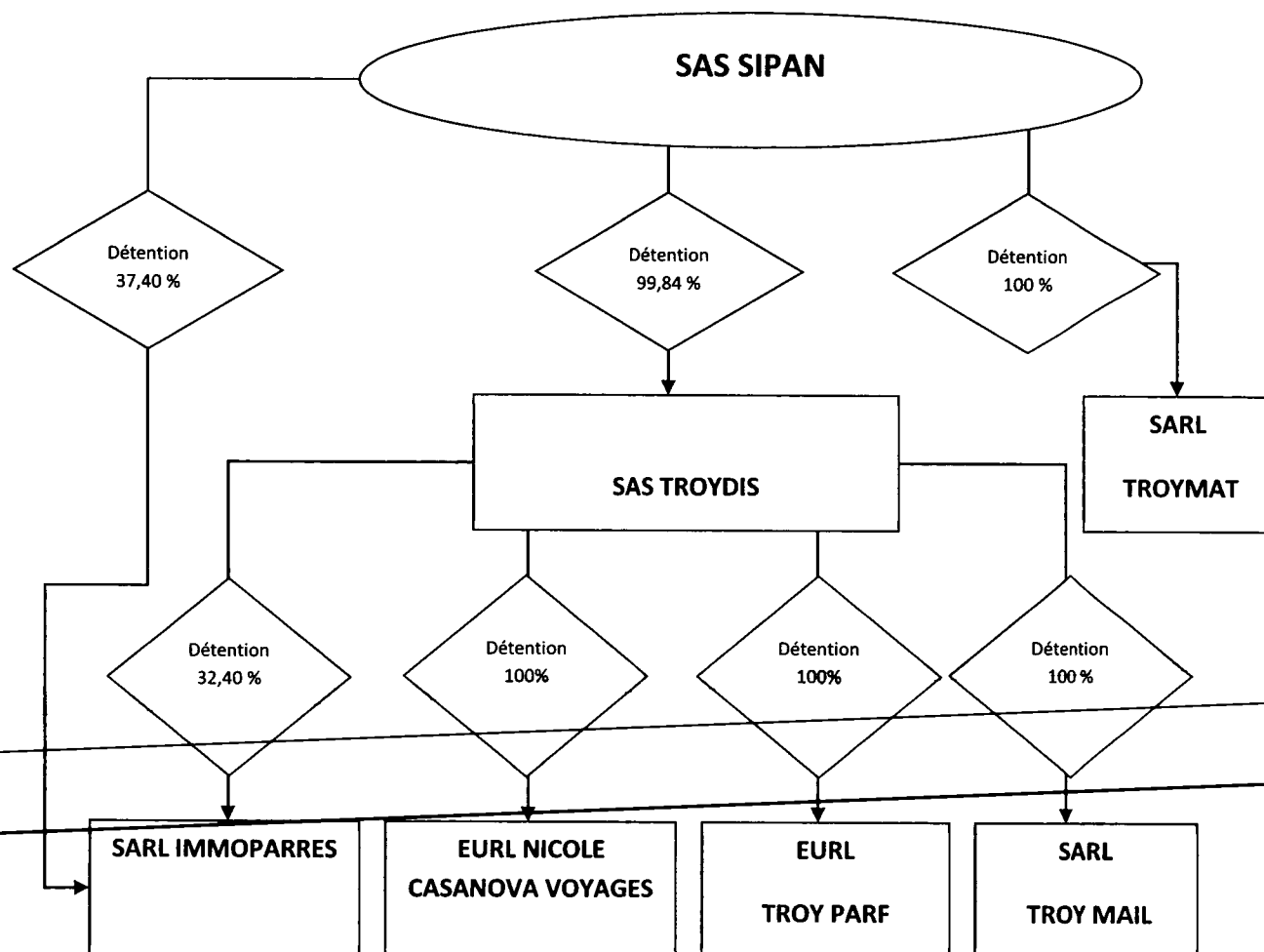
Méthode choisie et intérêts financiers

<i>Entreprise détenue</i>	<i>Contrôle groupe</i>	<i>Intérêts groupe</i>	<i>Méthode choisie</i>
Sipan	100 %	100 %	Intégration globale
Troydis	99,84 %	99,84 %	Intégration globale
Troymat	100 %	100 %	Intégration globale
Casanova Voyages	100 %	99,84 %	Intégration globale
Immoparres	69,81 %	69,75 %	Intégration globale
Troy Parf	100 %	99,84 %	Intégration globale
Troy Mail	100 %	99,84 %	Intégration globale



Organigramme du groupe

Société tête de groupe

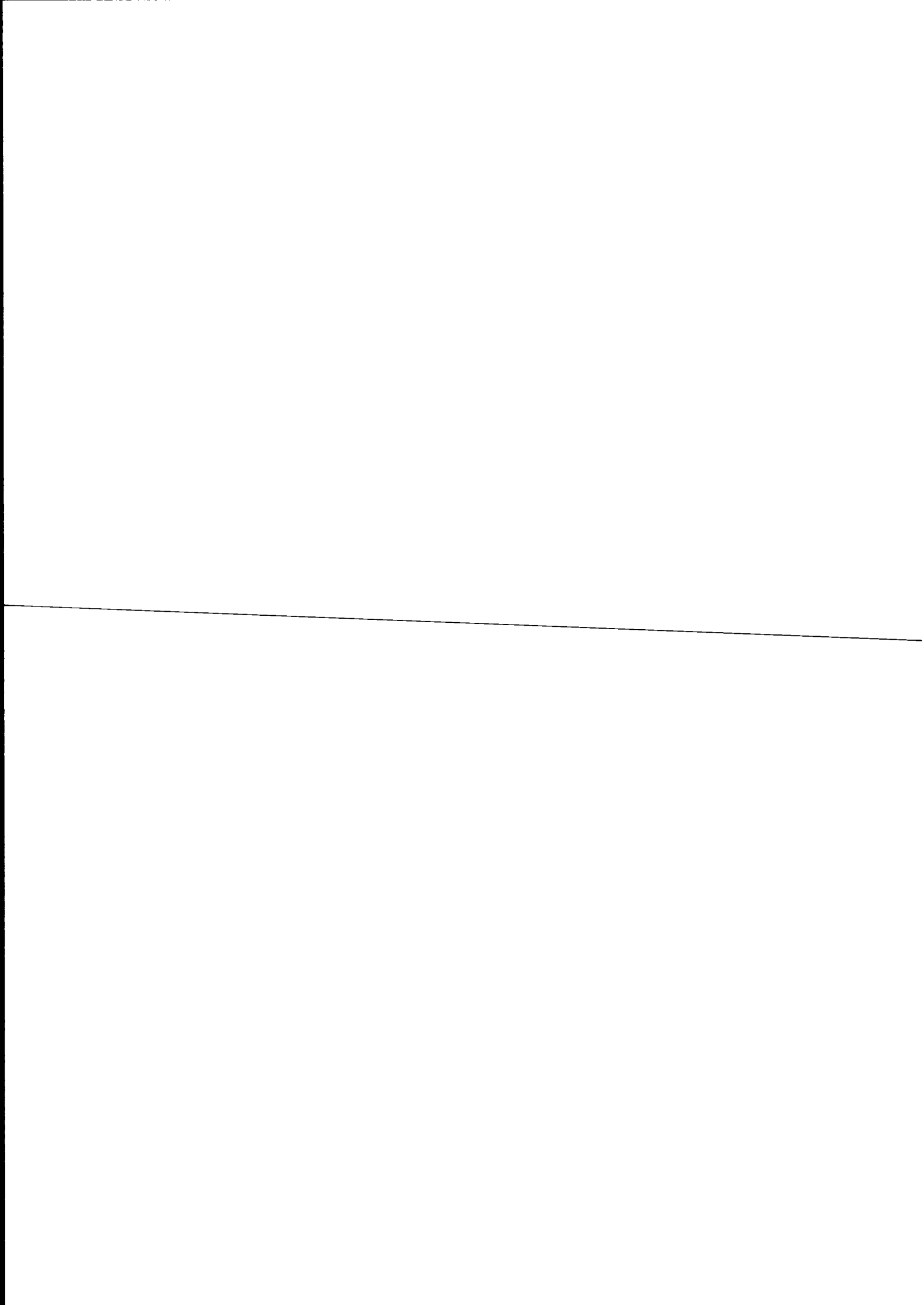


IG : Intégration Globale

IP : Intégration Proportionnelle

ME : Mise en équivalence

NC : Non consolidée



Seuils de consolidation

Les seuils suivants sont à apprécier globalement pour l'ensemble des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation :

- Total des bilans de toutes les sociétés à consolider > 24 M €
- Total du CA de toutes les sociétés à consolider > 48 M €
- Nombre moyen de salariés permanents de l'ensemble des sociétés > 250

Chiffres Clés au 31/01/2020

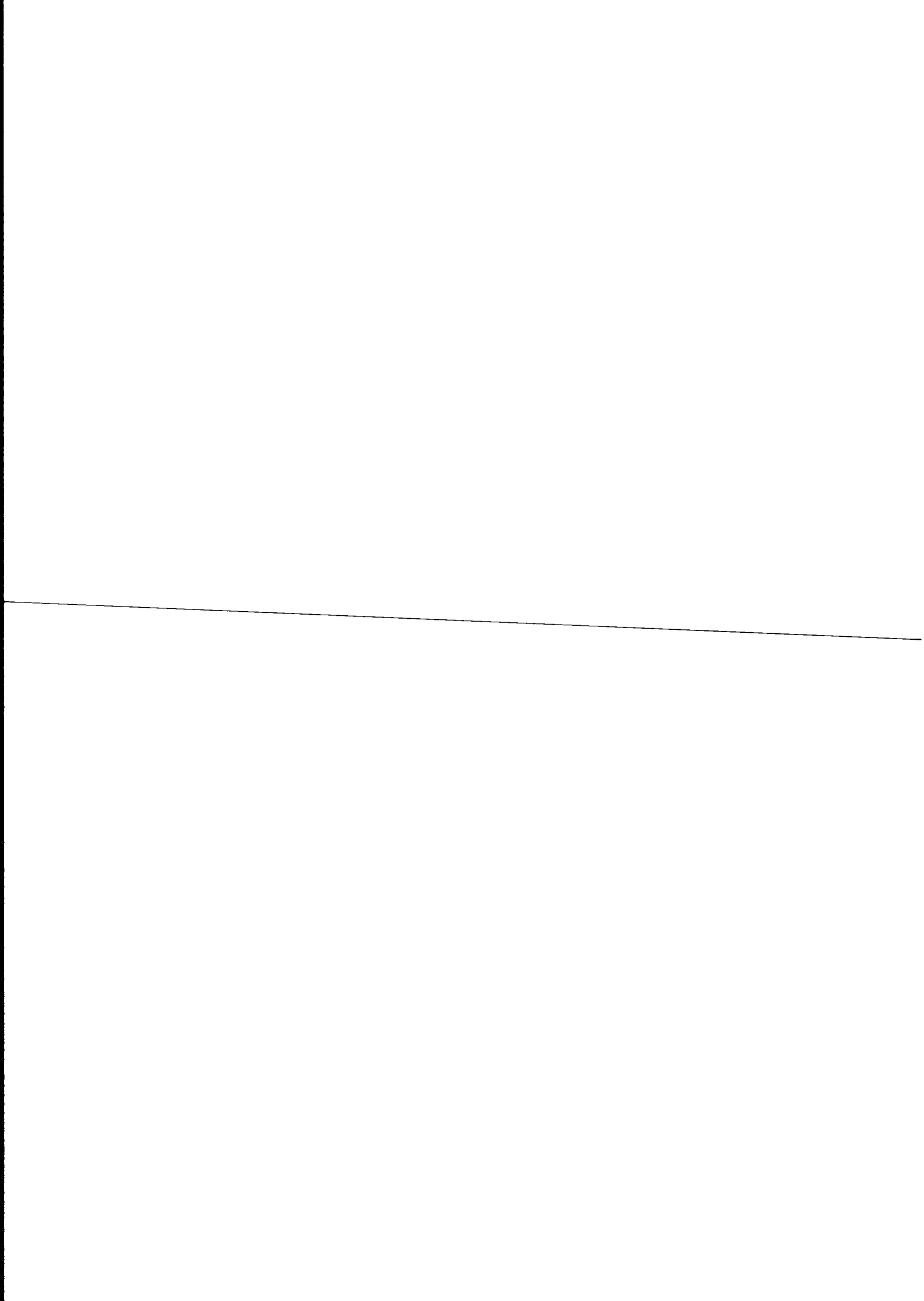
Sociétés du groupe	Total Bilan (en K€)	Chiffre d'affaires (en K€)	Effectifs
- EURL NICOLE CASANOVA VOYAGES	1 078	959	4
- SARL IMMOPARRES	43 651	7 115	0
- SARL TROYMAIL	2 866	3 557	3
- EURL TROYPARF	1 031	957	9
- SAS SIPAN	68 527	135 213	482
-SAS TROYDIS	26 734	43 433	0
-SAS TROYMAT	3 057	7 979	40
TOTAL	146 944	199 213	538

Les comptes consolidés ont été établis pour la première fois pour les comptes arrêtés au 31/01/2005.

La date de clôture de la société mère SIPAN est le 31/01/2020. Il en est de même pour les sociétés TROYDIS, TROYMAIL et TROYMAT.

Les autres sociétés du groupe clôturent au 31/12/2019.

Par mesure de simplification et étant donné l'absence d'évènements significatifs sur ces filiales, il n'a pas été réalisé de situation intermédiaire comme le préconise le règlement 99-02.



Information sur la consolidation

Eléments servant à la compréhension des différents retraitements influençant la présentation des comptes consolidés.

SAS Sipan (société « tête de groupe »):

Un contrat de location gérance permet à cette société d'exploiter le fonds de commerce d'hypermarché ; il y a donc lieu de retraiter la redevance versée à sa filiale, la SAS Troydis.

SAS Troydis :

La SAS Troydis est le bailleur du fonds de commerce exploité par la SAS Sipan. En plus de cette activité de loueur de fonds, cette société exploite la station-service du centre Leclerc.

La redevance de location gérance perçue est à retraiter au titre des opérations intra-groupe.

La SAS Troydis loue des cellules commerciales et un bâtiment à la SAS Sipan : ces locations sont à retraiter (cellules commerciales pour la cafétéria et d'autres activités, bâtiment pour le centre auto).

La SAS Troydis loue aussi à la SAS Sipan, le bâtiment abritant le centre commercial.

L'ensemble de ces loyers est à retraiter.

SARL Immoparres :

La SARL Immoparres a pour activité la location de cellules commerciales et de bâtiments servant entre autre à l'exploitation du centre commercial.

Une partie des bâtiments est inscrite à l'actif du bilan de la SARL.

Les loyers et les charges de copropriété sont à retraiter des opérations intra groupe. Les locations portent sur les locaux :

- de l'hypermarché,
- du centre auto,
- de la station-service,
- de la cafétéria et des cellules commerciales de la galerie marchande,
- de l'agence de voyages exploitée par Casanova Voyages,
- de la parfumerie exploitée par Troy Parf,
- de la cellule commerciale exploitée par Troy Mail,
- du centre E.LECLERC EXPRESS de Lusigny sur Barse,
- du centre E.LECLERC EXPRESS de Rosières-près-troyes,
- du drive de Saint-Parres-aux-tertres,
- du drive de Rosières-près-troyes,
- du BBJ de Barberey-saint-Sulpice.

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

ECARTS D'ACQUISITION

- Un écart d'acquisition sur l'achat des titres Troydis par la SAS Sipan a été calculé. La SAS Sipan a acquis 65,89 % des titres Troydis le 09/12/2004 (432 823 titres sur les 656 884 existants).

L'écart de première consolidation a été évalué à 8 848 180 Euros.

Une première plus-value latente sur immobilier a été identifiée pour un montant de 9 520 000 Euros. Cette plus-value représente un écart d'évaluation rattaché au poste « Constructions » à l'actif du bilan consolidé.

Une seconde plus-value latente sur fonds de commerce a également été déterminée pour un montant de 7 340 000 Euros. Suite à la transposition de la directive comptable 2013/34/UE (ANC 2015-07), cette plus-value est constatée en écart d'acquisition après déduction de la part des minoritaires.

L'écart d'acquisition s'élève donc à 4 836 326 Euros.

L'écart d'acquisition lié à l'achat des titres de TROYDIS s'élève à 2 963 470 Euros.

Dans notre cas, la SAS SIPAN a emprunté sur 12 ans pour acquérir les titres de Troydis. Nous avons donc considéré que la durée de l'investissement de 12 ans justifiait notre choix de cette même durée pour l'amortissement de l'écart d'acquisition.

- Un écart d'acquisition sur l'achat des titres Immoparres par la société Troydis a été calculé. La société Troydis a acquis 9,70% des titres Immoparres en pleine propriété le 28/12/2008. L'écart de première consolidation a été évalué à 1 214 631 Euros.

Une première plus-value latente sur immobilier a été identifiée pour un montant de 2 210 587 Euros. Cette plus-value représente un écart d'évaluation de la société Fibel rattaché au poste « Constructions » à l'actif du bilan consolidé.

Une seconde plus-value latente, concernant l'évaluation de la société Immoparres, a été déterminée pour un montant de 24 375 731 Euros. Cette plus-value a pour sa part été comptabilisée au poste « Terrain » pour un montant de 619 721 Euros et au poste « Constructions » pour un montant de 14 236 010 Euros (déduction faite de l'écart d'évaluation antérieur d'un montant de 9 520 000 Euros).

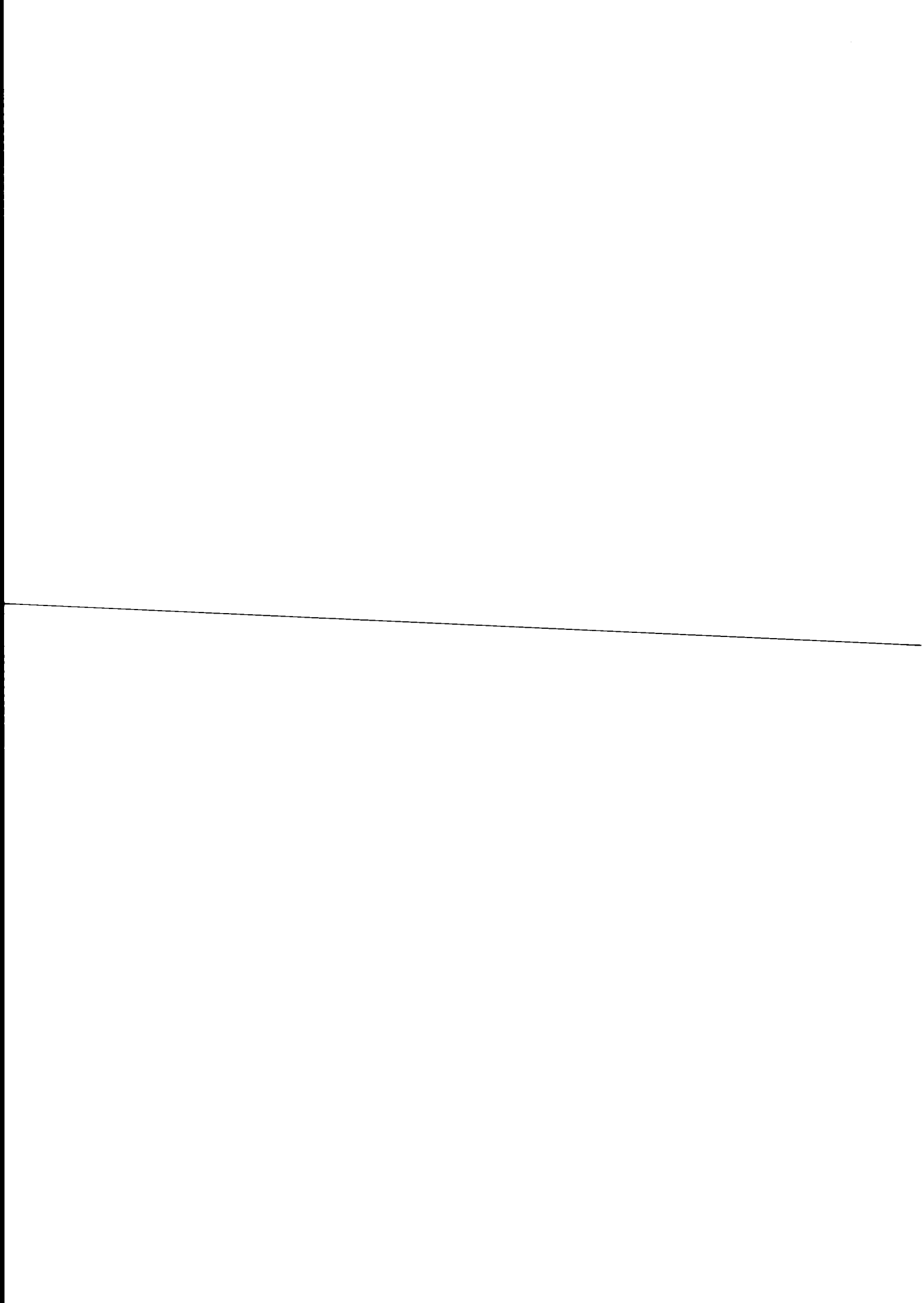
Un écart d'acquisition négatif a donc été constaté sous forme de provision pour risques pour un montant de 504 617 Euros.

- Un écart d'acquisition sur l'achat des titres Immoparres en nue-propriété par la société Troydis a été calculé. La société Troydis a acquis 29,09 % des titres Immoparres en nue-propriété le 28/12/2008.

L'écart de première consolidation a été évalué à 352 742 Euros. Pour ce calcul, le résultat de l'exercice 2008 susceptible d'être distribué aux usufruitiers n'a pas été retenu.

Aucun écart d'évaluation n'est constaté sur cette acquisition, étant donné que les plus-values à venir reviendront aux usufruitiers.

L'écart d'acquisition s'élève donc à 352 742 Euros.



- Un écart d'acquisition sur l'achat des titres Troymat par la société Sipan a été calculé. La société Sipan a acquis 100 % des titres Troymat en pleine propriété le 31/01/2011. L'écart de première consolidation a été évalué à 2 661 511 Euros.

Cet écart a ensuite été modifié suite à la révision du prix d'acquisition (diminution de 907 901 Euros).

Compte tenu des plus-values latentes à la date d'achat de ces titres l'écart d'acquisition s'élève à 1 360 257 Euros.

Pour cet exercice, il a été pratiqué un amortissement de 194 322 Euros.

- Un écart d'acquisition sur l'achat de titres Immoparres par la société Sipan a été calculé. La société Sipan a acquis 2 parts sociales d'Immoparres en pleine propriété le 14/09/2010. L'écart de première consolidation a été évalué à 216 577 Euros.

Aucun écart d'évaluation n'a été constaté, l'écart d'acquisition s'élève donc à 216 577 Euros.

- Un écart d'acquisition négatif sur l'achat des titres Immoparres par Sipan a été calculé. La société Sipan a acquis 3 316 parts sociales d'Immoparres en pleine propriété le 20/12/2011. Immoparres étant déjà intégrée globalement, l'écart d'acquisition complémentaire doit être calculé sans remettre en cause les évaluations opérées lors de la prise de contrôle. Cet écart d'évaluation est calculé en tenant compte notamment de la valeur résiduelle des écarts d'évaluation constatés. Un écart d'acquisition négatif est donc constaté pour un montant de 467 565 Euros.

- Un écart d'acquisition sur l'achat des titres Immoparres par Troydis a été calculé. La société Troydis a acquis 3 696 parts sociales d'Immoparres en usufruit le 20/12/2011. Immoparres étant déjà intégrée globalement, l'écart d'acquisition complémentaire doit être calculé sans remettre en cause les évaluations opérées lors de la prise de contrôle. Cette acquisition porte sur des titres en usufruit, n'apportant aucun droit sur les capitaux propres.

L'écart d'acquisition s'élève donc à 4 605 761 Euros (soit le montant total du coût d'acquisition des titres).

- Immoparres a procédé à une réduction de capital par remboursement d'actions, réservée aux minoritaires (20/12/2011). Cette opération aboutit à un renforcement du contrôle exercé par le groupe. Un écart d'acquisition est alors calculé par différence entre la diminution de la trésorerie du groupe et la diminution des intérêts minoritaires.

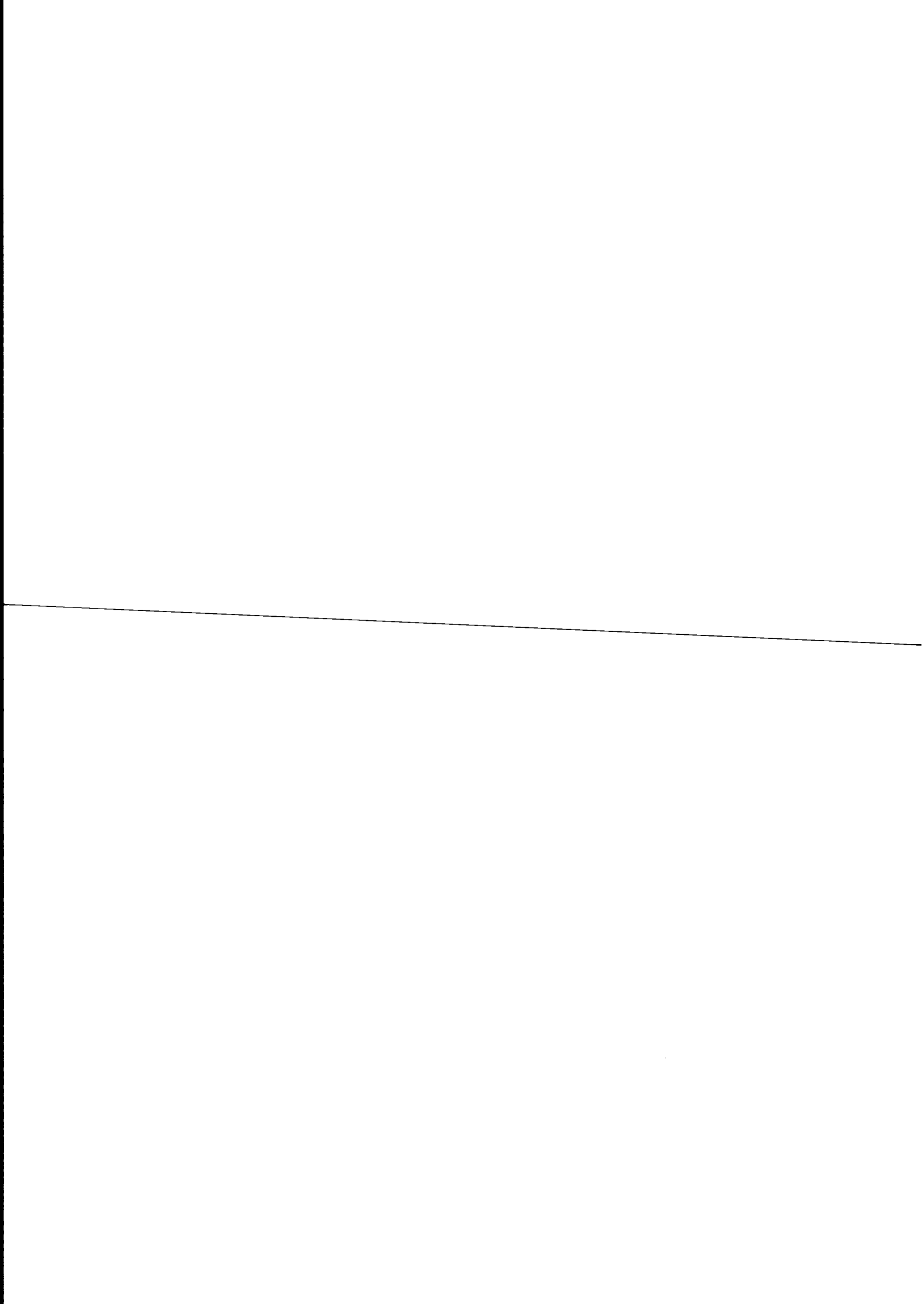
L'écart d'acquisition s'élève à 3 268 507 Euros.

- Sipan a acquis 20 titres supplémentaires de Troydis le 02/07/2012. Le prix d'acquisition (660 euros) correspondant à la quote-part de capitaux propres de Troydis à cette date, aucun écart d'acquisition n'est constaté.

- Troydis a procédé à une réduction de son capital de 16 259 953 euros se décomposant ainsi :

- Réduction de capital rémunéré en parts d'Immoparres (2 747 parts) pour un montant de 14 004 206 euros à Mme LE HEN. Cette opération est considérée comme un « non évènement » ; en effet, Mme LE HEN antérieurement associée de Troydis devient associée d'Immoparres, l'échange étant effectué à la valeur réelle ;
- Réduction de capital en numéraire pour un montant de 2 255 747 euros. La réduction de capital étant réservée à Mme LE HEN, cela se traduit par un renforcement de contrôle exercée par la société mère. Cette opération s'assimilant à un rachat d'intérêts

SAS VDB et ASSOCIES
Comptes Consolidés



minoritaires, un éventuel écart d'acquisition se calcule par différence entre la diminution de trésorerie et la diminution d'intérêt minoritaire (soit 2 255 747 € – 3 401 657 €). En l'espèce aucun d'écart d'acquisition n'a donc été constaté.

AMORTISSEMENT DES ECARTS D'ACQUISITION

La durée d'amortissement des écarts d'acquisition positifs appliquée correspond à la durée retenue pour le calcul de la rentabilité globale de l'investissement. En l'espèce, une durée de 12 ans a été retenue.

La SAS Sipan a fait le choix d'amortir l'écart d'acquisition calculé sur les titres de Troydis sur une durée de 7 ans. La durée retenue est analogue à celle des modalités de calcul de rentabilité du projet d'investissement.

Suite à la réduction de capital de la SAS TROYDIS le 5 décembre 2019, les amortissements des écarts d'acquisition calculés sur les titres concernés à cette date ont été repris pour un montant de 2 661 311€.

Les écarts d'acquisition restant à amortir d'un montant total de 159 587 euros sont amortis sur la durée résiduelle soit sur cinq ans.

REPRISE DES ECARTS D'ACQUISITION NEGATIFS

~~Les écarts d'acquisition négatifs déterminés ci-dessus sont rapportés au résultat selon un plan de reprise linéaire sur 5 ans conformément à la proposition de la nouvelle directive comptable européenne du 25 octobre 2011 qui préconise une durée maximale de 5 ans.~~

INDEMNITES DE RETRAITE

- **SAS TROYMAT**

Concernant Troymat, l'indemnité de retraite fait l'objet d'une comptabilisation dans les comptes individuels pour 76 050 Euros.

Dans les comptes individuels des autres sociétés du groupe, l'indemnité de retraite ne fait pas l'objet d'une comptabilisation mais d'une mention dans l'annexe.

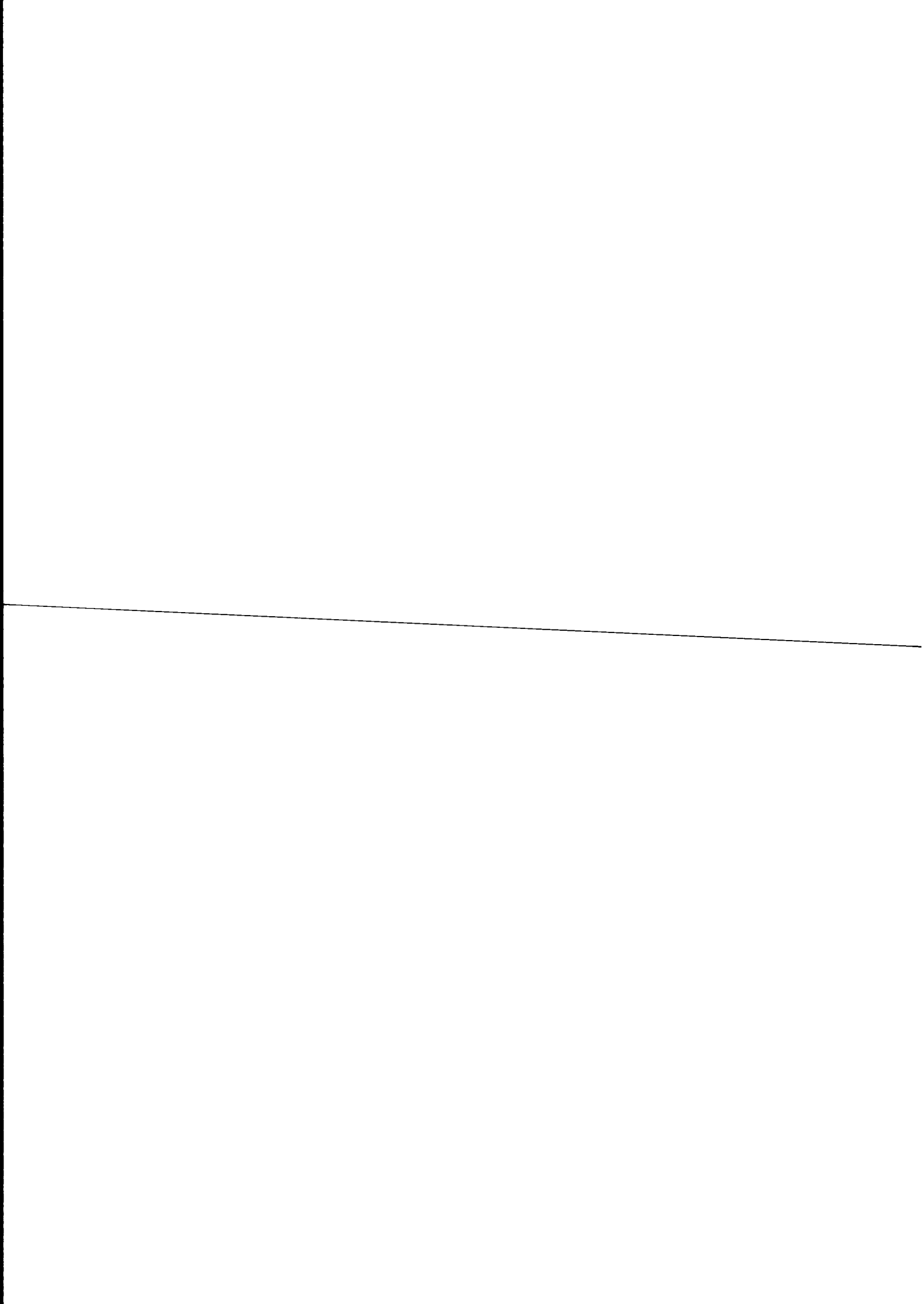
- **SAS SIPAN**

Dans les comptes de la société Sipan, nous avons comptabilisé un montant de 806 684 Euros qui se décompose en une dotation annuelle de 38 970 Euros et en provision en à-nouveau pour 767 714 Euros.

- **SAS TROYDIS**

Dans les comptes de la société Troydis, nous avons repris le montant des engagements retraite pour un montant de 8 423 €.

SAS VDB et ASSOCIÉS
Comptes Consolidés



- **SAS NICOLE CASANOVA VOYAGES**

Dans les comptes de la société Nicole Casanova Voyages, nous avons comptabilisé un montant de 16 684 Euros qui se décompose en dotation annuelle pour 360 Euros et en provision en à-nouveau pour 16 324 Euros.

- **SAS TROYPARF**

Dans les comptes de la société Troyparf, nous avons comptabilisé un montant de 14 776 Euros qui se décompose en dotation annuelle de 754 Euros et en provision en à-nouveau pour 14 022 Euros.

- **SARL TROYMAIL**

Dans les comptes de la société TROYMAIL, nous avons comptabilisé une dotation d'un montant de 8 443 Euros.

DIVIDENDES INTRA-GROUPES

La société SIPAN a perçu de sa filiale TROYDIS des dividendes d'un montant de 199 112 Euros au titre de la distribution des résultats de l'exercice clos au 31/01/2019.

Ces dividendes sont à éliminer.

TEST DE DEPRECIATION DES FONDS DE COMMERCE

Les tests de dépréciation pratiqués sur l'ensemble de ces fonds de commerce n'ont pas fait apparaître de perte de valeur. Aucune dépréciation n'est à constater sur cet exercice.

Le test de dépréciation repose sur les critères et méthodes utilisés dans les transactions ou apport de magasins de même enseigne à savoir ~~essentiellement le chiffre d'affaires et la capacité d'autofinancement.~~

DEFICITS FISCAUX ET ACTIFS D'IMPOTS

Les déficits fiscaux disponibles chez Troymail (27 555 Euros) n'étant à ce jour pas certains d'être imputés, il n'a pas été constaté d'actif d'impôt différé.

Il a été considéré comme probable que les déficits fiscaux disponibles chez Troymat (130 711 Euros) seront imputés ; un actif d'impôt différé a été constaté pour le montant correspondant.

TAUX D'IMPOT

Le taux d'impôt retenu est de 28 % et 31 %.

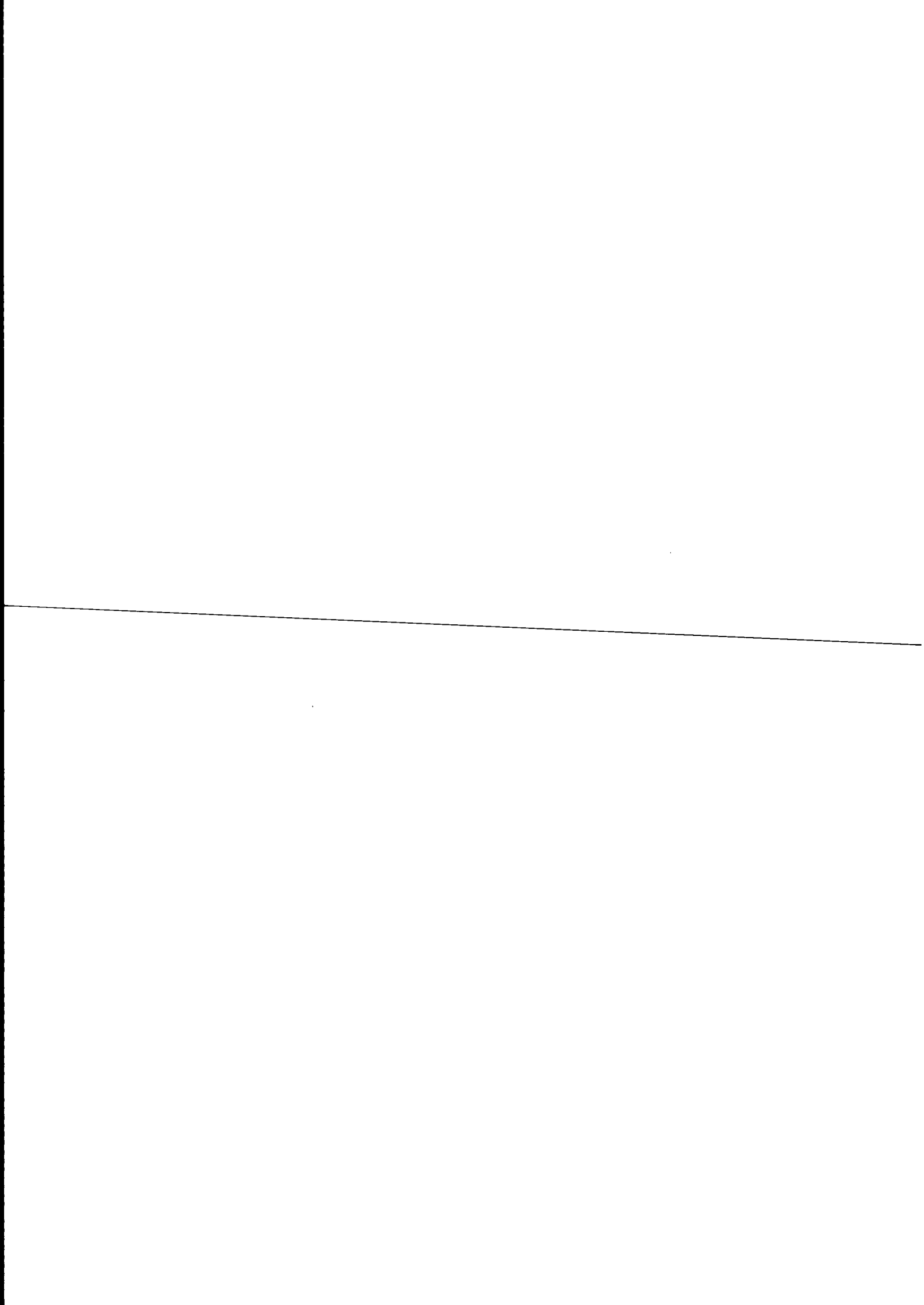
LES ECRITURES INTRA-GROUPES

Les principales créances et dettes réciproques ainsi que les principaux produits et charges réciproques ont été éliminés (cf. tableau joint ci-après).

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Opérations et comptes réciproques retraités

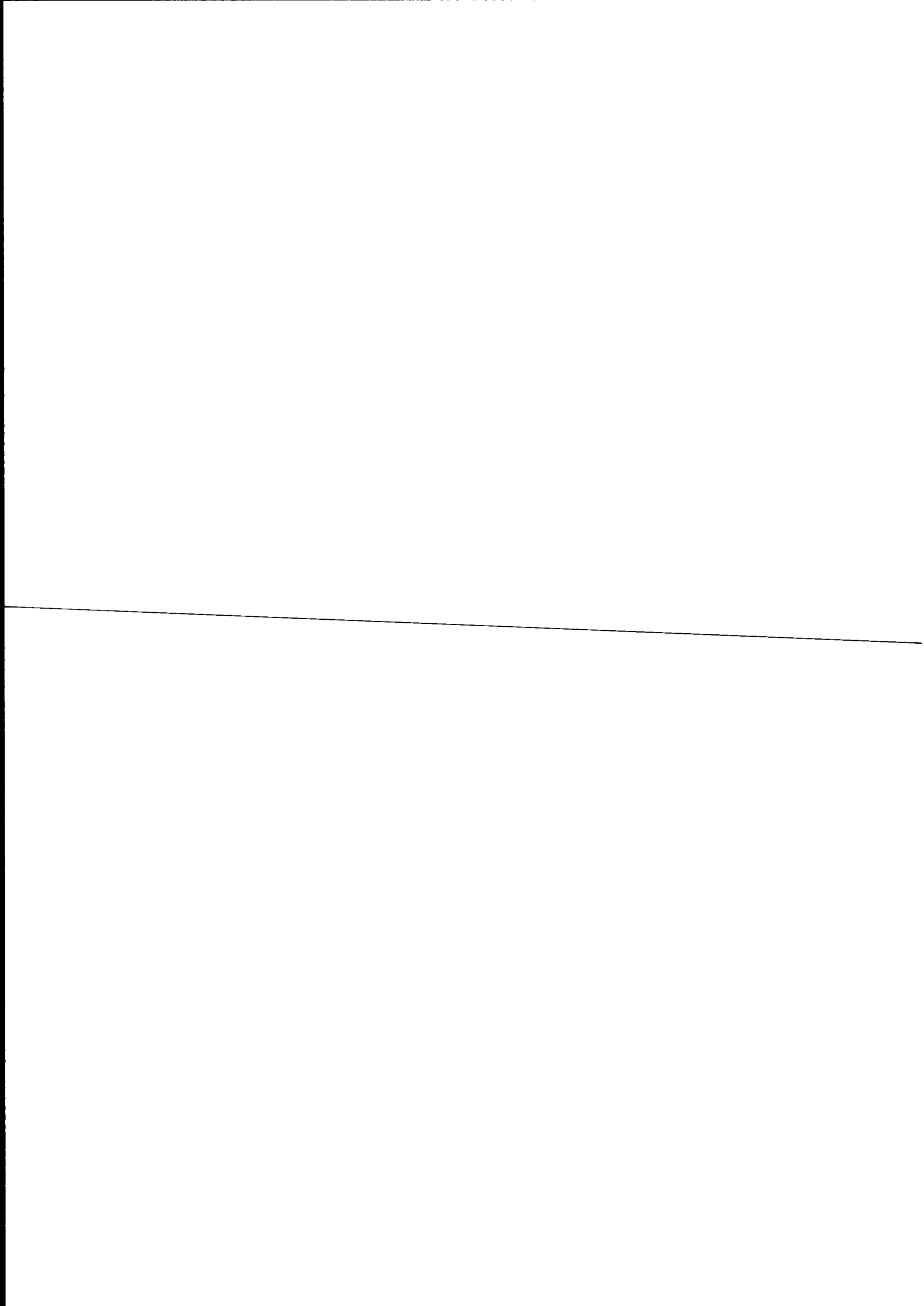
		SIPA	TMAT	TROY	CASA	MEMO	MAIL	PARF
		SIPAN	TROYMAT	TROYDIS	CASANOVA	IMMOPARRES	TROYMAIL	TROYPARF
275 100	Dépôt de garantie versé	dt				522 753		
455 008	CC / immoparres	cr				-4 653 409		
613 219	Loyer Salon de café	dt				19 990		
613 215	Location Express LSB	dt				211 484		
635 120	Taxe foncière	dt				13 488		
613 218	Location Drive RPT	dt				235 697		
614 000	Charges locatives	dt				378 771		
608 110	Eau	dt				46 321		
613 217	location express RPT	dt				282 009		
613 208	location BBJ	dt				276 729		
613 214	Location animalerie	dt				112 699		
635 120	Taxe foncière	dt				13 482		
613 213	location drive	dt				225 396		
635 120	Taxe foncière	dt				16 447		
613 216	Location	dt				40 954		
401 100	Fournisseur	cr				-341 172		
616 130	Assurance RC entreprise	cr						-175
616 815	Ass collective TDOIS	cr						-348
611 330	Prestation adm	cr						-2 200
401 100	Fournisseur	cr		23 463				
455 005	Compte courant	cr		-9 965 072				
616 125	assurance TDOIS	cr			-132			-478
401 100	Fournisseur	cr					-2 784	
635 120	Taxe foncière	dt		216 435				
613 202	Location hyper	dt		2 579 447				
614 800	Charge locative	dt		378 771				
613 580	Location gérance	dt		1 044 064				
661 520	Int compte courant	dt		47 125				
616 130	Assurance RC entreprise	cr		-1 086				
708 410	Prestation adm	cr						-3 105
622 655	Hono-TDOIS	cr						-42
616 815	Ass collective TDOIS	cr		-1 910				
708 410	Refact prest adm	cr		-20 149				
451 005	Cpte courant is	cr		-5 051				
455 015	Compte courant	dt		4 668 936				
763 828	Produit financier	dt		-23 141				
661 520	Int compte courant	dt				24 684		
708 410	Prestation adm	cr			-2 500			
411 000	Clients	dt			7 681			
411 000	Clients	dt						7 558
411 000	Clients	dt					2 330	
275 100	Dépôt de garantie versé	dt				55 207		
613 200	Location brico Barberey	dt				218 824		
635 120	Taxe foncière	dt				54 668		
616 125	Ass collective TDOIS	dt	1 910					
616 130	Assurance RC entreprise	dt	1 086					
621 410	Prestation adm	dt	20 149					
451 005	Cpte courant is	dt	5 051					
455 005	Compte courant	cr	-4 668 936					
661 520	Intérêt sur cpte courant	dt	23 141					



275 100	Dépôt de garantie versé	de		452 253
635 120	Taxe foncière	de		216 435
635 120	Taxe foncière	de		10 853
613 202	Loyer immo hyper	de		2 254 200
613 206	Location centre auto	de		89 168
613 205	Location station service	de		98 240
606 110	Eau	de		10 904
613 203	Location GM	de		170 915
613 208	Location station service / lavage	de		30 765
613 210	Location cablerie	de		48 270
411 100	Client	de	23 453	
455 007	Compte courant	de	9 965 072	
455 008	Compte courant	de		1 576 144
614 000	Charge locative	de		378 771
635 120	Refacturation taxe foncière	de	-216 435	
708 340	Sous location SIPA	de	-2 252 814	
708 341	Cpmt loyer sous loc SIPA	de	-339 182	
708 342	sous location centre auto	de	-89 441	
708 343	Cpmt loyer centre auto	de	-13 416	
708 346	Sous location GM SPT	de	-171 440	
708 349	Cpmt GM	de	-25 716	
708 359	Sous location cablerie	de	-48 878	
708 359	Cpmt cablerie	de	-7 331	
708 360	Location glacerie	de	-1 044 064	
763 010	Int compte courant	de		-18 657
455 008	Compte courant	de		-5 250 134
763 820	Intérêts	de	-47 125	
763 810	Int compte courant	de		-339
661 520	Intérêts	de		22 522
275 100	dépôt garantie versé	de		2 828
613 202	Location	de		12 772
635 120	Taxe foncière	de		1 469
616 125	Assurance TOUS	de	132	
621 400	Prestation adm	de	2 500	
401 000	Fournisseur	de	-7 681	
165 100	dépôt reçu	de	-522 753	
165 100	dépôt reçu	de		-55 207
165 100	dépôt reçu	de		-482 253
165 100	dépôt reçu	de		-2 828
165 100	dépôt reçu	de		-21 433
455 007	CC SIPA	de	4 853 409	
708 240	Refacturation taxe foncière	de		-216 435
708 244	Refacturation taxe foncière	de		-10 953
708 324	Loyer Salon de café	de	-19 990	
708 327	Loyer Bico Barbey	de		-218 824
708 328	Refacturation taxe foncière	de		-54 688
708 329	Loyer Express LSB	de	-211 684	
708 329	Refacturation taxe foncière	de		-13 498
708 332	Loyer SIPA drive	de	-205 007	
708 340	Loyer Hyper-RPT	de		-2 254 200
708 341	Compl loyer SIPA hyper RPT	de	-378 771	
708 343	Compl loyer centre auto	de	-13 375	
708 349	Compl loyer GM	de	-25 637	
708 359	Compl loyer Cabli	de	-7 309	
411 000	Client	de	341 172	
708 342	Compl loyer centre auto SPT	de		-89 168
708 344	Location station service	de		-98 240
708 345	Cpmt station service - eau	de		-10 904
708 346	Sous location GM SPT	de		-170 915
708 359	Location agence voyage	de		-12 772
708 352	Refacturation taxe foncière	de		-1 469
708 353	Location station RPT	de		-30 765
708 355	Location express RPT	de	-282 009	
708 358	Location cablerie	de		-48 270
708 363	Location BBJ	de	-276 729	
708 365	location parfumerie	de		-87 013
708 368	location parfumerie compl	de		-13 052
708 367	Refacturation taxe foncière	de		-5 988
708 401	Location animalerie	de	-112 689	
708 402	Location animalerie cpm	de	-13 462	
708 403	Location drive SPAT	de	-225 398	
708 405	Location drive SPAT cpm	de	-16 447	
708 341	compl loyer loyds	de		-378 771
708 406	Location point retrait	de	-40 954	
455 005	Compte courant	de		5 250 134
763 010	Intérêts compte courant	de		-22 522
763 010	Intérêts compte courant	de	-24 684	
661 530	Intérêts compte courant	de		18 657

455 008	C/C Troydis	cl	-1 579 144	
661 520	Intérêts compte courant	cl	330	
411 600	Client	cl	2 784	
401 000	Fournisseur	cl	-2 330	
275 100	Dépôt de garantie versé	cl		21 433
613 206	Location	cl		100 005
635 120	Taxe foncière	cl		5 586
611 330	Sous balance retyage	cl	2 230	
616 125	Assurance TDIS	cl	478	
616 130	Assurance RC entreprise	cl	175	
616 615	Franchise gérée TDIS	cl	348	
621 410	Prestation adm	cl	3 105	
622 865	Hone TDIS	cl	42	
401 200	Fournisseurs frais généraux	cl	-7 558	
			3 903 556	4 288 898
			-5 804 202	-12 020
			-3 828 697	1 578 351
				-125 886

	SIPAN	TROYMAT	TROYDIS	CASANOVA	IMMOPARRES	TROYMAIL	TROYPARF
SIPAN		4 617 597	-5 722 693	5 049	-2 804 265	-454	1 210
TROYMAT	-4 617 597				328 699		
TROYDIS	5 722 693				-1 497 296	1 578 805	
CASANOVA	-5 049				17 069		
IMMOPARRES	2 804 265	-328 699	1 497 296	-17 069			-127 096
TROYMAIL			-1 578 805				
TROYPARF	-1 210				127 096		



Ecart d'acquisition positif

Entreprise détentrice	Entreprise détenue	Valeur brute			Amortissement		
		Début	Ajustement	Fin	Début	Dotation	Fin
Sipan	Troydis	2 960 473		2 960 473	2 960 473	0	2 960 473
Troydis	Immoparres	352 742	168 401	184 341	352 742	-168 401	184 341
Sipan	Immoparres	216 577		216 577	216 577	0	216 577
Sipan	Troydis	1 360 257		1 360 257	1 360 257	0	1 360 257
Troydis	Immoparres	4 605 761	2 198 823	2 406 938	1 272 270	326 790	1 599 060
Troydis	Immoparres	3 268 507	1 560 408	1 708 099	902 876	231 908	1 134 784
Sipan	Troydis	4 836 326		4 836 326			
		17 600 643	3 927 632	13 673 011	7 065 195	390 297	7 455 492

Ecart d'acquisition négatif

Entreprise Détentrice	Entreprise détenue	Valeur brute Début	Mouvement de l'exercice	Valeur Brute fin	Reprise antérieure	Reprise	Solde
Troydis	Immoparres	504 617		504 617	504 617		0
Sipan	Immoparres	467 565		467 565	467 565		0
		972 182		972 182	972 182		0

Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	17 600 643		3 927 632			13 673 011
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	447 724	52 811	5 944			494 591
Fonds commercial	4 656 083					4 656 083
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	20 977	9 401				30 378
Immobilisations Incorporelles brutes	5 124 784	62 212	5 944			5 181 052

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	9 558 101	558 699	2 661 311			7 455 489
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	376 113	41 830	5 944			411 999
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	376 113	41 830	5 944			411 999

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	8 042 542	-558 699	1 266 321			6 217 522
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	71 611	10 981				82 592
Fonds commercial	4 656 083					4 656 083
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	20 977	9 401				30 378
Valeurs nettes	4 748 671	20 382				4 769 053

Immobilisations corporelles

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	13 408 015	50 000				13 458 015
Constructions	72 074 073	1 775 175	698 800		94 665	73 245 113
Installations techniques, matériel, outillage	8 193 358	687 092	29 115			8 851 335
Autres immobilisations corporelles	4 546 780	217 340	6 266			4 757 854
Immobilisations en cours	286 287				-94 665	191 622
Avances et acomptes						
Valeurs brutes	98 508 513	2 729 607	734 181			100 503 939

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	547 099	8 707				555 806
Constructions	45 300 514	2 818 417	339 592			47 779 339
Installations techniques, matériel, outillage	5 939 538	505 869	22 868			6 422 539
Autres immobilisations corporelles	3 881 797	219 560	6 266			4 095 091
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	55 668 948	3 552 533	368 726			58 852 775

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	12 860 916	41 293				12 902 209
Constructions	26 773 559	-1 043 242	329 592		94 665	25 465 774
Installations techniques, matériel, outillage	2 253 820	181 223	6 247			2 428 796
Autres immobilisations corporelles	664 983	-2 220				662 763
Immobilisations en cours	286 287				-94 665	191 622
Avances et acomptes						
Valeurs nettes	42 839 565	-822 946	365 455			41 651 164

Immobilisations financières

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations						
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	5 453 724	20 992	16 656			5 458 060
Prêts	111 635					111 635
Autres immobilisations financières	372 190	47 839	12 569			407 460
Créances rattachées à des participations						
Valeurs brutes	5 937 549	68 831	29 225			5 977 155

Provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations						
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	6 670					6 670
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Créances rattachées à des participations						
Provisions	6 670					6 670

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations						
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	5 447 054	20 992	16 656			5 451 390
Prêts	111 635					111 635
Autres immobilisations financières	372 190	47 839	12 569			407 460
Créances rattachées à des participations						
Valeurs nettes	5 930 879	68 831	29 228			5 970 485

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Principales composantes du stock

Valeurs en €	Brutes	Dépréciations	Nettes
Matières premières, approvisionnements	171 283		171 283
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises	16 538 405	326 529	16 211 876
Valeurs brutes	16 709 688	326 529	16 383 159

Provisions

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveaux	Dotations	Reprises	Virement	Apports, Fusions, Scissions	Variation de périmètre	Variation du taux de change	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé										
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES	-1									
Provisions pour risques	672 098		22 928	15 592						679 434
Provisions pour charges	771 637		140 231	94 188						817 680
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	1 443 735		163 159	109 780						1 497 114
Provisions sur frais d'établissement										
Prov. sur frais de recherche et développement										
Prov. sur conss, brevets et droits similaires										
Provisions dépréciation droit au bail										
Provisions dépréciation fond commercial										
Provisions sur autres immo. incorporelles										
Provisions sur immobilis. incorporelles en cours										
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES										
Provisions sur terrains										
Provisions sur terrains en crédit bail										
Provisions sur constructions										
Provisions sur constructions en crédit bail										
Provisions sur immobilis. corporelles en cours										
PROV. SUR IMMO CORPORELLES										
Provisions sur titres de participation										
Prov. pour cess.actifs nets en cours										
Provisions sur titres mis en équivalence										
Provisions sur créances rattachées										
Provisions sur autres titres immobilisés	6 670									6 670
Provisions sur prêts										
Provisions sur autres immobilis. financières										
PROV. SUR IMMO FINANCIERES	6 670									6 670
Provisions sur stocks matières premières										
Provisions sur en cours de biens										
Provisions sur en cours de services										
Provisions sur stocks produits finis										
Provisions sur stocks marchandises	240 245		326 528	240 244						326 529
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	240 245		326 528	240 244						326 529
Prov. sur avances et acptes versés sur cmde										
Provisions sur comptes clients	23 690		38 663	23 690						38 663
Provision dépréciation clients douteux										
Provisions sur autres créances	155			155						
Provisions charges constatées avan.										
Prov. sur valeurs mobilières de placement	23		36	23						36
Provisions sur actions propres										
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	23 868		38 699	23 868						38 699
TOTAL GENERAL	1 714 517		528 386	373 892						1 869 012

SAS VDB et ASSOCIES

Commissaires aux Comptes

Créances par échéance

	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an/-5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	5 458 060			5 458 060
Prêts	111 635			111 635
Autres immobilisations financières	407 460			407 460
Avances et acomptes versés sur commandes	79 905	79 905		
Créances clients et comptes rattachés	1 698 659	1 698 659		
Clients douteux				
Actif d'impôt différé	503 930	503 930		
Autres créances	4 059 607	4 059 607		
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL GENERAL	12 319 256	6 342 101	0	5 977 155

Dettes par échéance

	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an/-5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements	10 694 137	3 359 483	7 334 654	
Concours bancaires courants	208 830	208 830		
Emprunts en crédit bail				
Intérêts courus sur emprunts				
Emprunts et dettes financières divers	3 371 481	3 371 481		
Avances et acomptes reçus sur commandes en	65 353	65 353		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 507 357	11 507 357		
Dettes fiscales et sociales	8 229 594	8 229 594		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	528 073	528 073		
Autres dettes	605 626	605 626		
TOTAL GENERAL	35 210 451	27 875 797	7 334 654	

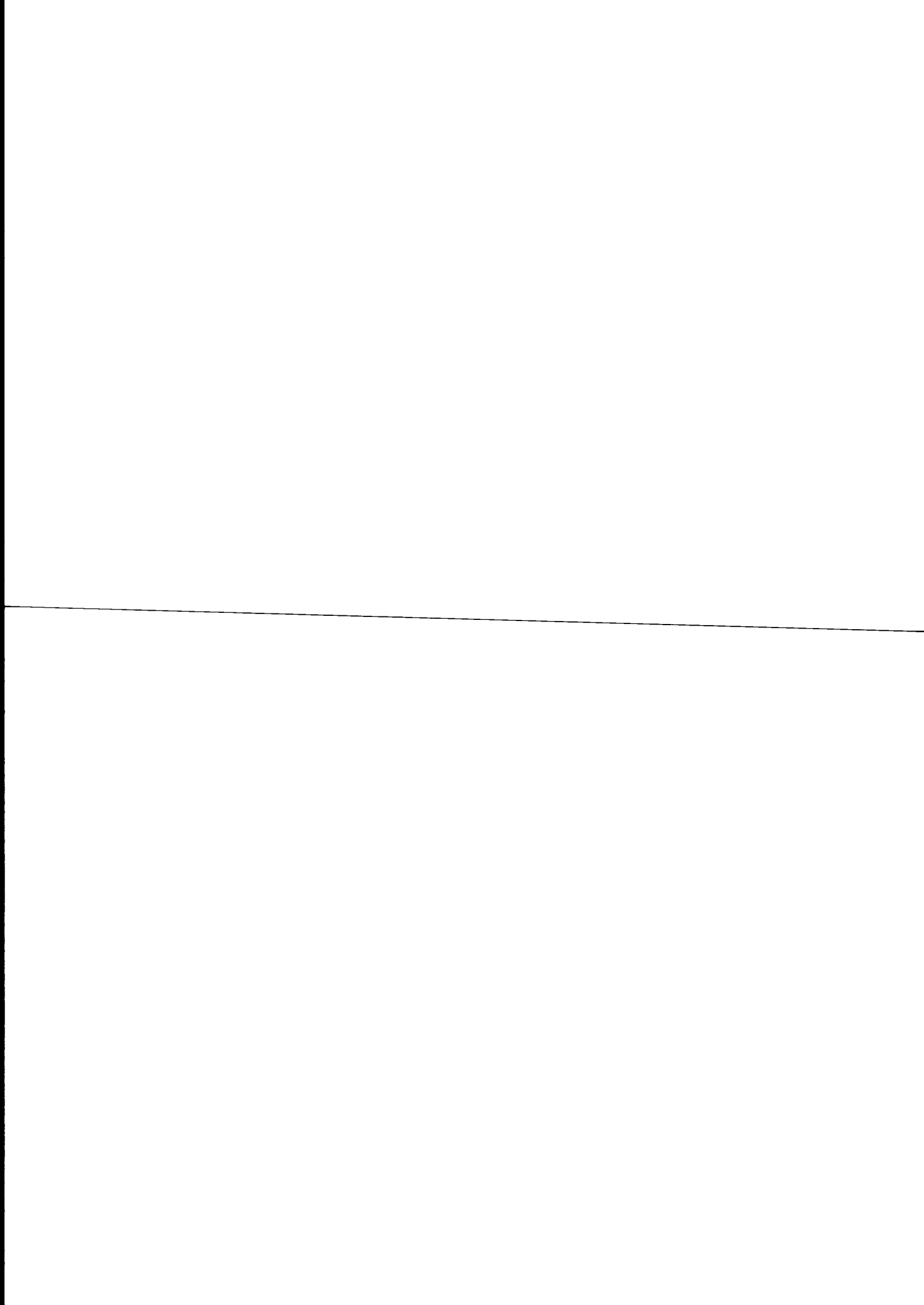
SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

Impôts différés de l'exercice

<i>Actif d'impôt différé</i>	<i>Montant</i>
<i>Fiscalité différée</i>	218 651
<i>Engagement retraite</i>	285 279
Total	503 930

<i>Passif d'impôt différé</i>	<i>Montant</i>
<i>Activation du crédit-bail</i>	293 007
<i>Ecart d'évaluation</i>	2 789 558
<i>Fusion valeur réelle</i>	1 556 429
<i>Suppression des provisions règlementées</i>	663 415
<i>Retraitement composant</i>	105 324
Total	5 407 733

<i>Détail de l'impôt sur le résultat</i>	<i>Montant</i>
<i>Impôts dus sur les bénéfices</i>	5 095 098
<i>Impôts différés sur les bénéfices</i>	-412 041
Total	4 683 057



Preuve d'impôt consolidée

PREUVE DE L'IMPOT	TOTAL
Résultat consolidé après impôt	8 929 550
Résultat des sociétés mises en équivalence	
Résultat net consolidé après impôt des sociétés Intégrées	8 929 550
Impôt exigible comptabilisé	5 095 098
Impôts sur les plus-values	
Impôts non assis sur le résultat	
Impôt différé comptabilisé	-412 973
Impôt différé distribution	
Impôt réel	4 682 125
Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99-02)	932
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés Intégrées	13 612 607
IMPOT THEORIQUE GROUPE	4 219 906
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL	462 219
JUSTIFICATION DE L'ECART	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	-20 901
Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	-433 940
Charges (Majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	102 665
Justification de l'écart lié au calcul de l'impôt	-352 176
Ecarts permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	800 319
Ecarts entre Variation bilancielle et Résultat	
Ecarts temporaires	
Déficit exercice non activé	
Utilisation déficit antérieur	
Imposition plus-values antérieures	
Résultat fiscal transféré ou attribué	9 647
Résultat imposé ultérieurement	
Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement	3 087
Résultat sociétés transparente fiscalement	1 342
Autres bases	
Résultat et corrections intégration fiscale	
Justification de l'écart lié aux bases fiscales	814 395
JUSTIFICATION GLOBALE DE L'ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	462 219

Effectifs

	Effectif au 31/01/2020	Effectif au 31/01/2019
Cadres	36	37
Agents de maîtrise	54	53
Employés	448	447
Ouvriers		
TOTAL	538	537

Rémunérations des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Engagements financiers

Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions et retraites Autres engagements donnés Autres engagements reçus	45 623 749
TOTAL	45 623 749

Dettes garanties par des sûretés réelles

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Concours bancaires courants Emprunts en crédit bail Emprunts et dettes financières divers	7 240 813
TOTAL	7 240 813

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	174 410 877
Ventes de produits finis	10 451 256
Prestations de services	4 818 717
TOTAL	189 680 850

Répartition par marché géographique	Montant
France	189 680 850
Etranger	
TOTAL	189 680 850

Charges exceptionnelles

Taux de l'impôt Société :	Nature des charges exceptionnelles	31/01/2020	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	31/01/2019
31 %	Pénalités sur marchés et débits payés sur achats et ventes				
	Pénalités, amendes fiscales et pénales	33 459	10 372		2 721
	Dons, libéralités				
	Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice				
	Subventions accordées				
	Rappel d'impôts (autres qu' IS)	88 761	27 516		
	Autres charges sur opérations de gestion	6 761	2 096		400
	Charges sur exercices ant. (en cours d'exercice)	88 190	27 339		4 571
	Sous-total	217 171	67 323		7 692
	Immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles	7 456 515	2 311 520		708
	Immobilisations financières				
	Autres éléments d'actif				
	Malis provenant de clauses d'indexation				
	Lots				
	Sous-total	7 456 515	2 311 520		708
	Malis provenant du rachat par l'entreprise d'actions et				
	Charges exceptionnelles diverses				7 235
	Sous-total				7 235
	Dotations aux amortissements exceptionnels				
	Dotations aux provisions réglementées (stock)				
	Dotations aux provisions réglementées				
	Dotations aux provisions pour risques et charges				568 327
	Dotations aux provisions pour dépréciation exceptionnelles				
	Sous-total				568 327
	Autres charges exceptionnelles non détaillées				
	TOTAL	8 228 492	2 378 843		583 963

