

RCS : BREST

Code greffe : 2901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1995 B 00416

Numéro SIREN : 403 220 031

Nom ou dénomination : H2J

Ce dépôt a été enregistré le 07/02/2018 sous le numéro de dépôt 399

Duplicata
GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE BREST

150, rue Ernest HEMINGWAY
CS 61936 - 29219 BREST CEDEX 2
www.greffe-tc-brest.fr
Tel : 02 98 43 31 31

RECEPISSE DE DEPOT

H2J

20 quai Commandant Malbert
29200 Brest

V/REF :
N/REF : 95 B 416 / 2018-B-399

Le greffier du tribunal de commerce de Brest certifie qu'il a reçu le 06/02/2018,

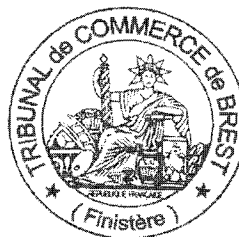
les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 31/12/2016.

Concernant la société

H2J
Société par actions simplifiée
20 quai Commandant Malbert
29200 Brest

Le dépôt consolidé a été enregistré sous le numéro 2018-B-399 le 07/02/2018
R.C.S. BREST 403 220 031 (95 B 416)

Fait à BREST le 07/02/2018,
LE GREFFIER



Yes
B. B...

Bilan consolidé (Brut - Dépréciation)

Dépôt N°

B/399

Groupe : CONSOH2J

Périmètre : GROUPE

Le 07 FEV. 2018

Devise : EUR

Phase : RS R.C.S. BREST

Scénario : 1

Période : 31/12/2016

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2016	31/12/2015
Ecart d'acquisition I	7 468 311	7 154 887	313 424	317 570
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	48 053	47 141	912	766
Fonds commercial	1 000		1 000	1 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	938 196		938 196	895 946
Constructions	7 837 405	1 030 869	6 806 536	6 304 504
Installations techniques, matériel, outillage	481 059	374 884	106 175	385 732
Autres immobilisations corporelles	945 660	682 988	262 672	270 191
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	3 758 190		3 758 190	1 685 200
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence	803 077		803 077	758 395
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	409 977	234 166	175 811	1 454 226
Prêts	7 618		7 618	11 535
Autres immobilisations financières	32 835		32 835	32 820
TOTAL III	15 263 070	2 370 048	12 893 022	11 800 315
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				55 072
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	60 395		60 395	10 000
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	942 355	73 147	869 208	2 668 332
Actifs d'impôts différés	249 560		249 560	176 145
Autres créances	5 236 990		5 236 990	3 289 106
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	24 191 827		24 191 827	22 100 467
Actions propres				
Disponibilités	41 700		41 700	1 151 791
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	16 057		16 057	56 915
Provision entité de gestion				
Provision Titres				
Provision Bilan	-1		-1	
TOTAL IV	30 738 883	73 147	30 665 736	29 507 828
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Carte de conversion actif				
Carte d'arrondi actif	8		8	5
TOTAL GENERAL (I à VIII)	53 470 272	9 598 082	43 872 190	41 625 718

Bilan consolidé (Brut - Dépréciation)

Groupe : CONSOH2J
 Devise : EUR
 Scénario : 1

Périmètre : GROUPE
 Phase : RS
 Période : 31/12/2016

PASSIF	31/12/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	503 116	501 116
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de réévaluation groupe		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	15 944 131	15 882 903
Ecarts de conversion groupe		
Report à nouveau		
RESULTAT GROUPE	915 311	563 245
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	17 362 558	16 947 264
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	37 339	37 696
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	6 548	193
TOTAL II	43 887	37 889
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres	37 803	38 853
Provisions pour risques	533 701	42 709
Provisions pour charges		
Provisions pour passif d'impôt différé	595 712	808 406
TOTAL IV	1 167 216	889 968
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	21 428 154	18 297 858
Concours bancaires courants	692 475	641 048
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	481 666	853 343
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 616 290	786 905
Dettes fiscales et sociales	1 027 582	3 132 095
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	36 463	6 768
Autres dettes	15 896	19 423
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		13 152
TOTAL V	25 298 526	23 750 592
Ecarts de conversion passif		
Ecarts arrondi passif		
TOTAL GENERAL (I à VII)	43 872 190	41 625 718

Compte de résultat consolidé

Groupe : CONSOH2J
 Devise : EUR
 Scénario : 1

Périmètre : GROUPE
 Phase : RS
 Période : 31/12/2016

Libriques	31/12/2016	31/12/2015
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France		
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens - France	22 558	22 318
Production vendue de biens Export		4 398
Production vendue de services - France	16 275 148	16 162 602
Production vendue de services Export		
TOTAL I	16 297 706	16 189 318
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		1 000
Preprises sur provisions, amortissements, transfert	196 348	128 020
Autres produits	18 650	11 832
TOTAL II	214 998	140 852
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres appro.	243 215	284 101
Variation de stock matières premières et approvisionnements	55 072	-6 014
Autres achats et charges externes	3 664 785	3 838 774
Impôts, taxes et versements assimilés	449 724	507 591
Frais et traitements	7 779 185	7 604 915
Charges sociales	3 364 314	3 236 325
Dotations aux amortissements des immobilisations	474 342	522 878
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants		
Dotations aux provisions pour risques et charges	533 669	42 709
Autres charges	274	555
TOTAL III	16 564 580	16 031 834
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	-51 876	298 336
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

Compte de résultat consolidé

Groupe : CONSOH2J
Devise : EUR
Scénario : 1

Périmètre : GROUPE
Phase : RS
Période : 31/12/2016

Librairies	31/12/2016	31/12/2015
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	397 938	554 561
Preprises sur provisions et transferts de charges	225 013	205 055
Différences positives de change		
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		875
Cart de conversion	6	9
TOTAL IV	622 957	760 500
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	32	196 201
Intérêts et charges assimilées	289 943	299 674
Différences négatives de change	817	
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement	120 967	
Cart de conversion	6	5
TOTAL V	411 765	495 880
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	211 192	264 620
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	159 316	562 956
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2	17 623
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	1 203 510	1 629 942
Preprises sur provisions et transferts de charges	1 050	301 730
TOTAL VI	1 204 562	1 949 295
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	153	510 049
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	213 507	1 245 517
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL VII	213 660	1 755 566
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	990 902	193 729
Impôts dus sur les bénéfices	503 582	389 587
Impôts différés sur les bénéfices	-293 706	-268 675
TOTAL VIII	209 876	120 912
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	18 340 223	19 039 965
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	17 399 881	18 404 192
Autres Résultat	1	
Résultat des sociétés intégrées	940 342	635 773
Résultat des sociétés mises en équivalence	-14 336	-68 189
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	4 146	4 146
Résultat d'ensemble consolidé	921 859	563 438
Résultat groupe	915 311	563 245
Résultat hors-groupe	6 548	193
Résultat par action	3,63857	2,22100
Résultat dilué par action	3,63857	2,22100
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	3,65505	2,23735

A N N E X E A U X C O M P T E S C O N S O L I D E S E x e r c i c e c l o s l e 3 1 / 1 2 / 2 0 1 6

0 – Faits significatifs de l'exercice

Les comptes consolidés au 31/12/2016 intègrent quatorze sociétés consolidées par intégration globale et six entités mises en équivalence.

Les variations de périmètres intervenues en 2016 sont exposées au paragraphe 2-1-1 ci-après.

1 – Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

1-1- Référentiel comptable

Les conventions générales comptables ont été appliquées, conformément aux principes d'établissement et de présentation des comptes consolidés définis par la loi n°85-11 du 3 janvier 1985, par le décret n°86-221 du 17 février 1986 et le règlement 99-02 du Comité de la réglementation comptable.

Les comptes consolidés du groupe H2J sont établis en euros.

1-2- Modalités de consolidation

1-2 – 1 – Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2016 des filiales et participations.

Toutes les sociétés dans lesquelles H2J détient le contrôle ou une influence notable sont consolidées.

L'ensemble des sociétés est consolidé par intégration globale à l'exception des sociétés CPJ, BREST ANIM, JEANNE Y, BREHAT, EVA , VI PJL – sociétés dans lesquelles le groupe exerce une influence notable - dont les titres sont mis en équivalence.

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;
- éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées ;

La mise en équivalence consiste à substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice, déterminée d'après les règles de consolidation, revenant à l'entreprise consolidante.

1-2 – 2 – Modalités de traitement des écarts de première consolidation et des écarts d'acquisition

1.-2.-2-1 – Détermination de l'écart d'acquisition

L'écart de première consolidation constaté à l'occasion d'une prise de participation (différence entre le coût d'acquisition et la quote-part des capitaux propres retraités de la société consolidée à la date d'acquisition) est, le cas échéant, affecté aux postes appropriés du bilan consolidé (évaluation à la « juste valeur »). L'affectation de cet écart aux éléments identifiables de l'actif et du passif se fait sur une période n'excédant pas la fin du premier exercice ouvert après l'exercice de l'acquisition. La partie résiduelle non affectée est portée à l'actif du bilan sous la rubrique « Ecart d'acquisition ».

L'exercice du 1^{er} Janvier 2016 au 31 Décembre 2016 intègre la première application du Règlement 2015-07, dont les conséquences pour le groupe sont l'arrêt de l'amortissement des écarts d'acquisition ayant une durée d'utilisation non limitée. L'impact sur le compte de résultat se traduit par une diminution de charge de 32 K€.

Les écarts d'acquisition concernant les sociétés immobilières sont toujours amortis, en lien avec les constructions détenues par ces sociétés. L'écart d'acquisition concerné est celui de MARINA2J pour un montant net de 95 K€ au 31 Décembre 2015, et un amortissement annuel de 4 K€.

L'écart d'acquisition de SOMATEX pour 222 K€ n'est pas amorti du fait d'une durée d'utilisation non limitée. En l'absence d'amortissement, un test de dépréciation annuel est réalisé.

1.-2.-2-2 – Modalités d'amortissement des écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition positifs avant le 1^{er} Janvier 2016 sont amortis de façon linéaire sur les durées suivantes :

- branche entrepôt	7 ans	
- branche supermarchés	15 ans	(1)
- autres activités de production	7 ans	
- immobilier	30 ans	

(1) Voir note 1-3-2 -1 ci-après.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris de façon linéaire sur les durées suivantes :

- JURIMO	38 ans
----------	--------

1-2 – 3 – Dates de clôture

Les comptes consolidés sont établis sur la base des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 Décembre 2016 par chaque société.

1-3- Méthodes et règles d'évaluation

1-3 – 1 – Règles et méthodes comptables

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

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes consolidés.

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

1-3 – 2 – Méthodes utilisées pour les postes significatifs

1-3-2-1- Ecart d'acquisition

Conformément à la position exprimée par la CNCC, les fonds commerciaux acquis ou reconnus dans le cadre d'opérations de regroupement d'entreprises postérieurement à la date d'entrée en application du règlement CRC 99-02, ont été reclassés en écart d'acquisition au bilan de l'exercice clos le 31/12/2007.

Ils sont amortis sur les durées suivantes, à compter rétroactivement de leur date d'acquisition :

- Branche supermarché : 15 ans.

La dotation aux amortissements des écarts d'acquisition constatée sur l'exercice 2016 s'élève à 4 146 €.

1-3-2-2- Immobilisations incorporelles

Les fonds commerciaux acquis après le 1/01/2000 sont reclassés en écarts d'acquisition (cfr note 1-3-2-1).

Des informations complémentaires relatives aux immobilisations incorporelles et aux écarts d'acquisition ainsi qu'à l'appréciation de leur valeur d'actif sont données en note 3-1-1-1 & 3-1-1-4.

1-3-2-3- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les amortissements sont calculés sur le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Agencements & aménagements des constructions	8 ans
- Matériel & outillage	5 ans
- Installations générales	8 ans
- Matériel de transport	5 ans
- Matériel de bureau & informatique	5 ans
- Mobilier	10 ans

Les immeubles sont décomposés en quatre éléments amortis selon les durées économiques suivantes :

- Gros œuvre	25 à 50 ans
- Façade – étanchéité	15 à 20 ans
- Installations techniques	10 à 20 ans
- Agencements	10 à 15 ans

Les biens financés par crédit-bail font l'objet d'un retraitement en consolidation.

1-3-2-4- Immobilisations financières, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

1-3-2-5- Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix d'achat connu.

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat net de ristournes, majoré des frais accessoires.

1-3-2-6- Créances

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

1-3-2-7- Provisions

Les provisions pour risques & charges et les provisions pour dépréciation sont déterminées selon les modalités de constitution et d'évaluation prescrites par la réglementation comptable.

1-3-2-8 – Amortissements dérogatoires

Les amortissements dérogatoires sont soldés par les réserves consolidées pour la partie antérieure à l'exercice et par le résultat consolidé pour les dotations ou reprises de l'exercice.

1-3-2-9 – Impositions différées

Ont été enregistrées au bilan et au compte de résultat consolidé les impositions différées liées aux :

- décalages temporaires d'imposition,
- retraitements effectués dans le cadre de la consolidation,
- déficits fiscaux reportables des entreprises comprises dans la consolidation dans la mesure où leur imputation est probable,
- différences entre valeurs comptables et valeurs fiscales des éléments du bilan

La prise en compte de l'impôt différé a été effectuée selon la méthode du report variable. Les effets dus aux changements des taux d'impôts s'inscrivent en compte de résultat des exercices sur lesquels ces modifications sont applicables. Le taux d'imposition est de 33,33 % et est inchangé sur l'exercice.

Les déficits H2J DEVELOPPEMENT et H2J IMMO, compris dans le périmètre de l'intégration fiscale, ont été activés pour un montant d'impôt sur les sociétés de 226 001 €.

1-3-2-10 – Charges et produits exceptionnels

La distinction entre résultat courant et résultat exceptionnel répond à la définition de la norme IAS 8 considérant que :

- Les activités ordinaires recouvrent toutes les activités dans lesquelles une entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités connexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités ordinaires,
- Les éléments extraordinaires sont les produits et les charges résultant d'événements ou d'opérations clairement distincts des activités ordinaires de l'entreprise et qui ne sont pas, en conséquence, censés se reproduire de manière fréquente ni régulière.

1-3-2-11 – Crédit Impôt Compétitivité Emploi (CICE)

Le CICE est comptabilisé en moins des charges sociales pour 376 615 €.

1-3 – 3 – Impact qu’aurait eu l’utilisation de méthodes préférentielles lorsque celles-ci ne sont pas retenues

Engagements pris en matière de pension

Des primes d’assurances couvrant les indemnités de fin de carrière ont été versées par certaines sociétés du groupe.

Un calcul des droits, selon la méthode rétrospective, fait constater un complément d’engagement non constaté au bilan d’un montant de 50 116 €

Les hypothèses retenues pour le calcul des engagements de retraite sont les suivantes :

<i>Principe retenu</i>	Départ volontaire du salarié et versement consécutif des charges sociales sur l’indemnité à payer.
<i>Méthode utilisée</i>	Méthode des unités de crédit projetée avec niveau futur de salaire – taux retenu : 2 %
<i>Actualisation</i>	Taux retenu : 1,40 %
<i>Taux de probabilité de présence</i>	Coefficient de turn-over élevé à la puissance de l’écart entre 62 ans et l’âge du salarié à la date de clôture de l’exercice. Le turn-over est calculé sur l’ensemble des sociétés du groupe sur les deux derniers exercices (départs volontaires)
<i>Notion de survie à l’âge de 62 ans</i>	Taux calculé selon la table de mortalité INSEE F-2000
<i>Charges patronales</i>	Provisionnées

1-3 – 4 –Référence et modalités d'application des méthodes préférentielles

a) Retraitement des contrats de crédit-bail

Les opérations de crédit-bail mobilier et immobilier sont retraitées de la façon suivante :

- Comptabilisation à l'actif du bilan de la valeur au contrat chez le bailleur de l'immobilisation financée,
- Amortissement de la valeur brute selon les méthodes généralement pratiquées dans les comptes sociaux,
- Comptabilisation d'un emprunt,
- Neutralisation de la redevance du crédit-bail par la constatation :
 - o d'une charge financière
 - o de l'amortissement de l'emprunt

b) Reclassement en résultat des frais d'établissement

Selon les dispositions prévues par le règlement CRC 2004-06, l'inscription en compte de résultat des frais de constitution constitue la méthode préférentielle.

c) Autres méthodes préférentielles

Les autres méthodes préférentielles définies par le règlement CRC 99-02 correspondent à des opérations sans application sur l'exercice.

2 – Informations relatives au périmètre de consolidation

2-1- 1 – Evolution du périmètre de consolidation

- La société H2J DEVELOPPEMENT a acquis 1000 titres VIGNOBLES INVESTISSEMENTS PIERRE JEAN LARAQUE (VI PJL) soit 33,33 %.
- La société H2J DEVELOPPEMENT a acquis 75 titres PANAMA soit 75 %.
- La société H2J DEVELOPPEMENT a acquis 4900 titres EVA soit 49 %.
- La société DACB a fait l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine (TUP) en faveur de la société H2J

2-1- 2 – Liste des sociétés consolidées au 31 décembre 2016

<u>SOCIETE MERE</u>	<u>SIEGE SOCIAL</u>	<u>% CONTROLE</u>	<u>% INTERET</u>
S.A.S H2J	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST		
<u>SOCIETES FILIALES</u>			
<u>(a) Activités de Distribution</u>			
S.A.S. H2J MAGASINS	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	100.00%	100.00%
<u>(b) Activités Logistiques</u>			
SAS CLM LOGISTIC	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	100.00%	100.00%
SARL SUD EST ENTREPOT	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	100.00%	100.00%

S.A.S. H2J LOGISTIQUE	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	100.00%	100.00%
-----------------------	--	---------	---------

(c) Autres Activités

S.A.S. SOMATEX	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	100.00%	100.00%
----------------	--	---------	---------

S.A.S. H2J DEVELOPPEMENT	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	100.00%	100.00%
--------------------------	--	---------	---------

SCI JOLIM	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	99.80%	99.80%
-----------	--	--------	--------

S.C.I. IUDAOHJ	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	99.00%	99.00%
----------------	--	--------	--------

SCI JURIMO	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	99.00%	99.00%
------------	--	--------	--------

S.C.I. ANVIOJ	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	99.00%	99.00%
---------------	--	--------	--------

S.C.CPJ	Rue Gustave Zédé 29200 BREST	26.06%	26.06%
---------	---------------------------------	--------	--------

SCI BREST ANIM	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	25.00%	25.00%
----------------	--	--------	--------

SAS JEANNE Y	10, rue de la Mer 29260 PLOUIDER	29.98%	29.98%
--------------	-------------------------------------	--------	--------

SCI BREHAT	Kervezingar Izella 29470 PLOUGASTEL-DAOULAS	20.00%	20.00%
------------	--	--------	--------

SARL H2J IMMO	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	99.99%	99.99%
---------------	--	--------	--------

SCI MARINA 2J	20, Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	90.00%	90.00%
---------------	---	--------	--------

SARL EVA	30, rue de Siam 29200 BREST	49.00%	49.00%
----------	--------------------------------	--------	--------

SCI PANAMA	30, rue de Siam 29200 BREST	75.00%	75.00%
SAS VI P JL	150, Avenue Michel Montaigne 33240 ST ANDRE DE CUBZAC	33.33%	33.33%

2-1- 3 – Liste des sociétés non consolidées au 31 décembre 2016

Les sociétés suivantes, dans lesquelles le groupe H2J détient une participation dans le capital inférieure à 20 % ne sont pas consolidées :

	% DETENTION	CAPITAUX PROPRES 31/12/2016	RESULTAT DU DERNIER EXCERCICE CLOS	VNC TITRES
STADE BRESTOIS (H2J DEV)	4,02%	707 746	-229 125	28 454
TEBEO (H2J DEV)	1,04%	485 786	-61 965	0
Centre Formation SB29 (H2J DEV)	3,64%	857 467	-36 236	31 212
EXPONANSE (H2J DEV)	1,25%	n.c	n.c	0
ENDOGENIC SYSTEMS (H2J DEV)	0,56%	n.c	n.c	0
LARAQUE VINS INTERNATIONAL (H2J DEV)	10,00%	3 992 751	584 664	40 000
CHATEAUX EN BORDEAUX (H2J DEV)	10,01%	3 814 197	1 064 946	954 896
GUYOT ENVIRONNEMENT (H2J DEV)	5,50%	8 858 691	-546 228	618 233
GWENNEG (H2J DEV)	5,89%	-14 761	-385 576	70 070
MGF EASYBIKE (H2J DEV)	7,98%	3 672 445	-2 296 579	1 911 990
SOMADEV (H2J DEV)	10,00%	311 357	25 255	2 000
MOVEN'SEE (H2J DEV)	8,38%	600 295	-36 370	161 000
TH SIAM (H2J DEV)	0,01%	304 208	69 537	10
FPCI WEST WEB VALLEY (H2J DEV)	0,99%	n.c	n.c	36 000
				3 853 865

3 – Explications sur les postes du bilan et du compte de résultat

3 -1 – Postes du bilan consolidé

3-1-1- Actif immobilisé

3-1-1-1-Fonds commerciaux

Ce poste se compose uniquement du droit au bail H2J pour 1 000 €.

3-1-1-2-Variations des immobilisations

€	VALEUR BRUTE 2015	VARIATION CREDITS BAUX	Mouvement Périmètre	Acquisitions	Cessions Neutralisations	VALEUR BRUTE 2016
ECART D'ACQUISITION	7 468 311	0		0	0	7 468 311
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	48 593	0		460	0	49 053
CORPORELLES	10 124 582	0	845 000	160 059	927 322	10 202 320
FINANCIERES	4 209 341	0	0	926 753	124 418	5 011 676
TOTAL GENERAL	21 850 827	0	845 000	1 087 273	1 051 740	22 731 360

3-1-1-3-Variations des amortissements & provisions sur immobilisations

€	SOLDE 2015	VAR PERIMETRE	CESSION C BAUX	Dotations	Cessions Neutralisations	SOLDE 2016
ECART D'ACQUISITION	7 150 741	0		4 146	0	7 154 887
IMMOBILISATIONS						
INCORPORELLES	46 826	0		314	0	47 141
CORPORELLES	2 268 210	60 318	0	474 029	713 815	2 088 742
FINANCIERES	267 166	0		0	32 999	234 167
TOTAL GENERAL	9 732 942	60 318	0	478 490	746 814	9 524 936

3-1-1-4-Ecarts d'acquisition

Société détentrice	Entité contrôlée	Ecart d'acquisition	Amort. / écart d'acquis		Valeur nette
			antérieurs	exercice	
H2J	CLM LOGISTIC	28 509	28 509		0
H2J	SEEF	28 048	28 048		0
H2J	PLOUIGNEAU 2000	3 491	3 491		0
H2J	MARINA 2J	72 782	5 822	2 911	64 049
H2J	MARINA 2J	29 635	1 235	1 235	27 165
H2J DEV	SOMATEX	222 210			222 210
H2J	H2J LOGISTIQUE (ex Transdis)	6 781 487	6 781 487		0
H2J	SOMATEX (1)	302 154	302 154		0
TOTAL		7 468 316	7 150 746	4 146	313 424

Dont reclassement de fonds commerciaux :

(1) 152 €

3-1-1-5-Titres mis en équivalence

Voir tableau « SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE »

3 - 1 - 1 - 5 SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE

Les sociétés suivantes ont été consolidées par mise en équivalence

- SAS JEANNE Y
- SC CPJ
- SCI BREST ANIM
- SCI BREHAT
- SARL EVA
- SAS VI PJL

Les principales informations financières les concernant sont résumées ainsi :

SOCIETES	Valeur des Titres avant MEE	Impact réserves 31/12/2015	Variation Périmètre	Dividendes	Résultat	Impact réserves 31/12/2016	Valeur des Titres MEE	Provision sur titres MEE
JEANNE Y	370 000	-22 859			0	0	0	0
BREST ANIM	2 500	79 788			-50 208	-73 067	296 933	
EVA	49 000				15 300	95 088	97 588	
BREHAT	80 000	21 429			33 234	33 234	82 234	
CPJ	3 000	224 537			12 401	33 830	113 830	
VI PJL	10 000				-24 879	199 658	202 658	
Quote part de mise en équivalence	514 500	302 895	0	0	-186	-186	9 814	
					-14 338	288 557	803 057	0

3-1-2- Provisions sur actif circulant

€	2015	Dotations	Reprises	Sorties	2016
Provisions sur comptes clients	73 653		506		73 147
Provisions sur autres créances	0				0
Provisions sur stocks	0				0
Provisions sur VMP	192 014		192 014		0
TOTAL Provisions / Actif Circulant	265 667	0	192 520	0	73 147

3-1-3-Capitaux propres

Tableau de variation des capitaux propres consolidés (part du groupe)

Voir « TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES »

3 - 1 - 3 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (PART DU GROUPE)

	CAPITAL	PRIMES	RESERVES CONSOLIDÉES	RESULTAT DE L'EXERCICE	AUTRES			TOTALS CAPITAUX PROPRES
					ECARTS DE CONVERSION	ECARTS DE REEVALUATION	TOTAL AUTRES	
SITUATION A LA CLOTURE N-2	501 116		10 761 404	5 121 498				16 384 018
MOUVEMENTS								
RESULTAT 2014			5 121 498	-5 121 498				0
CHANGEMENT DE METHODE			0					0
DISTRIBUTION DE DIVIDENDES								0
DISTRIBUTION GRATUITES ACTIONS								0
REDUCTION CAPITAL								0
Quote-part Résultat (ME)								0
AJUSTEMENT INTERETS MINORITAIRES								0
RESULTAT 2015				563 245				563 245
SITUATION A LA CLOTURE N-1	501 116	0	15 882 902	563 245				16 947 263
MOUVEMENTS								
RESULTAT CONSOLIDE N-1			563 245	-563 245				
RESULTAT CONSOLIDE DE L'EXERCICE (GROUPE)				915 311				915 311
DISTRIBUTIONS EFFECTUEES PAR L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE			-500 000					-500 000
Quote-Part Résultat (ME)								0
AUGMENTATION CAPITAL	2 000		-2 000					0
AJUSTEMENTS DIVERS								0
AJUSTEMENTS INTERETS MINORITAIRES								0
SITUATION A LA CLOTURE	503 116	0	15 944 147	915 311	0	0	0	17 362 574

3-1-4-Autres postes de passif

3-1-4-1-Provisions

Provisions pour risques et charges

€	2015	Apport	Dotations	Reprises	2016
Provisions Ecart acquisition négatif	38 853	0	0	1 050	37 803
Provisions pour litiges	0		0	0	0
Provisions autres risques	42 709		533 701	42 709	533 701
TOTAL Provisions pour risques	81 562	0	533 701	43 759	571 504
Provisions pour impôts différés	808 406		11 292	223 986	595 712
Provisions pour autres charges				0	0
TOTAL Provisions pour charges	808 406	0	11 292	223 986	595 712
				0	0
TOTAL Provisions pour Risques et Charges	889 968	0	544 993	267 745	1 167 216

3-1-5 – Etat des échéances des créances et des dettes

Voir tableau « ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES -1AN / 1-5 ANS / + 5 ANS »

3 - 1 - 5 ETAT DES ECHEANCES , DES CREANCES ET DES DETTES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

ETAT DES CREANCES	MONTANT BRUT	A 1 AN AU PLUS	A PLUS D'1 AN
DE L'ACTIF IMMOBILISE			
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS			
PRETS	7 618	7 618	
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	32 835		32 835
DE L'ACTIF CIRCULANT			
AVANCES ET ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	60 395	60 395	
AUTRES CREANCES CLIENTS	942 355	942 355	
ACTIF D'IMPOT DIFFERE (1)	249 560	249 560	
AUTRES CREANCES	5 236 990	727 770	4 509 220
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	16 057	16 057	
TOTAUX	6 545 810	2 003 755	4 542 055

(1) dont 226 001 € de report déficitaire dont l'échéance dépend des résultats fiscaux à venir.

ETAT DES DETTES	MONTANT BRUT	A 1 AN AU PLUS	A + 1 AN - 5 ANS	A PLUS DE 5 ANS
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT				
A 1 AN MAXIMUM A L'ORIGINE	692 475	692 475		
A PLUS D'1 AN A L'ORIGINE	21 428 156	643 469	16 741 499	4 043 188
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES	481 666	481 666		
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 616 290	1 616 290		
DETTE FISCALE ET SOCIALES	1 027 582	1 027 582		
DETTE SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	36 463	36 463		
AUTRES DETTES	15 896	15 896		
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	0	0		
TOTAUX	25 298 528	4 513 841	16 741 499	4 043 188
EMPRUNTS SOUSCRITS EN COURS D'EXERCICE	4 000 000			
EMPRUNTS REMBOURSES EN COURS D'EXERCICE	1 509 863			
MOUVEMENTS DE PERIMETRE	640 161			

3 -2 – Postes du compte de résultat consolidé

3 -2 – 1 – Effectif moyen

Effectif moyen par catégorie employé au cours de l'exercice par les entreprises consolidées par intégration globale.

Nombres de salariés	2016	2015
Cadres	7	6
Agents de maîtrise	29	26
Employés / Ouvriers	276	269
Total Effectifs	312	301

3 -2 – 2 –charges & produits financiers

€	2016	2015
Produits financiers		
Autres produits de participation		
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des autres créances et valeurs mob de placement	397 944	554 570
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	0	875
Autres produits financiers		
Reprises sur provisions et amortissements financiers	225 013	205 055
Transfert de charges financières		
Total Produits financiers	622 957	760 500
Charges financières		
Dotations aux provisions et amortissements financiers	32	196 201
Intérêts et charges financiers	290 760	299 679
Charges nettes sur cession de valeur mob de placement	120 973	
Total Charges financières	411 765	495 880
TOTAL RESULTAT FINANCIER	211 192	264 620

3 -2 – 3 -Produits & charges exceptionnels

€	2016	2015
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	2	17 623
Cessions d'éléments d'actif	1 203 510	1 629 942
Reprises de provisions et transferts de charges	1 050	301 730
Transfert charges exceptionnelles		
Total Produits exceptionnels	1 204 562	1 949 295
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	153	510 049
Valeur nette d'actifs des immobilisations cédées	213 507	1 245 517
Dotations sur provisions et amortissements exceptionnels		
Autres charges exceptionnelles en capital		
Total Charges exceptionnelles	213 660	1 755 566
TOTAL RESULTAT EXCEPTIONNEL	990 902	193 729

3 -2 – 4 –Impôts sur les bénéfices

€	2016	2015	Variation
ACTIF			
IMPOTS EXIGIBLES	449 813	617 290	-167 477
IMPOTS DIFFERES	249 560	176 145	73 415
Total Impôt différé Actif	699 373	793 435	-94 062
PASSIF			
IMPOTS EXIGIBLES	5 059	2 794	2 265
IMPOTS DIFFERES	595 712	808 406	-212 694
Total Impôt différé Passif	600 771	811 200	-210 429
COMPTE DE RESULTAT			
IMPOTS EXIGIBLES	503 582	389 587	113 995
IMPOTS DIFFERES	-293 706	-268 675	-25 031
Total Impôt différé Résultat	209 876	120 912	88 964

3 -2 – 5 –Preuve d'impôts

RESULTAT CONSOLIDE	921 875
Impôts sur les sociétés comptes sociaux	503 582
Impôts sur les sociétés différés	-286 109
Amortissement des écarts d'acquisition/fds cce	3 096
Resultat des stés MEQ	14 338
Ecart définitifs (charges non déductibles)	-324 766
Reclassement en VNC des titres cédés	
Reclassement en VNC des EA soldés	
Amortissement des frais d'acquisitions déjà déduits H2J	1 016
Déficit panama non activé	-16 194
Quote part d'IS sur intérêts minoritaires des SCI consolidées	-960
RESULTAT FISCAL CONSOLIDE	815 878
IS 33 1/3	271 959
IS à 15% marina 2 J (-24522*(33,33-15%))	-4 496
contribution 3,3%	0
Réductions d'impôts	-55 073
Impôt sur les sociétés	212 390
Impôt sur les sociétés dans les comptes consolidés	217 473
Ecart (si négatif = plus d'impôt en consolidation)	-5 083

4 – Autres informations

4-1- Informations sectorielle

Chiffre d'affaires

€	2016	2015
Branche Entrepôt	15 609 516	15 336 411
Branche Supermarchés	0	0
Fabrication de literie	262 447	268 184
Eclairage	0	0
Autres activités	425 743	584 723
Total chiffre d'affaires	16 297 706	16 189 318

4-2-Engagements hors bilan

Voir tableau « DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES »

4-3- Evénements postérieurs à la clôture

Néant

4-4- Honoraires versés aux commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat consolidé de l'exercice 2016 s'élève à 52 934 €.

5 – Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

Voir « TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE »

<u>ORGANISMES PRETEURS</u>	<u>MONTANT A L'ORIGINE</u>	<u>RESTANT DU AU 31.12.2016</u>	<u>GARANTIES DONNEES</u>	
ARKEA	10 000 000	10 000 000	Nantissement placements	H2J /ACQUISITIONS 2014
CREDIT AGRICOLE	5 000 000	5 000 000	Nantissement placements	H2J /ACQUISITIONS 2014
OSEO	600 000	390 000	Dépôt Garantie 30 000 € retenu	H2J LOGISTIQUE/TRESORERIE
CREDIT AGRICOLE	225 000	176 281	Nantissement placements	JURIMO / ACQUISITION 2012
CREDIT AGRICOLE	225 000	172 343	Nantissement placements	JURIMO / ACQUISITION 2012
CREDIT AGRICOLE	1 000 000	962 583	Nantissement parts SCI	H2J / ACQUISITION 2015
CREDIT AGRICOLE	1 000 000	1 000 000	Nantissement parts SCI	H2J / ACQUISITION 2015
ARKEA	1 000 000	962 226	Nantissement parts SCI	H2J / ACQUISITION 2015
ARKEA	1 000 000	1 000 000	Nantissement parts SCI	H2J / ACQUISITION 2015
CIC	677 655	640 161	Hypothèque	PANAMA / ACQUISITION

5 - TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	EXERCICE 2016	EXERCICE 2015
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net des sociétés intégrées	915 311	563 438
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	743 386	249 332
- Plus ou Moins values de cession, nettes d'impôts	-990 003	-384 425
- Variation des impôts différés	-286 109	-268 675
- Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	14 336	68 189
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	396 921	227 859
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-1 060 956	928 248
<u>Flux net de trésorerie généré par l'activité</u>	-664 035	1 156 107
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	-1 932 272	-3 621 801
Cession d'immobilisations, nettes d'impôts	1 252 842	1 626 621
Trésorerie nette sur acquisition et cession de filiales	887	-601 064
<u>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</u>	-678 543	-2 596 244
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-500 000	
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-583	-156 472
Augmentation ou diminution de capital en numéraire	2 000	0
Nouveaux emprunts	4 640 161	1 000 000
Épôt garantie		10 833
Crédit vendeur		
Act Minoritaires	-359 169	397 313
Remboursement d'emprunts	-1 509 863	-1 554 515
Remboursement D Garantie	-126	0
<u>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</u>	2 272 420	-302 841
	929 842	-1 742 978
VARIATION DE LA TRESORERIE	929 842	-1 742 978
Trésorerie d'ouverture	22 611 210	24 354 188
Trésorerie de clôture	23 541 052	22 611 210

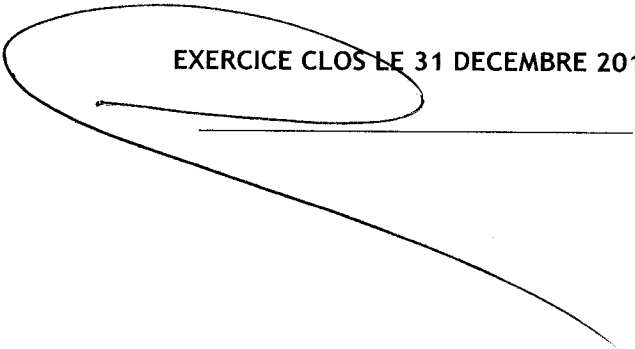
Dépôt N° **B1399**

Le 07 FEV. 2018

R.C.S. BREST

**RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES
DU GROUPE S.A.S. H2J**

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016



SARL OUEST CONSEILS BREST

**Société de Commissariat aux Comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Rennes
6, rue Jacques Daguerre. CS 50127
29803 BREST CEDEX 9**

**PRICEWATERHOUSECOOPERS PME
COMMISSARIAT AUX COMPTES
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Versailles
9, rue Président Sadate. CS 82031
29018 QUIMPER CEDEX**

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Groupe S.A.S. H2J

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016 sur :

- le contrôle des comptes consolidés du groupe S.A.S. H2J, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés 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 CONSOLIDES

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 consolidés 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 consolidés. 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 consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « 1-2-2-1 » de l'annexe qui expose le changement de méthode comptable relatif à la première application des nouvelles règles (règlement ANC n°2015-06 du 23/11/2015), issues de la transposition de la directive comptable 2013, notamment en ce qui concerne l'amortissement des écarts d'acquisition.

.../...

II. JUSTIFICATION DE NOS APPRECIATIONS

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 :

Comme exposé dans la première partie de notre rapport, la note « 1-2-2-1 » expose le changement de méthode comptable résultant de l'application de la nouvelle réglementation relative à l'amortissement et à la dépréciation des actifs incorporels.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié la correcte application du changement de réglementation comptable et de la présentation qui en est faite.

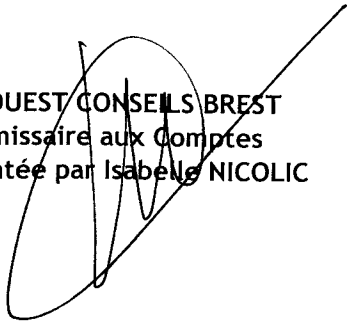
Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion, exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. VERIFICATION SPECIFIQUE

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

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

A BREST, le 07 juin 2017



SARL OUEST CONSEILS BREST
Commissaire aux Comptes
Représentée par Isabelle NICOLIC



PRICEWATERHOUSECOOPERS PME
COMMISSARIAT AUX COMPTES
Commissaire aux Comptes
Représentée par Franck GLEDEL

Bilan consolidé (Brut - Dépréciation)

Groupe : CONSOLIDÉ Perimètre : GROUPE
 Devise : EUR Phase : RS
 Scénario : 1 Période : 31/12/2016

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2016	31/12/2015
Ecart d'acquisition I	7 468 311	7 154 887	313 424	317 570
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	48 053	47 141	912	766
Fonds commercial	1 000		1 000	1 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	938 196		938 196	895 946
Constructions	7 837 405	1 030 869	6 806 536	6 304 504
Installations techniques, matériel, outillage	481 039	374 884	106 175	385 732
Autres immobilisations corporelles	945 660	682 988	262 672	270 191
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	3 758 190		3 758 190	1 685 200
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence	803 077		803 077	758 395
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	409 977	234 166	175 811	1 454 226
Prêts	7 618		7 618	11 535
Autres immobilisations financières	32 835		32 835	32 820
TOTAL III	15 263 070	2 370 043	12 893 022	11 800 315
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				55 072
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	60 395		60 395	10 000
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	942 355	73 147	869 208	2 668 332
Actifs d'impôt différé	249 560		249 560	176 145
Autres créances	5 236 990		5 236 990	3 289 106
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	24 191 827		24 191 827	22 100 467
Actions propres				
Disponibilités	41 700		41 700	1 151 791
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	16 057		16 057	56 915
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan	-1		-1	
TOTAL IV	30 738 883	73 147	30 665 736	29 507 928
Charges à répartir sur plusieurs exercices V				
Prime de remboursement des obligations VI				
Ecart de conversion actif VII				
Ecart d'arrondi actif VIII	8		8	5
TOTAL GENERAL (I + VIII)	53 370 227	2 443 190	43 872 190	41 662 718

Bilan consolidé (Brut - Dépréciation)

Groupe : CONSOH21

Période : GROUPE

Devise : EUR

Phase : RS

Scénario : 1

Période : 31/12/2016

PASSIF	31/12/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	503 116	501 116
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale		
Reserves statutaires ou contractuelles		
Reserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	15 944 131	15 882 903
Ecart de conversion groupe		
Report à nouveau		
RESULTAT GROUPE	915 311	563 245
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	17 362 558	16 947 264
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	37 339	37 696
Ecart de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	6 548	193
TOTAL II	43 887	37 889
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres	37 803	38 853
Provisions pour risques	533 701	42 709
Provisions pour charge		
Provisions pour passif d'impôt différé	595 712	808 406
TOTAL IV	1 167 216	889 968
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	21 428 154	18 297 858
Concours bancaires courants	692 475	641 048
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	481 666	853 343
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 616 290	786 905
Dettes fiscales et sociales	1 027 582	3 132 095
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	36 463	6 768
Autres dettes	15 896	19 423
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		13 152
TOTAL V	25 298 526	23 750 592
Ecart de conversion passif		
Ecart arrondi passif	3	5
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	43 872 190	41 625 718

Compte de résultat consolidé

Groupe	CONSOH21	Période	GROUPE
Devise	EUR	Phase	RS
Scénario		Période	31/12/2016

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France		
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens - France	22 558	22 318
Production vendue de biens Export		4 398
Production vendue de services - France	16 275 148	16 162 602
Production vendue de services Export		
TOTAL I	16 297 706	16 189 318
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		1 000
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	196 348	128 020
Autres produits	18 650	11 832
TOTAL II	214 998	140 852
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres appro.	243 215	284 101
Variation de stock matières premières et approvisionnements	55 072	-6 014
Autres achats et charges externes	3 664 785	3 838 774
Impôts, taxes et versements assimilés	449 724	507 591
Salaires et traitements	7 779 185	7 604 915
Charges sociales	3 364 314	3 236 325
Dotations aux amortissements des immobilisations	474 342	522 878
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants		
Dotations aux provisions pour risques et charges	533 669	42 709
Autres charges	274	555
TOTAL III	16 564 580	16 031 834
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	51 976	298 336
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

4

Compte de résultat consolidé

Groupe	CONSOLIDÉ	Périodicité	TRIMESTRIELLE
Devise	EUR	Phase	RS
Séquence	1	Période	31/12/2016

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	397 938	554 561
Reprises sur provisions et transferts de charges	225 013	205 055
Différences positives de change		
Produit net sur cessions de valeurs mobilières de placement		875
Ecart de conversion	6	9
TOTAL IV	622 957	760 500
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	32	196 201
Intérêts et charges assimilés	289 943	299 674
Différences négatives de change	817	
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement	120 967	
Ecart de conversion	6	5
TOTAL V	411 765	495 880
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	211 192	264 620
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	159 316	56 956
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2	17 623
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	1 203 510	1 629 942
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 050	301 730
TOTAL VI	1 204 562	1 949 295
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	153	510 049
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	213 507	1 245 517
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL VII	213 660	1 755 566
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	990 902	193 729
Impôts dus sur les bénéfices	503 582	389 587
Impôts différés sur les bénéfices	-293 706	-268 675
TOTAL VIII	209 876	120 912
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	18 940 223	19 039 965
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	17 399 881	18 404 192
Liasons Résultat	1	
Résultat des sociétés intégrées	940 342	635 773
Résultat des sociétés mises en équivalence	-14 336	-68 189
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	4 146	4 146
Résultat d'ensemble consolidé	921 857	563 438
Résultat groupe	915 311	563 245
Résultat hors groupe	6 548	193
Résultat par action	3 63857	2 22100
Résultat dilué par action	3 63857	2 22100
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	3 65505	2 23735

11

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS Exercice clos le 31/12/2016

0 – Faits significatifs de l'exercice

Les comptes consolidés au 31/12/2016 intègrent quatorze sociétés consolidées par intégration globale et six entités mises en équivalence.

Les variations de périmètres intervenues en 2016 sont exposées au paragraphe 2-1-1 ci-après.

1 – Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

1-1- Référentiel comptable

Les conventions générales comptables ont été appliquées, conformément aux principes d'établissement et de présentation des comptes consolidés définis par la loi n°85-11 du 3 janvier 1985, par le décret n°86-221 du 17 février 1986 et le règlement 99-02 du Comité de la réglementation comptable.

Les comptes consolidés du groupe H2J sont établis en euros.

1-2- Modalités de consolidation

1-2 – 1 – Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2016 des filiales et participations.

Toutes les sociétés dans lesquelles H2J détient le contrôle ou une influence notable sont consolidées.

L'ensemble des sociétés est consolidé par intégration globale à l'exception des sociétés CPJ, BREST ANIM, JEANNE Y, BREHAT, EVA, VI PJL – sociétés dans lesquelles le groupe exerce une influence notable - dont les titres sont mis en équivalence.

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;
- éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées ;

La mise en équivalence consiste à substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice, déterminée d'après les règles de consolidation, revenant à l'entreprise consolidante.

1-2 – 2 – Modalités de traitement des écarts de première consolidation et des écarts d'acquisition

1-2-2-1 – Détermination de l'écart d'acquisition

L'écart de première consolidation constaté à l'occasion d'une prise de participation (différence entre le coût d'acquisition et la quote-part des capitaux propres retraités de la société consolidée à la date d'acquisition) est, le cas échéant, affecté aux postes appropriés du bilan consolidé (évaluation à la « juste valeur »). L'affectation de cet écart aux éléments identifiables de l'actif et du passif se fait sur une période n'excédant pas la fin du premier exercice ouvert après l'exercice de l'acquisition. La partie résiduelle non affectée est portée à l'actif du bilan sous la rubrique « Ecarts d'acquisition ».

L'exercice du 1^{er} Janvier 2016 au 31 Décembre 2016 intègre la première application du Règlement 2015-07, dont les conséquences pour le groupe sont l'arrêt de l'amortissement des écarts d'acquisition ayant une durée d'utilisation non limitée. L'impact sur le compte de résultat se traduit par une diminution de charge de 32 K€.

Les écarts d'acquisition concernant les sociétés immobilières sont toujours amortis, en lien avec les constructions détenues par ces sociétés. L'écart d'acquisition concerné est celui de MARINA2J pour un montant net de 95 K€ au 31 Décembre 2015, et un amortissement annuel de 4 K€.

L'écart d'acquisition de SOMATEX pour 222 K€ n'est pas amorti du fait d'une durée d'utilisation non limitée. En l'absence d'amortissement, un test de dépréciation annuel est réalisé.

1-2-2-2 – Modalités d'amortissement des écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition positifs avant le 1^{er} Janvier 2016 sont amortis de façon linéaire sur les durées suivantes :

- branche entrepôt	7 ans	
- branche supermarchés	15 ans	(1)
- autres activités de production	7 ans	
- immobilier	30 ans	

(1) Voir note 1-3-2 -1 ci-après.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris de façon linéaire sur les durées suivantes :

- JURIMO	38 ans
----------	--------

1-2 – 3 – Dates de clôture

Les comptes consolidés sont établis sur la base des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 Décembre 2016 par chaque société.

1-3- Méthodes et règles d'évaluation

1-3 – 1 – Règles et méthodes comptables

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

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes consolidés.

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

1-3 – 2 – Méthodes utilisées pour les postes significatifs

1-3-2-1- Ecart d'acquisition

Conformément à la position exprimée par la CNCC, les fonds commerciaux acquis ou reconnus dans le cadre d'opérations de regroupement d'entreprises postérieurement à la date d'entrée en application du règlement CRC 99-02, ont été reclassés en écart d'acquisition au bilan de l'exercice clos le 31/12/2007.

Ils sont amortis sur les durées suivantes, à compter rétroactivement de leur date d'acquisition :

- Branche supermarché : 15 ans.

La dotation aux amortissements des écarts d'acquisition constatée sur l'exercice 2016 s'élève à 4 146 €.

1-3-2-2- Immobilisations incorporelles

Les fonds commerciaux acquis après le 1/01/2000 sont reclassés en écarts d'acquisition (cfr note 1-3-2-1).

Des informations complémentaires relatives aux immobilisations incorporelles et aux écarts d'acquisition ainsi qu'à l'appréciation de leur valeur d'actif sont données en note 3-1-1-1 & 3-1-1-4.

1-3-2-3- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les amortissements sont calculés sur le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Agencements & aménagements des constructions	8 ans
- Matériel & outillage	5 ans
- Installations générales	8 ans
- Matériel de transport	5 ans
- Matériel de bureau & informatique	5 ans
- Mobilier	10 ans

Les immeubles sont décomposés en quatre éléments amortis selon les durées économiques suivantes :

- Gros œuvre	25 à 50 ans
- Façade -- étanchéité	15 à 20 ans
- Installations techniques	10 à 20 ans
- Agencements	10 à 15 ans

Les biens financés par crédit-bail font l'objet d'un retraitement en consolidation.

1-3-2-4- Immobilisations financières, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

1-3-2-5- Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix d'achat connu.

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat net de ristournes, majoré des frais accessoires.

1-3-2-6- Créances

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

1-3-2-7- Provisions

Les provisions pour risques & charges et les provisions pour dépréciation sont déterminées selon les modalités de constitution et d'évaluation prescrites par la réglementation comptable.

1-3-2-8 -- Amortissements dérogatoires

Les amortissements dérogatoires sont soldés par les réserves consolidées pour la partie antérieure à l'exercice et par le résultat consolidé pour les dotations ou reprises de l'exercice.

1-3-2-9 -- Impositions différées

Ont été enregistrées au bilan et au compte de résultat consolidé les impositions différées liées aux :

- décalages temporaires d'imposition,
- retraitements effectués dans le cadre de la consolidation,
- déficits fiscaux reportables des entreprises comprises dans la consolidation dans la mesure où leur imputation est probable,
- différences entre valeurs comptables et valeurs fiscales des éléments du bilan

La prise en compte de l'impôt différé a été effectuée selon la méthode du report variable. Les effets dus aux changements des taux d'impôts s'inscrivent en compte de résultat des exercices sur lesquels ces modifications sont applicables. Le taux d'imposition est de 33,33 % et est inchangé sur l'exercice.

Les déficits H2J DEVELOPPEMENT et H2J IMMO, compris dans le périmètre de l'intégration fiscale, ont été activés pour un montant d'impôt sur les sociétés de 226 001 €.

1-3-2-10 -- Charges et produits exceptionnels

La distinction entre résultat courant et résultat exceptionnel répond à la définition de la norme IAS 8 considérant que :

- Les activités ordinaires recouvrent toutes les activités dans lesquelles une entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités connexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités ordinaires,
- Les éléments extraordinaires sont les produits et les charges résultant d'événements ou d'opérations clairement distincts des activités ordinaires de l'entreprise et qui ne sont pas, en conséquence, censés se reproduire de manière fréquente ni régulière.

1-3-2-11 – Crédit Impôt Compétitivité Emploi (CICE)

Le CICE est comptabilisé en moins des charges sociales pour 376 615 €.

1-3 – 3 – Impact qu'aurait eu l'utilisation de méthodes préférentielles lorsque celles-ci ne sont pas retenues

Engagements pris en matière de pension

Des primes d'assurances couvrant les indemnités de fin de carrière ont été versées par certaines sociétés du groupe.

Un calcul des droits, selon la méthode rétrospective, fait constater un complément d'engagement non constaté au bilan d'un montant de 50 116 €

Les hypothèses retenues pour le calcul des engagements de retraite sont les suivantes :

<i>Principe retenu</i>	Départ volontaire du salarié et versement consécutif des charges sociales sur l'indemnité à payer.
<i>Méthode utilisée</i>	Méthode des unités de crédit projetée avec niveau futur de salaire – taux retenu : 2 %
<i>Actualisation</i>	Taux retenu : 1,40 %
<i>Taux de probabilité de présence</i>	Coefficient de turn-over élevé à la puissance de l'écart entre 62 ans et l'âge du salarié à la date de clôture de l'exercice. Le turn-over est calculé sur l'ensemble des sociétés du groupe sur les deux derniers exercices (départs volontaires)
<i>Notion de survie à l'âge de 62 ans</i>	Taux calculé selon la table de mortalité INSEE F-2000
<i>Charges patronales</i>	Provisionnées

1-3 – 4 – Référéce et modalités d'application des méthodes préférentielles

a) Retraitement des contrats de crédit-bail

Les opérations de crédit-bail mobilier et immobilier sont retraitées de la façon suivante :

- Comptabilisation à l'actif du bilan de la valeur au contrat chez le bailleur de l'immobilisation financée,
- Amortissement de la valeur brute selon les méthodes généralement pratiquées dans les comptes sociaux,
- Comptabilisation d'un emprunt,
- Neutralisation de la redevance du crédit-bail par la constatation :
 - o d'une charge financière
 - o de l'amortissement de l'emprunt

b) Reclassement en résultat des frais d'établissement

Selon les dispositions prévues par le règlement CRC 2004-06, l'inscription en compte de résultat des frais de constitution constitue la méthode préférentielle.

c) Autres méthodes préférentielles

Les autres méthodes préférentielles définies par le règlement CRC 99-02 correspondent à des opérations sans application sur l'exercice.

2 – Informations relatives au périmètre de consolidation

2-1- 1 – Evolution du périmètre de consolidation

- La société H2J DEVELOPPEMENT a acquis 1000 titres VIGNOBLES INVESTISSEMENTS PIERRE JEAN LARAQUE (VI PJL) soit 33,33 %.
- La société H2J DEVELOPPEMENT a acquis 75 titres PANAMA soit 75 %.
- La société H2J DEVELOPPEMENT a acquis 4900 titres EVA soit 49 %.
- La société DACB a fait l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine (TUP) en faveur de la société H2J

2-1- 2 – Liste des sociétés consolidées au 31 décembre 2016

<u>SOCIETE MERE</u>	<u>SIEGE SOCIAL</u>	<u>% CONTROLE</u>	<u>% INTERET</u>
S.A.S H2J	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST		
<u>SOCIETES FILIALES</u>			
<u>(a) Activités de Distribution</u>			
S.A.S. H2J MAGASINS	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	100.00%	100.00%
<u>(b) Activités Logistiques</u>			
SAS CLM LOGISTIC	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	100.00%	100.00%
SARL SUD EST ENTREPOT	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	100.00%	100.00%

S.A.S. H2J LOGISTIQUE	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	100.00%	100.00%
(c) <u>Autres Activités</u>			
S.A.S. SOMATEX	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	100.00%	100.00%
S.A.S. H2J DEVELOPPEMENT	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	100.00%	100.00%
SCI JOLIM	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	99.80%	99.80%
S.C.I. IUDAOHJ	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	99.00%	99.00%
SCI JURIMO	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	99.00%	99.00%
S.C.I. ANVIOJ	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	99.00%	99.00%
S.C.CPJ	Rue Gustave Zédé 29200 BREST	26.06%	26.06%
SCI BREST ANIM	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	25.00%	25.00%
SAS JEANNE Y	10, rue de la Mer 29260 PLOUIDER	29.98%	29.98%
SCI BREHAT	Kervezingar Izella 29470 PLOUGASTEL-DAOULAS	20.00%	20.00%
SARL H2J IMMO	20 Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	99.99%	99.99%
SCI MARINA 2J	20, Quai du Commandant Malbert 29200 BREST	90.00%	90.00%
SARL EVA	30, rue de Siam 29200 BREST	49.00%	49.00%

SCI PANAMA	30, rue de Siam 29200 BREST	75.00%	75.00%
SAS VI PJJL	150, Avenue Michel Montaigne 33240 ST ANDRE DE CUBZAC	33.33%	33.33%

2-1-3 – Liste des sociétés non consolidées au 31 décembre 2016

Les sociétés suivantes, dans lesquelles le groupe H2J détient une participation dans le capital inférieure à 20 % ne sont pas consolidées :

	% DETENTION	CAPITAUX PROPRES 31/12/2016	RESULTAT DU DERNIER EXERCICE CLOS	VNC TITRES
STADE BRESTOIS (H2J DEV)	4,02%	707 746	-229 125	28 454
TEBEO (H2J DEV)	1,04%	485 786	-61 965	0
Centre Formation SB29 (H2J DEV)	3,64%	857 467	-36 236	31 212
EXPONANSE (H2J DEV)	1,25%	n.c	n.c	0
ENDOGENIC SYSTEMS (H2J DEV)	0,56%	n.c	n.c	0
LARAQUE VINS INTERNATIONAL (H2J DEV)	10,00%	3 992 751	584 664	40 000
CHATEAUX EN BORDEAUX (H2J DEV)	10,01%	3 814 197	1 064 946	954 896
GUYOT ENVIRONNEMENT (H2J DEV)	5,50%	8 858 691	-546 228	618 233
GWENNEG (H2J DEV)	5,89%	-14 761	-385 576	70 070
MGF EASYBIKE (H2J DEV)	7,98%	3 672 445	-2 296 579	1 911 990
SOMADEV (H2J DEV)	10,00%	311 357	25 255	2 000
MOVEN'SEE (H2J DEV)	8,38%	600 295	-36 370	161 000
TH SIAM (H2J DEV)	0,01%	304 208	69 537	10
FPCI WEST WEB VALLEY (H2J DEV)	0,99%	n.c	n.c	36 000
				3 853 865

3 – Explications sur les postes du bilan et du compte de résultat

3-1 – Postes du bilan consolidé

3-1-1- Actif immobilisé

3-1-1-1-Fonds commerciaux

Ce poste se compose uniquement du droit au bail H2J pour 1 000 €.

3-1-1-2-Variations des immobilisations

€	VALEUR BRUTE 2015	VARIATION CREDITS BAUX	Mouvement Périmètre	Acquisitions	Cessions Neutralisations	VALEUR BRUTE 2016
ECART D'ACQUISITION	7 468 311	0		0	0	7 468 311
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	48 593	0		460	0	49 053
CORPORELLES	10 124 582	0	845 000	160 059	927 322	10 202 320
FINANCIERES	4 209 341	0	0	926 753	124 418	5 011 676
TOTAL GENERAL	21 850 827	0	845 000	1 087 273	1 051 740	22 731 360

3-1-1-3-Variations des amortissements & provisions sur immobilisations

€	SOLDE 2015	VAR PERIMETRE	CESSION C BAUX	Dotations	Cessions Neutralisations	SOLDE 2016
ECART D'ACQUISITION	7 150 741	0		4 146	0	7 154 887
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	46 826	0		314	0	47 141
CORPORELLES	2 268 210	60 318	0	474 029	713 815	2 088 742
FINANCIERES	267 166	0		0	32 999	234 167
TOTAL GENERAL	9 732 942	60 318	0	478 490	746 814	9 524 936

3-1-1-4-Ecarts d'acquisition

Société détentrice	Entité contrôlée	Ecart d'acquisition	Amort. / écart d'acquis		Valeur nette
			antérieurs	exercice	
H2J	CLM LOGISTIC	28 509	28 509		0
H2J	SEEF	28 048	28 048		0
H2J	PLOUIGNEAU 2000	3 491	3 491		0
H2J	MARINA 2J	72 782	5 822	2 911	64 049
H2J	MARINA 2J	29 635	1 235	1 235	27 165
H2J DEV	SOMATEX	222 210			222 210
H2J	H2J LOGISTIQUE (ex Transdis)	6 781 487	6 781 487		0
H2J	SOMATEX (1)	302 154	302 154		0
TOTAL		7 468 316	7 150 746	4 146	313 424

Dont reclassement de fonds commerciaux :

(1) 152 €

3-1-1-5-Titres mis en équivalence

Voir tableau « SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE »

3-1-1-6 SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUivalence

Les sociétés suivantes ont été consolidées par mise en équivalence

SAS JEANNE Y
SC CPJ
SCI BREST ANIM
SCI BREHAT
SARL EVA
SAS VI P.J.L

Les principales informations financières les concernant sont résumées ainsi :

SOCIÉTÉS	Valeur des Titres avant MEE	Impact réserves 31/12/2015	Variation Périmètre	Dividendes	Résultat	Impact réserves 31/12/2016	Valeur des Titres MEE	Provision sur titres MEE
JEANNE Y	370 000	-22 859			0	0	0	0
BREST ANIM	2 500	79 788			-50 208	-73 067	296 933	
EVA	49 000				15 300	95 088	97 588	
BREHAT	80 000	21 429			33 234	33 234	82 234	
CPJ	3 000	224 537			12 401	33 830	113 830	
VI P.J.L	10 000				-24 879	199 658	202 658	
					-186	-186	9 814	
Quote part de mise en équivalence	514 500	302 895	0	0	-14 338	288 557	803 057	0

3-1-2- Provisions sur actif circulant

€	2015	Dotations	Reprises	Sorties	2016
Provisions sur comptes clients	73 653		506		73 147
Provisions sur autres créances	0				0
Provisions sur stocks	0				0
Provisions sur VMP	192 014		192 014		0
TOTAL Provisions / Actif Circulant	265 667	0	192 520	0	73 147

3-1-3-Capitaux propres

Tableau de variation des capitaux propres consolidés (part du groupe)

Voir « TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES »

LES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (PART DU GROUPE)

	CAPITAL	PRIMES	RESERVES CONSOLIDÉES	RESULTAT DE L'EXERCICE	AUTRES			TOTALS CAPITAUX PROPRES
					ECARTS DE CONVERSION	ECARTS DE REEVALUATION	TOTAL AUTRES	
SITUATION A LA CLOTURE N-2	501 116		10 761 404	5 121 498				16 384 018
MOUVEMENTS								
RESULTAT 2014			5 121 498	-5 121 498				0
CHANGEMENT DE METHODE			0					0
DISTRIBUTION DE DIVIDENDES								0
DISTRIBUTION GRATUITES ACTIONS								0
REDUCTION CAPITAL								0
Quote-part Résultat (ME)								0
AJUSTEMENT INTERETS MINORITAIRES								0
RESULTAT 2015				563 245				563 245
SITUATION A LA CLOTURE N-1	501 116	0	15 882 902	563 245				16 947 263
MOUVEMENTS								
RESULTAT CONSOLIDE N-1			563 245	-563 245				
RESULTAT CONSOLIDE DE L'EXERCICE (GROUPE)				915 311				915 311
DISTRIBUTIONS EFFECTUEES PAR L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE			-500 000					-500 000
Quote-Part Résultat (ME)								0
AUGMENTATION CAPITAL	2 000		-2 000					0
AJUSTEMENTS DIVERS								0
AJUSTEMENTS INTERETS MINORITAIRES								0
SITUATION A LA CLOTURE	503 116	0	15 944 147	915 311	0	0	0	17 362 574

3-1-4-Autres postes de passif

3-1-4-1-Provisions

Provisions pour risques et charges

€	2015	Apport	Dotations	Reprises	2016
Provisions Ecart acquisition négatif	38 853	0	0	1 050	37 803
Provisions pour litiges	0		0	0	0
Provisions autres risques	42 709		533 701	42 709	533 701
TOTAL Provisions pour risques	81 562	0	533 701	43 759	571 504
Provisions pour impôts différés	808 406		11 292	223 986	595 712
Provisions pour autres charges				0	0
TOTAL Provisions pour charges	808 406	0	11 292	223 986	595 712
				0	0
TOTAL Provisions pour Risques et Charges	889 968	0	544 993	267 745	1 167 216

3-1-5 – Etat des échéances des créances et des dettes

voir tableau « ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES -1AN / 1-5 ANS / + 5 ANS »

**3-1-5 ETAT DES ECHEANCES , DES CREANCES ET
DES DETTES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

ETAT DES CREANCES	MONTANT BRUT	A 1 AN AU PLUS	A PLUS D'1 AN
DE L'ACTIF IMMOBILISE			
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS	7 618	7 618	
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	32 835		32 835
DE L'ACTIF CIRCULANT			
ROYAUMES ET ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	60 395	60 395	
AUTRES CREANCES CLIENTS	942 355	942 355	
ACTIF D'IMPOT DIFFERE (1)	249 560	249 560	
AUTRES CREANCES	5 236 990	727 770	4 509 220
CREANCES CONSTATEES D'AVANCE	16 057	16 057	
TOTAUX	6 545 810	2 003 755	4 542 055

(1) 222 001 € de report déficitaire dont l'échéance dépend des résultats fiscaux à venir.

ETAT DES DETTES	MONTANT BRUT	A 1 AN AU PLUS	A + 1 AN - 5 ANS	A PLUS DE 5 ANS
DETTES ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT				
A 1 AN MAXIMUM A L'ORIGINE	692 475	692 475		
A 2 ANS MAXIMUM A L'ORIGINE	21 428 156	643 469	16 741 499	4 043 188
AUTRES DETTES FINANCIERES DIVERSES	481 666	481 666		
DETTES AUPRES ET COMPTES RATTACHES	1 616 290	1 616 290		
DETTES FISCALES ET SOCIALES	1 027 582	1 027 582		
DETTES D'IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	36 463	36 463		
DETTES D'IMPOTS	15 896	15 896		
DETTES CONSTATEES D'AVANCE	0	0		
TOTAUX	25 298 528	4 513 841	16 741 499	4 043 188
PROVISIONS EN COURS D'EXERCICE	4 000 000			
PROVISIONS EN COURS D'EXERCICE	1 509 863			
PROVISIONS DE PERIMETRE	640 161			

3-2 – Postes du compte de résultat consolidé

3-2-1 – Effectif moyen

Effectif moyen par catégorie employé au cours de l'exercice par les entreprises consolidées par intégration globale.

Nombres de salariés	2016	2015
Cadres	7	6
Agents de maîtrise	29	26
Employés / Ouvriers	276	269
Total Effectifs	312	301

3-2-2 – charges & produits financiers

€	2016	2015
Produits financiers		
Autres produits de participation		
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des autres créances et valeurs mob de placement	397 944	554 570
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	0	875
Autres produits financiers		
Charges sur provisions et amortissements financiers	225 013	205 055
Transfert de charges financières		
Total Produits financiers	622 957	760 500
Charges financières		
Dotations aux provisions et amortissements financiers	32	196 201
Intérêts et charges financiers	290 760	299 679
Charges nettes sur cession de valeur mob de placement	120 973	
Total Charges financières	411 765	495 880
TOTAL RESULTAT FINANCIER	211 192	264 620

3 -2 - 3 -Produits & charges exceptionnels

€	2016	2015
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	2	17 623
Cessions d'éléments d'actif	1 203 510	1 629 942
Reprises de provisions et transferts de charges	1 050	301 730
Transfert charges exceptionnelles		
Total Produits exceptionnels	1 204 562	1 949 295
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	153	510 049
Valeur nette d'actifs des immobilisations cédées	213 507	1 245 517
Dotations sur provisions et amortissements exceptionnels		
Autres charges exceptionnelles en capital		
Total Charges exceptionnelles	213 660	1 755 566
TOTAL RESULTAT EXCEPTIONNEL	990 902	193 729

3-2-4 - Impôts sur les bénéfices

€	2016	2015	Variation
ACTIF			
IMPOTS EXIGIBLES	449 813	617 290	-167 477
IMPOTS DIFFERES	249 560	176 145	73 415
Total Impôt différé Actif	699 373	793 435	-94 062
PASSIF			
IMPOTS EXIGIBLES	5 059	2 794	2 265
IMPOTS DIFFERES	595 712	808 406	-212 694
Total Impôt différé Passif	600 771	811 200	-210 429
COMPTE DE RESULTAT			
IMPOTS EXIGIBLES	503 582	389 587	113 995
IMPOTS DIFFERES	-293 706	-268 675	-25 031
Total Impôt différé Résultat	209 876	120 912	88 964

3-2-5 - Preuve d'impôts

RESULTAT CONSOLIDE	921 875
Impôts sur les sociétés comptes sociaux	503 582
Impôts sur les sociétés différés	-286 109
Amortissement des écarts d'acquisition/fds cce	3 096
Amortissement des stés MEQ	14 338
Charges définitives (charges non déductibles)	-324 766
Amortissement en VNC des titres cédés	
Amortissement en VNC des EA soldés	
Amortissement des frais d'acquisitions déjà déduits H2J	1 016
Impôt panama non activé	-16 194
Part part d'IS sur intérêts minoritaires des SCI	
Impôts déduits	-960
RESULTAT FISCAL CONSOLIDE	815 878
Impôt 15%	271 959
Impôt 15% marina 2 J (-24522*(33,33-15%))	-4 496
Impôt 3,3%	0
Impôts d'impôts	-55 073
Impôts sur les sociétés	212 390
Impôts sur les sociétés dans les comptes consolidés	217 473
Impôt négatif = plus d'impôt en consolidation)	-5 083

4 – Autres informations

4-1- Informations sectorielle

Chiffre d'affaires

€	2016	2015
Branche Entrepôt	15 609 516	15 336 411
Branche Supermarchés	0	0
Location de literie	262 447	268 184
Eclairage	0	0
Autres activités	425 743	584 723
Total chiffre d'affaires	16 297 706	16 189 318

Engagements hors bilan

« DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES »

Engagements postérieurs à la clôture

Honoraires versés aux commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice 2016 s'élève à 52 934 €.

Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

« TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE »

ARKEA	10 000 000	10 000 000	Nantissement placements	H2J /ACQUISITIONS 2014
CREDIT AGRICOLE	5 000 000	5 000 000	Nantissement placements	H2J /ACQUISITIONS 2014
OSEO	600 000	390 000	Dépôt Garantie 30 000 € retenu	H2J LOGISTIQUE/TRESORERIE
CREDIT AGRICOLE	225 000	176 281	Nantissement placements	JURIMO / ACQUISITION 2012
CREDIT AGRICOLE	225 000	172 343	Nantissement placements	JURIMO / ACQUISITION 2012
CREDIT AGRICOLE	1 000 000	962 583	Nantissement parts SCI	H2J / ACQUISITION 2015
CREDIT AGRICOLE	1 000 000	1 000 000	Nantissement parts SCI	H2J / ACQUISITION 2015
ARKEA	1 000 000	962 226	Nantissement parts SCI	H2J / ACQUISITION 2015
ARKEA	1 000 000	1 000 000	Nantissement parts SCI	H2J / ACQUISITION 2015
CIC	677 655	640 161	Hypothèque	PANAMA / ACQUISITION

5 - TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	EXERCICE 2016	EXERCICE 2015
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net des sociétés intégrées	915 311	563 438
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	743 386	249 332
- Plus ou Moins values de cession, nettes d'impôts	-990 003	-384 425
- Variation des impôts différés	-286 109	-268 675
- Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	14 336	68 189
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	396 921	227 859
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-1 060 956	928 248
<u>Flux net de trésorerie généré par l'activité</u>	-664 035	1 156 107
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	-1 932 272	-3 621 801
Cession d'immobilisations, nettes d'impôts	1 252 842	1 626 621
Trésorerie nette sur acquisition et cession de filiales	887	-601 064
<u>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</u>	-678 543	-2 596 244
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-500 000	
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-583	-156 472
Augmentation ou diminution de capital en numéraire	2 000	0
Nouveaux emprunts	4 640 161	1 000 000
Dépôt garantie		10 833
Crédit vendeur		
C Ct Minoritaires	-359 169	397 313
Remboursement d'emprunts	-1 509 863	-1 554 515
Remboursement D Garantie	-126	0
<u>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</u>	2 272 420	-302 841
	929 842	-1 742 978
VARIATION DE LA TRESORERIE		
Trésorerie d'ouverture	22 611 210	24 354 188
Trésorerie de clôture	23 541 052	22 611 210

H2J
Société par actions simplifiée au capital de 503 116 €
Siège Social : 20, quai Commandant Malbert 29200 BREST
403 220 031 R.C.S. BREST

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
SUR LES COMPTES CONSOLIDES
ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 23 JUIN 2017

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Chers associés,

Nous portons, tout d'abord à votre connaissance, conformément à l'article 233-16 du Code de commerce, que notre Société est dans l'obligation d'établir chaque année des comptes consolidés.

Ces comptes ont été établis conformément aux dispositions de la loi du 3 janvier 1985, de son décret d'application du 17 février 1986, d'un arrêté en date du 22 juin 1999 portant homologation du règlement n° 99-02 du Comité de Réglementation Comptable et des recommandations du Conseil National de la Comptabilité.

SITUATION DE L'ENSEMBLE DES SOCIETES COMPRISES DANS LE PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés au 31 décembre 2016 intègrent 14 sociétés consolidées par intégration globale et 6 entités mises en équivalence.

Ils ont pour but de présenter le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'ensemble constitué par la société H2J, société consolidante, et des sociétés qui lui sont liées, comme s'il ne formait qu'une seule entité.

Nous vous rappelons que l'activité essentielle de notre Société est celle de holding animatrice de groupe et qu'à ce titre le chiffre d'affaires de la société H2J est réalisé par des prestations de services effectuées au profit des filiales du Groupe, dans les domaines suivants :

- prestations de services à caractère administratif, comptable commercial et financier,
- prestations de services en matière de gestion de trésorerie.

Nous vous indiquons ci-après la liste des sociétés consolidées au 31 décembre 2016 :

- SAS H2J LOGISTIQUE
- SAS H2J MAGASINS
- SAS SOMATEX
- SAS H2J DEVELOPPEMENT
- SAS CPJ
- SAS CLM LOGISTIC
- SARL SUD-EST ENTREPOTS
- SCI JOLIM
- SCI IUDAOHJ
- SCI JURIMO
- SCI ANVIOJ
- SCI BREST ANIM
- SAS JEANNE Y
- SCI BREHAT
- SARL H2J IMMO
- SCI MARINA 2J
- SARL EVA
- SCI PANAMA
- SAS VI PJJ

Toutes les sociétés ont clôturé leur exercice social le 31 décembre 2016.

Les exercices comptables ont tous une durée de 12 mois.

Les mouvements de périmètre intervenus sur l'exercice sont les suivants :

- La société H2J DEVELOPPEMENT a acquis 1000 titres VIGNOBLES INVESTISSEMENTS PIERRE JEAN LARAQUE (VI PJJ), soit 33,33 %.
- La société H2J DEVELOPPEMENT a acquis 75 titres de la société PANAMA, soit 75 % le 20 avril 2016
- La société H2J DEVELOPPEMENT a acquis 4 900 titres de la société EVA, soit 49 % le 20 avril 2016
- La société DACB-PLOUIGNEAU a fait l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine en faveur de la société H2J le 25 novembre 2016.

Les sociétés non consolidées au 31 décembre 2016 sont les suivantes :

Sociétés	Montant de la participation
STADE BRESTOIS	4,02 %
TEBEO	1,04 %
SARL EXPONANSE	1,25 %
SAS ENDOGENIC SYSTEMS	0,56 %
SCI CENTRE DE FORMATION SB29	3,64 %

SAS LARRAQUE VINS INTERNATIONAL (LVI)	10,00 %
SAS CHATEAUX EN BORDEAUX	10,01 %
GWENNEG	5,89%
MGF EASYBIKE	7,98%
SAS GUYOT ENVIRONNEMENT	5,50 %
SOMADEV	10,00 %
MOVEN'SEE	8,38 %
TH SIAM	0,01 %
FPCI WEST WEB VALLEY	0,99 %

SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE DURANT L'EXERCICE ECOULE

Présentation des comptes

Nous vous précisons tout d'abord que les comptes qui vous sont présentés, ont été établis selon les mêmes formes et les mêmes méthodes que les exercices précédents.

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

- continuité de l'exploitation,
- indépendance des exercices,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes consolidés.

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées, conformément aux principes d'établissement et de présentation des comptes consolidés définis par la loi n° 85-11 du 3 janvier 1985, par le décret n° 86-221 du 17 février 1986 et le règlement 99-02 du Comité de la réglementation comptable.

Nous portons maintenant à votre connaissance le détail des comptes consolidés de notre Société, arrêtés au 31 décembre 2016. Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

- Compte de résultat

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, le chiffre d'affaires s'est élevé à 16 297 706 € contre 16 189 318 € et les autres produits d'exploitation à 214 998 € contre 140 852 € pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation ont atteint au total 16 564 580 € contre 16 031 834 € pour l'exercice précédent et sont réparties de la manière suivante :

- achats de marchandises	0 €	contre	0 €
- variation de stock de marchand.	0 €	contre	696 €
- achats de matières premières	243 215 €	contre	284 101 €
- variation de stock mat. prem.	55 072 €	contre	-6 014 €
- autres achats et charges externes	3 664 785 €	contre	3 838 774 €
- impôts et taxes	449 724 €	contre	507 591 €
- frais de personnel	11 143 499 €	contre	10 841 240 €
- dotations aux amortissements	473 342 €	contre	522 878 €
- dotations aux provisions sur actif	0 €	contre	0 €
- dotations aux provisions pour risq.	533 669 €	contre	42 709 €
- autres charges	274 €	contre	555 €

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à -51 876 € contre 298 336 € lors de l'exercice précédent.

Quant au résultat courant avant impôts, compte tenu d'un résultat financier de 211 192 € contre 264 620 €, il s'élève à 159 316 € contre 562 956 € pour l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- d'un résultat exceptionnel de 990 902 € contre 193 729€,
- d'un impôt sur les bénéfices de 503 582 € contre 389 587 €,
- des impôts différés sur les bénéfices de -293 706 € contre -268 675 €,

Le résultat des sociétés intégrées de l'exercice clos le 31 décembre 2016 se solde par un bénéfice de 940 342 € contre un bénéfice de 635 773 € au 31 décembre 2015.

Le résultat d'ensemble consolidé s'établit à 921 859 € contre 563 438 € au 31 décembre 2015, après prise en compte du résultat des sociétés mises en équivalence (-14 336 € contre - 68 189 € en 2015) et des dotations aux amortissements des écarts d'acquisition (4 146 € contre 4 146 € en 2015).

La quote-part du résultat d'ensemble consolidé revenant au groupe s'élève à 915 311 € contre 563 245 € au 31 décembre 2015.

La quote-part du résultat d'ensemble consolidé revenant aux intérêts minoritaires s'établit à 6 548 € contre 193 € au 31 décembre 2015.

- Bilan

L'actif immobilisé net s'élève à 12 893 022 € contre 11 800 315 € l'exercice précédent.

L'actif circulant s'élève à 30 665 736 € contre 29 507 828 € l'exercice passé.

Compte tenu du résultat bénéficiaire de l'exercice, les capitaux propres revenant au groupe passent de 16 947 264 € à 17 362 558 €.

Les intérêts minoritaires s'élèvent au 31 décembre 2016 à 43 887 € (intérêts hors groupe : 37 339 € - résultat hors groupe : 6 548 €) contre 37 889 € (intérêts hors groupe : 37 696 € - résultat hors groupe : 193 €).

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 1 167 216 € contre 889 968 €.

Les dettes s'élèvent à 25 298 526 € contre 23 750 592 € l'exercice passé.

Le total du bilan, à la clôture de l'exercice du 31 décembre 2016, s'élève à 43 872 190 € contre 41 625 718 € au 31 décembre 2015.

EVOLUTION PREVISIBLE DU GROUPE

L'activité du groupe H2J, devrait être stable au cours de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2017 par rapport à celle de l'exercice dont les comptes vous sont ici présentés.

Comme au titre de l'exercice précédent, le résultat financier sera essentiellement tributaire de la rentabilité des placements financiers réalisés au cours de l'exercice.

EVENEMENTS MARQUANTS SURVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

- Le 4 avril 2016 et le 22 juillet 2016, la société H2J DEVELOPPEMENT a souscrit à 8 308 actions de la société MOVE'N SEE, soit 8,38 % du capital social.
- Le 18 avril 2016, la société H2J DEVELOPPEMENT a souscrit à 1 000 actions de la société VIGNOBLES INVESTISSEMENTS PIERRE JEAN LARAQUE (VI PJL), soit 33,33 % du capital social.
- Les 13 avril 2016 et 8 juin 2016, la société H2J DEVELOPPEMENT a souscrit à 108 898 BSA de MSF EASY BIKE, notre participation passant ainsi de 4,96 à 7,98 %.
- Le 20 avril 2016, la société H2J DEVELOPPEMENT a acquis auprès de la société RISLINE 75 parts sociales composant le capital social de la société PANAMA, soit 75 % du capital social
- La société H2J DEVELOPPEMENT a acquis le 20 avril 2016 4 900 parts sociales de 10 euros de la société EVA auprès de la société RISLINE, soit 49 % du capital social.
- LE 20 avril 2016, la société H2J DEVELOPPEMENT a acquis auprès de la société EVA 1 part sociale de 10 euros de la société TH SIAM.
- La société H2J DEVELOPPEMENT a acquis le 11 mars et 29 décembre 2016 3,60 parts FPCI WEST WEB VALLEY.
- LE 20 avril 2016, la société H2J DEVELOPPEMENT a signé avec la société RISLINE deux conventions de cession de créance portant sur des créances détenues par la société RISLINE au sein des sociétés EVA et PANAMA.
- Le 25 novembre 2016 a été réalisé la Transmission Universelle de Patrimoine de la SCI DACB-PLOUIGNEAU au profit de la société H2J

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE ECOULE

- Le 5 janvier 2017, la société H2J DEVELOPPEMENT a souscrit au capital de la société FLOWERPRICE HOLDING, société par actions simplifiée au capital de 400 000 euros, dont le siège social est 109, avenue Albert Raimond 42 270 Saint Priest en Jarez, lors de sa constitution, par apports de 100 000 euros en numéraire, et a reçu en contrepartie 1 000 actions de 10 euros

ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Au cours de l'exercice écoulé, nous vous indiquons qu'aucune société du groupe n'a engagé de dépense en matière de recherche et de développement.

ACTIVITE DES FILIALES

La situation des filiales constatée dans le tableau, prévu par l'article L. 233-15 du Code de commerce en annexe au bilan, est rappelé ci-dessous :

Filiales	Capital social	Capitaux propres hors capital hors résultat	Quote-part du capital %	Résultat 2016
Filiales + 50 %				
SAS H2J LOGISTIQUE	141 408	8 647 563	100,00	220 910
SAS H2J MAGASINS	213 880	3 230 386	100,00	18 415
SAS H2J DEVELOPPEMENT	951 000	1 242 295	100,00	-188 080
SCI ANVIOJ	152	269 089	99,00	-19 315
SCI JOLIM	16 000	184 693	99,80	34 108
SCI IUDAOHJ	1 524	279 539	99,00	-51 737
SCI MARINA2J	1 000	131 959	90,00	20 844
SARL H2J IMMO	963 000	- 10 764	99,99	6 856
SCI JURIMO	1 600	0	99,00	52 906
Participations entre 10 et 50 %				
SCI BREHAT	1 500	321 712	20,00	64 515

INTEGRATION FISCALE

Nous vous rappelons également que la société H2J est la société mère du groupe composé par elle et ses filiales, à l'exception des SCI, à la suite de la conclusion d'une convention d'intégration fiscale conclue entre ces sociétés.

METHODES ET MODALITES DE CONSOLIDATION

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2016 des filiales et participations.

Toutes les sociétés dans lesquelles la société H2J détient le contrôle ou une influence notable sont consolidées.

L'ensemble des sociétés est consolidé par intégration globale à l'exception des sociétés CPI, BREST ANIM, JEANNE Y et BREHAT, VI PJL et EVA, sociétés dans lesquelles le groupe exerce une influence notable, dont les titres sont mis en équivalence.

L'intégration globale consiste à :

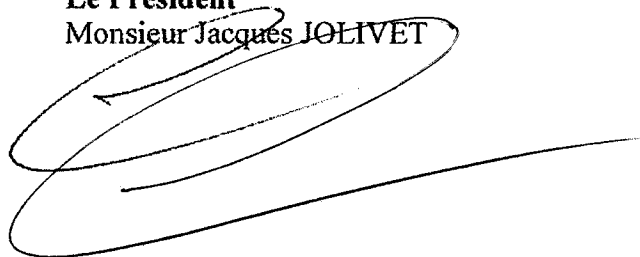
- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;
- Eliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

La mise en équivalence consiste à substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice, déterminée d'après les règles de consolidation, revenant à l'entreprise consolidante.

MISSION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Vos Commissaires aux Comptes relatent dans leur rapport sur les comptes consolidés l'accomplissement de leurs missions.

Le Président
Monsieur Jacques JOLIVET





GREFFE DU TRIBUNAL
DE COMMERCE
BREST

01/02/2018

150, rue Ernest HEMINGWAY
CS 61936 - 29219 BREST CEDEX 2
www.greffe-tc-brest.fr
Tel : 02 98 43 31 31

REQUÊTE
06 FEV. 2018

GREFFE TRIB. COM. BREST

H2J
20, quai Commandant Malbert
29200 Brest

N/REF : RCS BREST 403 220 031 (95 B 416)
Dépôt d'acte(s) de société
H2J
20, quai Commandant Malbert
29200 Brest

Nos ref : ce dossier est suivi par VALERIE MARREC

Mesdames, Messieurs,

Suite au dépôt du dossier cité ci-dessus, nous avons constaté que celui-ci est incomplet.

Vous voudrez bien nous faire parvenir les pièces indiquées dans les rubriques cochées ci-dessous :

1 exemplaire avec la mention "copie certifiée conforme" et signé par le représentant légal:

(X) des comptes consolidés clos au 31/12/2016 (actif, passif, compte de résultat et annexes).

A défaut de réception de ces pièces dans un délai de quinze jours à compter de la présente, nous nous verrons contraints, en application de l'article R 123-97 du Code de commerce de vous notifier le rejet de ce dossier.

Veuillez agréer, Mesdames, Messieurs, l'expression de nos sentiments distingués.

Un des Greffiers associés,

