RCS : BORDEAUX
Code greffe : 3302

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1993 B 01532
Numéro SIREN : 391 824 695
Nom ou dénomination : SOFALDIS

Ce dépôt a été enregistré le 07/06/2017 sous le numéro de dépôt 9691

Greffe du Tribunal de Commerce de Bordeaux : dépôt N°9691 en date du 07/06/2017

Le présent acte a été
déposé au Greffe du
Tribunal de commerce
de Bordeaux

Le 07 JUIN 2017

sous le N° 9691

SOCIETE

SOFALDIS

Société par actions simplifiée au capital de 37 000 euros
Siège social : Avenue des halles
Claouey 33950 LEGE CAP FERRET

391 824 695 RCS BORDEAUX

APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDES
AU 30 SEPTEMBRE 2016

SOMMAIRE

1. Bilan consolidé,
2. Rapport de gestion du groupe,
3. Rapport des commissaires aux comptes sur la consolidation.

« Certifiés conformes »
La Présidence

Bilan Actif Consolidé

GROUPE SOLALDIS	Note	30/09/2016 Net	30/09/2015 Net
Immobilisations incorporelles	1	129 976	123 896
Immobilisations corporelles	1	7 493 514	11 135 828
Immobilisations financières	2	1 018 279	1 042 768
Titres mis en équivalence	12	143 243	0
ACTIF IMMOBILISE		**8 785 012**	**12 302 492**
Stocks et encours	4	2 576 152	2 838 444
Acomptes fournisseurs	5	42 419	8 015
Créances clients	5	143 528	126 226
Créances sociales	5	986	855
Créances fiscales	5	551 005	402 262
Comptes courants	5	4 330 864	3 315 720
Autres créances	5	347 023	841 038
Valeurs mobilières de placement	6	8 175	8 175
Trésorerie	6	2 359 427	2 069 046
ACTIF CIRCULANT		**10 359 579**	**9 609 781**
Comptes de régularisation	5	82 726	93 672
Ecarts de conversion		0	0
TOTAL ACTIF		**19 227 317**	**22 005 945**

Bilan Passif Consolidé

GROUPE SOFALDIS	Notes	30/09/2016	30/09/2015
Capital social	7	37 000	37 000
Prime d'apport		0	0
Réserves consolidées	7	6 463 484	6 095 346
Résultat de l'exercice		1 914 937	1 806 336
Ecart de conversion		0	0
Capitaux propres - part du groupe		*8 415 420*	*7 938 683*
Réserves - part des minoritaires	7	8 067	17 301
Résultat - part des minoritaires	7	1 575	80 679
CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES		**8 425 062**	**8 036 663**
AUTRES FONDS PROPRES		**0**	**0**
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	8	**128 348**	**109 289**
Impôts différés passifs	9	87 216	193 341
Emprunts	10	4 443 940	6 624 698
Concours bancaires		2 753	53 175
Emprunts et dettes financières diverses	10	25 607	25 897
Comptes courants	10	1 064 285	353 368
Acomptes clients	11	4 584	1 802
Dettes fournisseurs	11	3 624 202	4 598 722
Dettes sociales	11	1 002 665	1 283 408
Dettes fiscales	11	345 784	397 707
Dettes sur immobilisations	11	5 971	60 759
Autres dettes	11	10 219	6 594
TOTAL DETTES		**10 617 226**	**13 599 471**
Comptes de régularisation	11	56 680	260 525
Ecarts de conversion		0	0
TOTAL PASSIF		**19 227 317**	**22 005 945**

Compte de résultat Consolidé

GROUPE SOPALDIS	30/09/2016	30/09/2015
Ventes de marchandises	42 602 147	46 669 527
Production vendue biens	6 786 402	7 071 393
Production vendue services	652 212	565 734
CHIFFRE D'AFFAIRES	50 040 761	54 306 654
Achats de marchandises	33 044 284	36 585 400
Variation de stock	-83 072	-211 104
Achats de matières premières	4 608 612	4 487 331
Variation de stock	-6 949	-31 146
MARGE BRUTE SUR ACHATS	12 477 886	13 476 173
Autres achats et charges externes	5 392 704	5 132 922
VALEUR AJOUTEE	7 085 182	8 343 251
Subventions d'exploitation	4 384	20 332
Impôts et taxes	523 755	628 515
Charges de personnel (y compris participation)	3 808 213	4 027 236
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	2 757 598	3 707 832
Reprises amort. et prov, transfert de charges	440 006	511 792
Autres produits	20 346	27 570
Dotations amortissement	1 287 178	1 347 902
Dotations aux provisions	427 900	346 935
Autres charges	20 834	14 832
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 482 038	2 537 525
Produits financiers	155 055	151 877
Charges financières	53 866	72 952
RESULTAT FINANCIER	101 189	78 925
Produits exceptionnels	1 081 519	169 310
Charges exceptionnelles	202 109	94 432
RESULTAT EXCEPTIONNEL	879 410	74 878
Impôt sur les bénéfices	645 739	804 318
QUOTE PART DES SOCIETES MEE	99 610	
RESULTAT NET	1 916 512	1 887 015
RESULTAT NET - PART DU GROUPE	1 914 936	1 806 336
RESULTAT NET - HORS GROUPE	1 575	80 679
résultat par actions	3 833	3 774

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés sont présentés et établis selon les dispositions du règlement 99.02 du Comité de Réglementation Comptable de manière homogène pour toutes les sociétés du groupe selon la loi du 3 janvier 1985 et de son décret d'application du 17 février 1986.

Les principaux retraitements entre comptes sociaux et comptes consolidés portent sur :

La neutralisation des écritures fiscales,
Les indemnités de fin de carrière,
Les locations financières,
Les provisions et compte-courants intragroupe,
Les dividendes,
Les impôts différés,
Les prestations réciproques.

Les méthodes d'évaluation retenues sont celles de la société mère, « SAS SOFALDIS ».

I. METHODE DE CONSOLIDATION

NOM DE L'ENTREPRISE	N°SIREN	SIEGE SOCIAL	% INTERETS DU GROUPE
Méthode : INTEGRATION GLOBALE			
SOFALDIS	391 824 695	Av des Halles Claouey, 33 950 LEGE CAP FERRET	MERE
CANAUDIS	448 802 546	27/33 Av de Bordeaux Lieu dit Basta, 33 680 LACANAU	100,00%
CLADIS	395 111 776	Av des Halles Claouey, 33 950 LEGE CAP FERRET	99,76%
Méthode : MISE EN EQUIVALENCE			
CEANDIS	794 033 308	27/33 Av de Bordeaux Lieu dit Basta, 33 680 LACANAU	25,00%

Particularités :

En 2015, entrée dans le périmètre de consolidation de la société CEANDIS détenue à hauteur de 49.5%. La méthode retenue était l'intégration globale compte tenu d'un contrôle exclusif dans la mesure où les dirigeants de la société mère SOFALDIS sont aussi ceux de la société CEANDIS, le contrôle de fait était donc avéré.
En 2016, la cession partielle des titres CEANDIS entraîne la perte de contrôle de la filiale et donc un changement de méthode. Les titres CEANDIS font donc l'objet d'une mise en équivalence au 30/09/2016 compte tenu d'un pourcentage de détention de 25% et donc d'une influence notable avérée.

Les sociétés suivantes ont été exclues du périmètre de consolidation :

- La SAS SOFALDIS détient une participation dans le capital de la SCI SMF.
  Cette participation ne représentant que 10%, elle ne répond donc pas aux critères pour sa consolidation. La société SOFALDIS ne s'est pas portée caution d'emprunts de la SCI SMF.

- La SAS SOFALDIS détient une participation dans le capital de la SAS YSIATIS. Cette participation ne représentant que 2.8%, elle ne répond donc pas aux critères pour sa consolidation.

- La SAS SOFALDIS détient une faible participation dans le capital de la société LACHAUD SERVICE PINEUILH. Cette participation ne répond donc pas aux critères pour sa consolidation.

- La SAS SOFALDIS détient une participation dans la SARL IMMO LUPINI à hauteur de 5%. Cette participation ne répond pas aux critères pour sa consolidation.

- La SAS SOFALDIS détient une participation dans la SARL PAMA UNION à hauteur de 40%. Compte tenu de la signature d'une promesse unilatérale de vente de parts sociales au terme des 10 ans et de l'absence de contrôle des dirigeants dans sa gestion. Le groupe Sofaldis a décidé de ne pas inclure cette société et de ses filles dans son périmètre de consolidation. Le montant de la participation s'élève à 400 000€. Les titres sont retenus à la valeur nominale, inférieur à la valeur des fonds propres.

- La SAS SOFALDIS détient une participation dans la SARL SOUMAFE à hauteur de 10 %. Cette participation ne répond pas aux critères pour sa consolidation.

- **La SAS SOFALDIS a pris au cours de cet exercice une participation dans la SARL CEANPROM à hauteur de 10 %. Cette participation ne répond pas aux critères pour sa consolidation.**

- **La SAS SOFALDIS a pris au cours de cet exercice une participation dans la SAS A2SRT à hauteur de 10 %. Cette participation ne répond pas aux critères pour sa consolidation.**

↳ *INTERETS MINORITAIRES :*

Le pourcentage de détention des intérêts minoritaires est de 0.24 % dans la SAS CLADIS.

II. FAITS CARACTERISTIQUES

La société a dépassé les seuils de la consolidation au cours de l'année 2009, il s'agit du septième exercice pour lequel ont été établis des comptes consolidés du groupe SOFALDIS.

Nous avons donc établi des comptes consolidés comparés au 30 septembre 2016.

III. Engagements donnés/reçus

Nature des engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	5 501 078
Hypothèques immobiliers et nantissement fonds de commerce	5 258 864
TOTAL	**10 759 942**

Les engagements cités correspondent à ceux donnés par :

- **SAS CLADIS** **2 068 891**
  - Dont Cautions 959 638
  - Dont nantissement 1 109 253
- **SAS CANAUDIS** **4 108 517**
  - Dont Cautions 2 250 173
  - Dont nantissement 1 858 344
- **SAS CEANDIS** **4 582 534**
  - Dont cautions 2 291 267
  - Dont nantissement 2 291 267

Pour la souscription par la SAS CLADIS de l'emprunt de 1 774 K€ auprès de la BFCC, les dirigeants se sont portés caution solidaires à hauteur de 294 K€ chacun soit 588 K€ au total.

Dettes garanties par des sûretés réelles

Les garanties suivantes ont été accordées sur les biens immobiliers :

- Hypothèque du terrain de la SAS CLADIS au profit de la BCME pour un emprunt de 1 020 K€ contracté en mai 2005 pour une durée de 15 ans. La capital restant dû sur cet emprunt est de 267 K€. Pour ce même emprunt, une promesse d'hypothèque à première demande a également été signée sur l'ensemble des immeubles.

- Hypothèque de 1er rang sur des immeubles de la SAS CLADIS au profit de la BCME pour un emprunt de 787 K€ contracté en janvier 2008 pour une durée de 12 ans. La capital restant dû sur cet emprunt est de 230 K€.

- Promesse d'hypothèque à première demande de l'ensemble des immeubles de la SAS CLADIS au profit de la BFCC pour un emprunt de 1 774 K€ contracté en avril 2005 pour une durée de 15 ans. Le capital restant dû sur cet emprunt est de 613 K€.

- Hypothèque de premier rang des immeubles de la SAS CANAUDIS au profit de OSEO pour un emprunt de 2 716 K€ contracté en avril 2009 pour une durée de 15 ans. Le capital restant dû sur ces emprunts est de 1 482 K€.

- Nantissement de fonds de commerce de la SAS CANAUDIS au profit du CIC pour un emprunt de 516.5 K€ contracté en Juillet 2013 pour une durée de 12 ans. Le capital restant dû sur cet emprunt est de 377 K€.

- Nantissement de fonds de commerce de la SAS CEANDIS au profit de ARKEA pour un emprunt de 2 000 K€ contracté en Juin 2015 pour une durée de 15 ans. Le capital restant dû sur cet emprunt est de 1 879 K€.

- Nantissement de fonds de commerce de la SAS CEANDIS au profit de ARKEA pour deux emprunts d'un total de 500 K€ contracté en Avril 2015 pour une durée de 7 ans. Le capital restant dû sur ces emprunts est de 413 K€.

IV. PRINCIPES DE CONSOLIDATION

4.1. LOCATIONS FINANCIERES :

Les biens financés ont été réintégrés à l'actif du groupe en contrepartie d'une dette financière. Ces immobilisations sont amorties sur la durée du contrat de location et les loyers ont été ventilés entre la part de remboursement de la dette financière et les intérêts correspondants.

Les véhicules destinés à la « Location U » font l'objet de contrats de location qui ne répondent pas aux caractéristiques des contrats de location financières et n'ont donc pas été retraités.
Les immobilisations financées en locations financières par les SAS CLADIS et CANAUDIS sont résumées dans le tableau ci-dessous.

Immobilisations financées en location financière

	Logiciel	Matériel	Total
Valeur d'origine	8 675	53 243	61 918
Amortissements :			
- Cumuls exercices antérieurs	8 675	53 244	61 919
- Dotations de l'exercice	0	0	0
TOTAL	**8 675**	**53 244**	**61 919**
Redevances payées :			
- Cumuls exercices antérieurs	9 456	58 032	67 488
- Exercice	0	0	0
TOTAL	**9 456**	**58 032**	**67 488**
Redevances restant à payer :			
- à un an au plus			0
- à plus d'un an et cinq au plus			0
- à plus de cinq ans			0
TOTAL	**0**	**0**	**0**

4.2 ÉCARTS D'ACQUISITION :

Compte tenu du fait que les trois filiales intégrées ont été créées par la société mère, aucun écart d'acquisition n'est dégagé.

4.3 COMPTES ET OPERATIONS INTRA-GROUPE :

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

Par ailleurs, les comptes courants entre sociétés ont été rémunérés au taux de 2%, ces intérêts sont neutralisés.

Les opérations intragroupe neutralisées portent sur :
- Les comptes courants
- Les intérêts des comptes courants
- Les prestations internes
- Les dividendes intra-groupe

4.4 DATE DE CLOTURE DES EXERCICES

Tous les comptes sociaux sont arrêtés au 30 septembre 2016.

COMMENTAIRES CONCERNANT CERTAINS POSTES

1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES :

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.

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

Des amortissements exceptionnels ont été constatés sur CANAUDIS (en 2009) et CEANDIS (en 2015) lors de la mise en service de la construction des magasins. En effet, les sociétés étant situées en Zone de Revitalisation Rurale bénéficient d'un amortissement exceptionnel de 25% de la valeur de l'immeuble au moment de son achèvement.
Suite à l'agrandissement du magasin de CANAUDIS en 2013, cet amortissement exceptionnel a également été appliqué.
Cette option purement fiscale a été neutralisée dans les comptes consolidés.

Des amortissements dérogatoires ont par ailleurs été constatés sur CANAUDIS pour des biens à économie d'énergie qui bénéficient donc d'un amortissement fiscal plus rapide. Ces amortissements de nature purement fiscale sont également neutralisés dans les comptes consolidés.

Etat des immobilisations

	Valeur brute immob.au début d'exercice	Augmentations Rééval. en cours d'exercice	Par virement de pst à pst	Par acquisitions, créations	Variations périmètre
Frais d'établissement, recherche et développement					
Ecarts d'acquisition					
Autres immobilisations incorporelles	162 252			8 218	
Terrains	3 510 241			0	
Constructions sur sol propre	7 422 144				
Constructions sur sol d'autrui	1 317 537				
Installations gles ,agencements,constructions	4 086 926			8 718	
Installations techniques, matériel magasin	3 184 280			19 237	
Autres installations, agencements, aménagements	105 094			0	
Matériel de transport	382 997			180 564	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	284 589			28 400	
Emballages récupérables et divers	0				
Immobilisations corporelles en cours	459			0	
Avances et acomptes					
TOTAL	20 294 267	0		236 919	0
Participations évaluées par equivalence	0			0	143 243
Autres participations	891 297			37 592	
Autres titres immobilisés	4 317			0	0
Prêts et autres immobilisations financières	147 158			44 857	
TOTAL	1 042 772	0		82 449	143 243
TOTAL GENERAL	21 499 291	0		327 586	143 243

	Diminutions Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS	Variations périmètre	Valeur brute immob. À fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine fin exerc.
Frais d'établissement, recherche et développement				0	
Ecarts d'acquisition				0	
Autres immobilisations incorporelles		3 005	1 902	165 563	
Terrains		2 459		3 507 782	
Constructions sur sol propre		4 200		7 417 944	
Constructions sur sol d'autrui			1 317 537	0	
Installations gles ,agencements,constructions		14 470	898 771	3 182 403	
Installations techniques, matériel magasin		121 851	332 006	2 749 660	
Autres installations, agencements, aménagements				105 094	
Matériel de transport		100 259	31 291	432 011	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		24 627	22 712	265 650	
Emballages récupérables et divers				0	
Immobilisations corporelles en cours	459			0	
Avances et acomptes				0	
TOTAL	459	267 866	2 602 317	17 660 544	
Participations évaluées par equivalence				143 243	
Autres participations		14 564	37 800	876 525	
Autres titres immobilisés				4 317	
Prêts et autres immobilisations financières		43 259	4 315	144 441	
TOTAL	0	57 823	42 115	1 168 526	
TOTAL GENERAL	459	328 694	2 646 334	18 994 633	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice				
	Début exercice	dotations exercice	Eléments sortis reprises	Variations périmètre	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche et développement					0
Ecarts d'acquisition					0
Autres immobilisations incorporelles	38 353	983	3 004	747	35 585
Terrains	827 722	147 472	1 585		973 609
Constructions sur sol propre	4 081 929	495 755	4 012		4 573 672
Constructions sur sol d'autrui	25 915			25 915	0
Installations gles ,agencements,constructions	1 651 603	275 582	9 674	22 435	1 895 076
Installations techniques, matériel magasin	2 070 942	246 336	117 017	19 424	2 180 837
Autres installations, agencements, aménagements	101 483	659	0	0	102 142
Matériel de transport	180 610	101 513	49 576	1 200	231 347
Matériel de bureau, informatique, mobilier	218 238	18 875	24 626	2 138	210 349
Emballages récupérables et divers					0
TOTAL	9 158 442	1 286 192	206 490	71 112	10 167 032
TOTAL GENERAL	9 196 795	1 287 175	209 494	71 859	10 202 617

2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

	AU 30/09/2016		AU 30/09/2015	
Détail des immobilisations financières	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs brutes	Dépréciations
Participation Ysatis	7 000	7 000	7 000	
Participation SMF	100		100	
Participation LACHAUD SERVICE PINEUILH	30 000		30 000	
Participation PAMA UNION	400 000		400 000	
Participation IMMO LUPINI	12 000		12 000	
Participation SOUMAFE	5 000		5 000	
Participation A2SRT MONT DE MARSAN	2 000			
Participation CEANPROM	300			
Parts BFCC	7 320		7 320	
Participations SU	215 328		250 960	
Participation Expan U	189 959		171 399	
Dépôt de garantie Système U	131 555		134 938	
Fonds de garantie Socorec	23 653		23 653	
Prêts au personnel	995		300	
Autres immobilisations financières	70		98	
Participation CEANDIS MEE	143 243		0	
TOTAL	**1 168 526**	**7 000**	**1 042 772**	

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 est constatée pour le montant de la différence.

TITRES SARL PAMA UNION

NATURE DES TITRES	VALEUR AU 30/09/15	DISTRIBUTION	VARIATIONS PERIMETRE	RESULTAT	AUTRES	VALEUR AU 30/09/16
SARL PAMA UNION	400 000	0	0	Au 30/09/2016 692 774€	0	400 000

Les titres sont retenus à la valeur nominale, en dessous de la valeur des fonds propres.
La « SAS SOFALDIS» détient 40% des titres acquis en Septembre 2013. Dans le cadre d'une promesse unilatérale de vente de parts sociales, il est prévu qu'au terme des 10 ans, les parts seront rachetées par la société A2F au prix de la valeur nominale majorée des intérêts calculés sur la base du taux EURIBOR 3 mois + 1% en vigueur au 10 Septembre 2013.

4. STOCKS :

Les stocks sont évalués au coût d'achat dernière facture.
La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires, y compris les cotisations de la Centrale Régionale Sud.
Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production.
Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

Le stock se décompose de la façon suivante :

	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes 30/09/2016
Matières premières et approvisionnements	107 452		107 452
En-cours de production de biens			0
En-cours de production de services			0
Marchandises	2 872 520	403 820	2 468 700
TOTAL	**2 979 972**	**403 820**	**2 576 152**

5. CREANCES D'EXPLOITATION :

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

Etat des échéances des créances

ETAT DES CREANCES	Montant brut	un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations	0			
Prêts	995		995	
Autres immobilisations financières	143 444	0	143 444	
Clients douteux ou litigieux	31 208	31 208		
Autres créances clients	112 320	112 320		
Créances représentatives de titres prêtes	0	0		
Personnel et comptes rattachés	986	986		
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	0	0		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	324 228	324 228		
- T.V.A.	226 777	226 777		
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	0	0		
- Divers	218 337	218 337		
Groupe et associés	4 330 864	4 330 864		
Débiteurs divers	128 686	128 686		
Charges constatées d'avance	82 726	82 726		
TOTAL GENERAL	5 600 570	5 456 132	144 439	0
Montant des prêts accordés dans l'exercice	1 720			
Remboursements des prêts dans l'exercice	1 025			
Prêts et avances consentis aux associés				

6. TRESORERIE DISPONIBLE :

Au 30 septembre 2016, la situation de trésorerie du groupe est la suivante :

		Dont Placements
SAS SOFALDIS	78 K€	3 K€
SAS CANAUDIS	1 012 K€	3 K€
SAS CLADIS	1 277 K€	3 K€
Total	**2 367 K€**	**9 K€**

7. CAPITAUX PROPRES GROUPE :

Le détail des capitaux propres est le suivant :

	30/09/16
Capital social SAS SOFALDIS	37 K€
Réserves consolidées	6 468 K€
Résultat groupe	1 915 K€
Total	**8 420 K€**

TABLEAUX DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES:

CAPITAUX PROPRES GROUPE	Capitaux Propres N-1	Variation de Capital	Divid. Versés	Divid. reçus	Résultat N	Var. périmètre et % IG	Capitaux Propres N
SOFALDIS	1 659 579	0	-1 400 339	1 448 258	624 471	0	2 331 970
CEANDIS	76 494	0	0	0	99 610	-37 861	138 243
CLADIS	3 267 802	0	-737 378	0	654 712	0	3 185 136
CANAUDIS	2 934 711	0	-710 879	0	536 143	0	2 759 976
	7 938 684	0	-2 848 596	1 448 258	1 914 937	-37 861	8 415 420

CAPITAUX PROPRES MINORITAIRES	Capitaux Propres N	Variation de Capital	Divid. Versés	Divid. reçus	Résultat N	Var. périmètre et % IG	Capitaux Propres N
SOFALDIS	0	0	0	0	0	0	0
CEANDIS	88 139	0	0	0	0	-88 139	0
CLADIS	9 937	0	-1 774	0	1 575	0	9 738
CANAUDIS	0	0	0	0	0	0	0
	97 980	0	-1 774	0	1 575	-88 139	9 642

8. ETAT DES PROVISIONS:

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations Dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				0
Pour investissement				0
Pour hausse de prix				0
amortissements dérogatoires				0
Dont majorations exceptionnelles de 30%				0
Pour implantations à l'étranger avant le 1/01/92				0
Pour implantations à l'étranger après le 1/01/92				0
Pour prêts d'installation				0
Autres provisions réglementées				0
TOTAL Provisions réglementées	**0**	**0**	**0**	**0**
Pour litiges	50 000	0	0	50 000
Pour garanties données clients				0
pour pertes sur marchés à terme				0
Pour amendes et pénalités				0
pour pertes de change				0
pour pensions et obligations	59 289	19 059		78 348
Pour impôts	193 341		106 125	87 216
Pour renouvellement immobilisations				0
Pour grosses réparations				0
Pour charges sur congés payés				0
Autres provisions				0
TOTAL Provisions	**302 630**	**19 059**	**106 125**	**215 564**
Sur immobilisations incorporelles				0
Sur immobilisations corporelles				0
Sur titres mis en équivalence				0
Sur titres de participation		7 000		7 000
Sur autres immobilisations financières				0
Sur stocks et en-cours	350 764	403 820	350 764	403 820
Sur comptes clients	25 405	5 021	6 389	24 037
Autres dépréciations				0
TOTAL Dépréciations	**376 169**	**415 841**	**357 153**	**434 857**
TOTAL GENERAL	**678 799**	**434 900**	**463 278**	**650 421**
Dont dotations et reprises				
- d'exploitation	485 458	427 900	357 153	556 205
- financières	0	7 000	0	7 000
- exceptionnelles	0	0	0	0
- ID VARIATION	193 341	0	106 125	87 216

Les indemnités de fin de carrière ont été comptabilisées. Elles sont évaluées nominativement au prorata des droits acquis à la clôture de l'exercice selon les critères suivants :

- Age de départ à la retraite : 60-67 ans
- Taux d'actualisation : 0.80%
- Départ volontaire
- Tableau de mortalité selon l'INSEE 2015
- Taux de rotation du personnel faible
- Evolution de la rémunération de 1.5% et 2%
- Taux de charges sociales appliqué de 35%

Les indemnités comptabilisées pour 78 K€ se décomposent comme suit :

- SOFALDIS 12 K€
- CLADIS 30 K€
- CANAUDIS 36 K€

9. IMPOSITION DIFFEREE :

Ce poste représente la fiscalité latente sur les charges ou provisions comptabilisées non déductibles fiscalement.
Par la comptabilisation des impôts différés, la preuve de la charge se présente comme suit :

	2016	2015	2014	2013
	Valeur en K€	Valeur en K€	Valeur en K€	Valeur en K€
Résultat	1 917	1 887	1 224	256
Impôt comptabilisé	**646**	**804**	**513**	**77**
Résultat avant impôt	2 562	2 691	1 737	333
IS théorique	854	897	579	111
Charges "Somptuaire" et amendes				
Amortissement Ecart d'acquisition				
Décalage Permanent Charges et produits				
Quote régime SM				
Limitation IDA "conso"				
Ecart de taux				
Ecart de Base (IFA, Precompte...)				
Quote part SCI				
SICAV				
Frais acquisition titres				
Crédits d'impôts	-90	-80	- 36	-13
CICE	- 53	- 58	- 51	-28
PV non imposable	-84			
Quote part de résultat des titres MEE	-33			
Dépenses de mécénat et frais non déd	52	45	21	7
IS Comptabilisé	**646**	**804**	**513**	**77**

La méthode de calcul de l'impôt différé est la méthode de report variable.

Le montant de l'impôt différé passif comptabilisé pour 87 K€ correspond à :

- IDP sur amortissement exceptionnel ZRR Canaudis	177 K€
- IDP sur amortissement exceptionnel développement durable Canaudis	17 K€
- IDA sur décalages temporaires Cladis-Canaudis-Ceandis	- 80 K€
- IDA sur IFC	- 26 K€

10. EMPRUNTS :

Les dettes financières du groupe se décomposent comme suit :

	30/09/2016
Découverts bancaires	3 K€
Dettes auprès des établissements de crédits	4 444 K€
Dettes liés au crédit bail mobilier	0 K€
Comptes courants d'associés	1 064 K€
Autres dettes financières	26 K€
Total	**5 537 K€**

Détail des emprunts bancaires :

Organisme	Durée	capital montant initial	capital fin exercice	Capital restant dû		
				un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
TAUX FIXES						
CIC	4 ANS	71 013	33 112	17 941	15 171	0
CIC	4 ANS	400 000	391 829	98 586	293 243	0
CCSO	5 ANS	120 000	90 476	23 846	66 630	0
CIC	4 ANS	400 000	391 829	98 588	293 241	0
TAUX VARIABLES						
BCME	15 ANS	1 020 000	266 735	73 679	193 057	0
BCME	15 ANS	787 000	229 798	55 182	174 616	0
CREDIT COOPERATIF	15 ANS	1 774 000	612 719	129 396	483 323	0
CCSO	5 ANS	600 000	354 029	120 220	233 808	0
CCSO	7 ANS	300 000	213 780	41 834	171 946	0
OSEO	15 ANS	2 716 000	1 481 730	202 735	767 835	511 160
CIC	12 ANS	516 500	376 615	43 042	172 167	161 406
INTERETS COURUS			1 288	1 288		
	TOTAL	**8 704 513**	**4 443 939**	**906 336**	**2 865 038**	**672 566**
Crédit bail	4 ANS	61 918	0	0		

11. DETTES D'EXPLOITATION :

Les dettes d'exploitation sont égales principalement à l'en-cours fournisseurs et les dettes fiscales et sociales des SAS CLADIS et SAS CANAUDIS et sont exclusivement à échéance à moins d'un an.

12. TITRES MIS EN EQUIVALENCE :

Les titres de la SAS CEANDIS ont fait l'objet d'une mise en équivalence au 30/09/2016 pour un montant de 143K€.
Ce montant correspond à l'intégration des capitaux propres retraités de la SAS CEANDIS qui tiennent compte, notamment, des amortissements exceptionnels pratiqués dans le cadre de la ZRR.
Ces capitaux propres retraités sont intégrés dans les comptes consolidés à hauteur du pourcentage de détention par la SAS SOFALDIS soit 25%.

13. TABLEAU DES FLUX FINANCIERS : EN €

	Exercice clos le 30/09/2016		Exercice clos le 30/09/2015	
Flux de trésorerie liés à l'activité				
Résultat net des entités intégrées	***1 916 512***		***1 887 015***	
Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :				
- Amortissements et provisions	1 345 866		1 292 874	
- Variation des impôts différés	-15 576		63 032	
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	-197 742		*8 555*	
- Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	-99 610			
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	2 949 450		3 251 476	
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence				
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-1 349 062		-867 309	
Flux net de trésorerie généré par l'activité		1 600 388		2 384 167
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement				
Acquisition d'immobilisations	-327 127		-3 145 883	
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	*420 541*		*101 634*	
Incidence des variations de périmètre	-43 633		20 464	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		49 781		-3 023 785
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement				
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère	-1 400 339		-726 714	
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-1 774			
Augmentation de capital & subventions				
Emissions d'emprunts (emprunts souscrits)	*800 000*		*2 429 388*	
Remboursement d'emprunts et autres dettes fin.	*-707 251*		*-2 658 743*	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		-1 309 364		-956 069
Variation de trésorerie		340 804		-1 595 687
Trésorerie d'ouverture	**2 024 045**		**3 619 732**	
Trésorerie de clôture	**2 364 849**		**2 024 045**	

13. RESULTAT DU GROUPE :

Après des autres opérations intra-groupe, le chiffre d'affaires du groupe s'élève à 50 041 K€, et le résultat net consolidé ressort à 1 917 K€ (intérêts minoritaires compris).

Le résultat exceptionnel est positif à hauteur de 880 K€.

Le résultat net par action s'élève à 3 833 € contre 3 774 € l'exercice précédent.

AUTRES INFORMATIONS

Ventilations du chiffre d'affaires net :

Répartition par secteur d'activité	30/09/2016
Ventes de marchandises	42 602 147
Ventes de produits finis marchandises	6 786 402
Prestations de services	652 212
TOTAL	**50 040 761**
Répartition par marché géographique	
France	50 040 761
Etranger	
TOTAL	**50 040 761**

Détail du résultat financier :

PRODUITS FINANCIERS	VALEUR AU 30/09/2016
Produits financiers de participation	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances	3 316
Autres intérêts et produits assimilés	151 739
Reprises sur provisions et transferts de charges	0
Différences positives de change	0
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement	0
Total des produits financiers	**155 056**
CHARGES FINANCIERES	
Dotations financières aux amortissements et provisions	7 000
Intérêts et charges assimilées	46 866
Différences négatives de change	0
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placement	0
Total des charges financières	**53 866**
RESULTAT FINANCIER	**101 189**

Rémunérations des dirigeants :

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

Effectif moyen :

L'effectif moyen du groupe s'élève à 121 au 30/09/16.

CICE :

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intérimaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.
En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.
La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),
L'impact de la prise en compte du CICE sur les états financiers s'élève à 159K€.

Intégration fiscale :

Depuis le 01/10/2003, la SAS SOFALDIS est la société mère du groupe fiscalement intégré avec la société CLADIS et avec la société CANAUDIS depuis le 01/10/2007.

Selon la convention d'intégration fiscale, la société mère est seule redevable de l'impôt sur les sociétés pour l'ensemble du groupe intégré et les bénéfices nés de l'intégration fiscale lui sont définitivement acquis.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices :

	30/09/2016	30/09/2015	VARIATION
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	1 681 067	2 616 455	-935 388
RESULTAT EXCEPTIONNEL	879 410	74 878	804 532
PARTICIPATION			
RESULTAT NET	2 560 477	2 691 333	-130 856

Autres informations diverses sur les charges d'exploitation :

Les charges externes comprennent des cotisations de la centrale constitutifs de frais accessoires d'achats d'une valeur égale à 1 108 K€ ainsi que les honoraires des commissaires aux comptes qui s'élèvent à 16 K€.

SOFALDIS

Société par actions simplifiée au capital de 37 000 euros
Siège social : Avenue des halles
Claouey, 33950 LEGE CAP FERRET

391 824 695 RCS BORDEAUX

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 29 MARS 2016

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 30 septembre 2016 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et renseignements prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Il vous sera ensuite donné lecture des rapports des Commissaires aux Comptes.

ACTIVITE DE LA SOCIETE

Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice

Au cours de l'exercice écoulé clos le 30 septembre 2016, l'activité de la Société a été la suivante :

- le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 645 000 euros contre 1 265 000 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 30,03%.

- le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 2 074 429,56 euros contre un bénéfice de 1 400 339,36 euros au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 48,13%.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 30 septembre 2016, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun événement important n'est à signaler.

Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

La Société souhaite développer son chiffre d'affaires et parvenir à maîtriser l'ensemble de ses charges d'exploitation au cours du présent exercice.

Informations sur les délais de paiement des fournisseurs

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous informons qu'à la clôture des deux derniers exercices clos, le solde des dettes à l'égard des fournisseurs se décompose, par date d'échéance, comme suit :

Echéance (en jours)	exercice clos le 30/09/2015	exercice clos le 30/09/2016
30	11 974,79 euros	257 840,38 euros
60	4 173,28 euros	4 047,62 euros
90	3 528,44 euros	4 618,48 euros
> 90	19 802,14 euros	0 euro
TOTAL	39 478,65 euros	266 506,48 euros

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Activité des filiales et participations

Vous trouverez ci-après des informations relatives à l'activité et aux résultats des filiales de notre Société et des sociétés qu'elle contrôle.

- Notre Société détient **99,76 % du capital de la Société CLADIS**, Société par actions simplifiée au capital de 40 000,00 euros dont le siège est sis Avenue des Halles, CLAOUEY – 33950 LEGE CAP FERRET, immatriculée au Registre du Commerce et des Société de BORDEAUX sous le numéro 395 111 776.

  Cette Société, qui a pour activité l'exploitation d'un supermarché alimentaire, a réalisé, pour l'exercice clos le 30 septembre 2016, un chiffre d'affaires de 25 619 915,06 euros, un bénéfice de 668 296,67 euros. Son total bilan s'élève à 7 672 932,25 euros.

- Par ailleurs, notre Société détient **100 % de la Société CANAUDIS**, Société par actions simplifiée au capital de 37 000,00 euros dont le siège est sis 27-29-31 Avenue de Bordeaux LD LE BASTA, immatriculée au Greffe du Tribunal de Commerce de BORDEAUX sous le numéro 448 802 546.

Cette Société, qui a pour activité l'exploitation d'un supermarché alimentaire, a réalisé, pour l'exercice clos le 30 septembre 2016, un chiffre d'affaires de 24 383 046,26 euros, un bénéfice de 609 108,44 euros. Son total bilan s'élève à 7 621 531,75 euros.

- Notre Société détient **10 % du capital de la société SMF**, société civile immobilière au capital de 1 000,00 euros, dont le siège est sis Avenue des Halles - Claouey - 33950 LEGE CAP FERRET, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Bordeaux sous le numéro 518 615 653,

  Cette Société, a réalisé, pour l'exercice clos le 31 décembre 2015, un chiffre d'affaires de 81 932 euros, un bénéfice de 65 880 euros. Son total bilan s'élève à 2 498 643 euros.

- Notre Société détient **5 % de la société IMMO LUPINI**, société à responsabilité à capital variable, dont le siège social est 3 Allée de L'Europe 33320 EYSINES, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de BORDEAUX sous le numéro 522 912 641,

  Cette Société a réalisé, pour l'exercice clos le 30 septembre 2016, un chiffre d'affaires de 0 euros, une perte de 168 823,82 euros. Son total bilan s'élève à 737 585,30 euros.

- Notre Société détient **40,00 % de la société PAMA UNION**, société à responsabilité limitée, dont le siège social est 33 Avenue de Boulbonne 09100 LA TOUR-DU-CRIEU, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de FOIX sous le numéro 795 288 364,

  Cette Société, qui a pour activité l'exploitation d'un supermarché alimentaire, a réalisé, pour l'exercice clos le 30 septembre 2016, un chiffre d'affaires de 495 600,00 euros, un bénéfice de 692 774,25 euros. Son total bilan s'élève à 7 173 899,53 euros.

- Notre Société détient **25,00 % de la société CEANDIS**, société par actions simplifiée à associé unique au capital de 20 000 euros, dont le siège est sis Avenue Rue Alexandre Dumas 33680 LACANAU, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Bordeaux sous le numéro 794 033 308,

  Cette Société, qui a pour activité l'exploitation d'une supérette alimentaire a réalisé, pour l'exercice clos le 30 septembre 2016, un chiffre d'affaires de 5 816 786 euros, un bénéfice de 412 567,58 euros. Son total bilan s'élève à 3 617 984,80 euros.

Prises de participation

Nous vous signalons que notre Société a pris, au cours de l'exercice écoulé, les participations suivantes :

- une participation de **10 % du capital** de la société **CEANPROM**, société à responsabilité limitée au capital de 3 000,00 euros, dont le siège social est situé 27-29 Avenue de Bordeaux, Lieu-dit Le Basta 33680 LACANAU, par voie d'apport en numéraire lors de sa constitution en date du 13 septembre 2016,

- une participation de **2,5 % du capital** de la société **A2SRT**, société par actions simplifiée au capital de 80 000,00 euros, dont le siège social est situé 2 Avenue de Sabres 40000 MONT DE MARSAN, par voie d'apport en numéraire lors de sa constitution en date du 4 février 2016.

COMPTES CONSOLIDES

Nous vous présentons ci-après le rapport sur la gestion du groupe et les comptes consolidés de l'exercice écoulé et vous demandons, conformément aux dispositions statutaires, de bien vouloir approuver les comptes consolidés.

Au 30 septembre 2016, le périmètre de consolidation du **Groupe SOFALDIS** comprenait les sociétés suivantes :

- **la SAS SOFALDIS**, immatriculée au RCS de BORDEAUX sous le numéro 391 824 695,
- **la SAS CANAUDIS**, immatriculée au RCS de BORDEAUX sous le numéro 448 802 546,
- **la SAS CLADIS**, immatriculée au RCS de BORDEAUX sous le numéro 395 111 776,
- **la SAS CEANDIS,** immatriculée au RCS de BORDEAUX sous le numéro 794 033 308.

Il est précisé que les comptes consolidés sont présentés et établis selon les dispositions du règlement 99.02 du Comité de Réglementation Comptable de manière homogène pour toutes les sociétés du groupe selon la loi du 3 janvier 1985 et son décret d'application du 17 février 1986.

Les principaux retraitements entre comptes sociaux et comptes consolidés portent sur : la neutralisation des écritures fiscales, les indemnités de fin de carrière, les locations financières, les provisions et comptes courants intragroupe, les dividendes, les impôts différés, les prestations réciproques.

Les comptes consolidés du Groupe sont établis au 30 septembre 2016, sur la base des comptes individuels à cette date.

- Les particularités

Les sociétés suivantes ont été exclues du périmètre de consolidation :

- La SAS SOFALDIS détient une participation dans le capital de la SCI **SMF.**
  Cette participation ne représentant que 10 %, elle ne répond donc pas aux critères pour sa consolidation. La société SOFALDIS ne s'est pas portée caution d'emprunts de la SCI SMF.

- La SAS SOFALDIS détient une participation dans le capital de la SAS **YSATIS.**
  Cette participation ne représentant que 2,8 %, elle ne répond donc pas aux critères pour sa consolidation.

- La SAS SOFALDIS détient une faible participation dans le capital de la société **LACHAUD SERVICE PINEUILH**. Cette participation ne répond donc pas aux critères pour sa consolidation.

- La SAS SOFALDIS détient une participation dans la SARL **IMMO LUPINI** à hauteur de 5 %. Cette participation ne répond pas aux critères pour sa consolidation.

- La SAS SOFALDIS détient une participation dans la SARL **PAMA UNION** à hauteur de 40 %. Compte tenu de la signature d'une promesse unilatérale de vente de parts sociales au terme des 10 ans et de l'absence de contrôle des dirigeants dans sa gestion. Le groupe SOFALDIS a

décidé de ne pas inclure cette société et de ses filles dans son périmètre de consolidation. Le montant de la participation s'élève à 400 000€. Les titres sont retenus à la valeur nominale, inférieur à la valeur des fonds propres.

- La SAS SOFALDIS détient une participation dans la SARL **SOUMAFE** à hauteur de 10 %. Cette participation ne répond pas aux critères pour sa consolidation.

- La SAS SOFALDIS a pris au cours de cet exercice une participation dans la SARL **CEANPROM** à hauteur de 10 %. Cette participation ne répond pas aux critères pour sa consolidation.

- La SAS SOFALDIS a pris au cours de cet exercice une participation dans la SAS **A2SRT** à hauteur de 2,5 %. Cette participation ne répond pas aux critères pour sa consolidation.

- **INTERETS MINORITAIRES :**
  - Le pourcentage de détention des intérêts minoritaires est de 0,24 % dans la SAS CLADIS.

Les méthodes d'évaluation retenues sont celles de la société mère : **SAS SOFALDIS**.

- <u>Les méthodes de consolidation :</u>

par intégration globale :

L'intégration globale consiste à reprendre les comptes des sociétés consolidées pour l'intégralité de leurs montants :

- SAS SOFALDIS (n° SIREN : 391 824 695), Avenue des Halles, Claouey – 33950 LEGE CAP FERRET
- SAS CLADIS (n° SIREN : 395 111 776), Avenue des Halles, Claouey – 33950 LEGE CAP FERRET
- SAS CANAUDIS (n° SIREN : 448 802 546), 27-33 Avenue de Bordeaux Lieu-dit Le Basta – 33680 LACANAU

par mise en équivalence :

La consolidation par mise en équivalence intervient lorsque la société mère exerce une influence notable sur la gestion et la politique financière de sa filiale.

- SAS CEANDIS (n° SIREN : 794 033 308), Rue Alexandre Dumas – 33680 LACANAU

  En 2015, entrée dans le périmètre de consolidation de la société CEANDIS détenue à hauteur de 49,5%. La méthode retenue était l'intégration globale compte tenu d'un contrôle exclusif dans la mesure où les dirigeants de la société mère SOFALDIS sont aussi ceux de la société CEANDIS, le contrôle de fait était donc avéré.

  En 2016, la cession partielle des titres CEANDIS entraîne la perte de contrôle de la filiale et donc un changement de méthode. Les titres CEANDIS font donc l'objet d'une mise en équivalence au 30 septembre 2016 compte tenu d'un pourcentage de détention de 25 % et donc d'une **influence notable avérée.**

- Les dates de clôture des exercices :

Tous les comptes sociaux sont arrêtés au 30 septembre 2016.

La SAS SOFALDIS a clôturé son exercice social au 30 septembre 2016.

Vous trouverez ci-après le détail des comptes consolidés de l'exercice écoulé.

La SAS SOFALDIS ayant dépassé les seuils de la consolidation en 2009, il s'agit du septième exercice pour lequel ont été établis des comptes consolidés du groupe SOFALDIS. Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2016, le chiffre d'affaires consolidé s'est élevé à 50 040 761 euros contre 54 306 654 euros pour l'exercice précédent, après élimination des opérations intragroupe.

Le montant des frais de personnel s'est élevé à 3 808 213 euros contre 4 027 236 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 1 482 038 euros contre 2 537 525 euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier positif de 101 189 euros, le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à 1 583 227 euros contre 2 616 450 euros pour l'exercice précédent.

Après prise en compte du résultat exceptionnel de 879 410 euros contre un résultat exceptionnel de 74 878 euros pour l'exercice précédent, d'un impôt sur les sociétés de 645 739 euros contre un impôt sur les sociétés de 804 318 euros pour l'exercice précédent, le résultat consolidé de l'exercice se solde par un bénéfice de 1 916 512 euros contre un bénéfice de 1 887 015 euros pour l'exercice précédent.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 30 septembre 2016, date de clôture de l'exercice, aucun évènement important n'est survenu.

Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que le Groupe SOFALDIS n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

L'objectif pour l'exercice en cours est de faire progresser, grâce à nos efforts, le chiffre d'affaires du Groupe SOFALDIS, et de parvenir à réduire l'ensemble des charges d'exploitation.

RESULTATS - AFFECTATION

Examen des comptes et résultats

Nous allons vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2016, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 645 000 euros contre 1 265 000 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 30,03%.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 25 546 euros contre 27 971 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -8,66%.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 747 736 euros contre 480 040 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 55,76%.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 20 195 euros contre 17 793 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 13,49%.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 343 115 euros contre 286 071 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 19,94%.

Le montant des charges sociales s'élève à 127 321 euros contre 106 661 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 19,36%.

L'effectif salarié moyen à la clôture de l'exercice s'élève à 8 personnes contre 9 personnes à la clôture de l'exercice précédent, soit une variation de -11,11%.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 1 700 euros contre 5 918 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -71,27%.

Le montant des autres charges s'élève à 1 euro comme pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 1 240 068 euros contre 896 484 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 38,32%.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 430 479 euros contre 396 487 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 8,57%.

Compte tenu d'un résultat financier de 1 534 832 euros (1 164 040 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à 1 965 311 euros contre 1 560 527 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 25,93%.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de 293 289 euros contre -19 826 euros pour l'exercice précédent.

- d'un impôt sur les sociétés de 184 170 euros contre 140 362 euros pour l'exercice précédent,

le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 2 074 429,56 euros contre un bénéfice de 1 400 339,36 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de 48,13%.

Au 30 septembre 2016, le total du bilan de la Société s'élevait à 5 890 660,68 euros contre 5 045 331,08 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 16,75%.

Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 2 074 429,56 euros.

Nous vous proposons également de bien vouloir affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 septembre 2016 de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice .....2 074 429,56 euros

- A titre de dividendes .....2 000 000,00 euros
  Soit 4 000,00 euros par action,

- Le solde en totalité au compte "Autres Réserves".....74 429,56 euros
  S'élevant ainsi à 299 310,37 euros.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 340 010,56 euros.

Le dividende serait mis en paiement au siège social le 29 mars 2017.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2016 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 2 000 000,00 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos le 30 septembre 2013 :

- 550 000,00 euros, soit 1 100,00 euros par titre,
- dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 550 000,00 euros,

Exercice clos le 30 septembre 2014 :

- 176 713,92 euros, soit 353,43 euros par titre,
- dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 176 713,92 euros,

Exercice clos le 30 septembre 2015 :

- 1 400 339,36 euros, soit 2 800,68 euros par titre,
- dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 1 400 339,36 euros,

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non admises dans les charges déductibles du résultat fiscal.

CONVENTIONS REGLEMENTEES

Nous vous précisons qu'aucune convention entrant dans le champ d'application de l'article L. 227-10 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

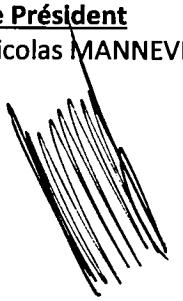
Nous vous précisons qu'aucun mandat de dirigeant ou de Commissaire aux Comptes n'est arrivé à expiration.

En conclusion, nous souhaitons que ces diverses propositions emportent votre approbation et que vous vouliez bien donner à votre Président quitus de sa gestion pour l'exercice social sur les comptes duquel vous avez à vous prononcer.

Nous vous invitons, après la lecture des rapports présentés par vos Commissaires aux Comptes, à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

Fait à LEGE CAP FERRET,
Le 1er mars 2017,

Le Président
Nicolas MANNEVILLE



François CLAVERIE

28, Avenue Charles de Gaulle
33650 - LA BREDE

AUDIAL

21, Avenue Ariane
33700 - MERIGNAC

SOFALDIS

Société par Actions Simplifiée
au capital de 37 000 euros

Siège Social : Avenue des Halles - Claouey
33950 – LEGE CAP FERRET

R.C.S. Bordeaux 391 824 695

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2016

François CLAVERIE

28, Avenue Charles de Gaulle
33650 - LA BREDE

AUDIAL

21, Avenue Ariane
33700 - MERIGNAC

SOFALDIS
Société par Actions Simplifiée

Siège social : Avenue des Halles - Claouey - 33950 LEGE CAP FERRET

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2016

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 30 septembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes consolidés du groupe SOFALDIS, 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 de l'exercice 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.

François CLAVERIE

28, Avenue Charles de Gaulle
33650 - LA BREDE

AUDIAL

21, Avenue Ariane
33700 - MERIGNAC

II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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 relatives au groupe données dans le rapport de gestion.

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

Fait à La Brède et à Mérignac, le 13 mars 2017

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

François CLAVERIE

AUDIAL
Représenté par Esmeralda GONZALEZ

GUILLEMIN & ASSOCIÉS
EXPERTISE COMPTABLE
AUDIT & CONSEIL
SOCIAL ET FISCAL

Groupe SOFALDIS

Av des Halles
Claouey
33 950 LEGE CAP FERRET

Comptes consolidés au 30 Septembre 2016

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Bilan Actif Consolidé

GROUPE SOFALDIS	Notes	30/09/2016 Net	30/09/2015 Net
Immobilisations incorporelles	1	129 976	123 896
Immobilisations corporelles	1	7 493 514	11 135 828
Immobilisations financières	2	1 018 279	1 042 768
Titres mis en équivalence	12	143 243	0
ACTIF IMMOBILISE		**8 785 012**	**12 302 492**
Stocks et encours	4	2 576 152	2 838 444
Acomptes fournisseurs	5	42 419	8 015
Créances clients	5	143 528	126 226
Créances sociales	5	986	855
Créances fiscales	5	551 005	402 262
Comptes courants	5	4 330 864	3 315 720
Autres créances	5	347 023	841 038
Valeurs mobilières de placement	6	8 175	8 175
Trésorerie	6	2 359 427	2 069 046
ACTIF CIRCULANT		**10 359 579**	**9 609 781**
Comptes de régularisation	5	82 726	93 672
Ecarts de conversion		0	0
TOTAL ACTIF		**19 227 317**	**22 005 945**

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Bilan Passif Consolidé

GROUPE SOFALDIS	Notes	30/09/2016	30/09/2015
Capital social	7	37 000	37 000
Prime d'apport		0	0
Réserves consolidées	7	6 463 484	6 095 346
Résultat de l'exercice		1 914 937	1 806 336
Ecart de conversion		0	0
Capitaux propres - part du groupe		*8 415 420*	*7 938 683*
Réserves - part des minoritaires	7	8 067	17 301
Résultat - part des minoritaires	7	1 575	80 679
CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES		**8 425 062**	**8 036 663**
AUTRES FONDS PROPRES		**0**	**0**
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	8	**128 348**	**109 289**
Impôts différés passifs	9	87 216	193 341
Emprunts	10	4 443 940	6 624 698
Concours bancaires		2 753	53 175
Emprunts et dettes financières diverses	10	25 607	25 897
Comptes courants	10	1 064 285	353 368
Acomptes clients	11	4 584	1 802
Dettes fournisseurs	11	3 624 202	4 598 722
Dettes sociales	11	1 002 665	1 283 408
Dettes fiscales	11	345 784	397 707
Dettes sur immobilisations	11	5 971	60 759
Autres dettes	11	10 219	6 594
TOTAL DETTES		**10 617 226**	**13 599 471**
Comptes de régularisation	11	56 680	260 525
Ecarts de conversion		0	0
TOTAL PASSIF		**19 227 317**	**22 005 945**

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Compte de résultat Consolidé

GROUPE SOFALDIS	30/09/2016	30/09/2015
Ventes de marchandises	42 602 147	46 669 527
Production vendue biens	6 786 402	7 071 393
Production vendue services	652 212	565 734
CHIFFRE D'AFFAIRES	50 040 761	54 306 654
Achats de marchandises	33 044 284	36 585 400
Variation de stock	-83 072	-211 104
Achats de matières premières	4 608 612	4 487 331
Variation de stock	-6 949	-31 146
MARGE BRUTE SUR ACHATS	12 477 886	13 476 173
Autres achats et charges externes	5 392 704	5 132 922
VALEUR AJOUTEE	7 085 182	8 343 251
Subventions d'exploitation	4 384	20 332
Impôts et taxes	523 755	628 515
Charges de personnel (y compris participation)	3 808 213	4 027 236
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	2 757 598	3 707 832
Reprises amort. et prov, transfert de charges	440 006	511 792
Autres produits	20 346	27 570
Dotations amortissement	1 287 178	1 347 902
Dotations aux provisions	427 900	346 935
Autres charges	20 834	14 832
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 482 038	2 537 525
Produits financiers	155 055	151 877
Charges financières	53 866	72 952
RESULTAT FINANCIER	101 189	78 925
Produits exceptionnels	1 081 519	169 310
Charges exceptionnelles	202 109	94 432
RESULTAT EXCEPTIONNEL	879 410	74 878
Impôt sur les bénéfices	645 739	804 318
QUOTE PART DES SOCIETES MEE	99 610	
RESULTAT NET	1 916 512	1 887 015
RESULTAT NET - PART DU GROUPE	1 914 936	1 806 336
RESULTAT NET - HORS GROUPE	1 575	80 679
résultat par actions	3 833	3 774

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés sont présentés et établis selon les dispositions du règlement 99.02 du Comité de Réglementation Comptable de manière homogène pour toutes les sociétés du groupe selon la loi du 3 janvier 1985 et de son décret d'application du 17 février 1986.

Les principaux retraitements entre comptes sociaux et comptes consolidés portent sur :

La neutralisation des écritures fiscales,
Les indemnités de fin de carrière,
Les locations financières,
Les provisions et compte-courants intragroupe,
Les dividendes,
Les impôts différés,
Les prestations réciproques.

Les méthodes d'évaluation retenues sont celles de la société mère, « SAS SOFALDIS ».

I. METHODE DE CONSOLIDATION

NOM DE L'ENTREPRISE	N°SIREN	SIEGE SOCIAL	% INTERETS DU GROUPE
Méthode : INTEGRATION GLOBALE			
SOFALDIS	391 824 695	Av des Halles Claouey, 33 950 LEGE CAP FERRET	MERE
CANAUDIS	448 802 546	27/33 Av de Bordeaux Lieu dit Basta, 33 680 LACANAU	100,00%
CLADIS	395 111 776	Av des Halles Claouey, 33 950 LEGE CAP FERRET	99,76%
Méthode : MISE EN EQUIVALENCE			
CEANDIS	794 033 308	27/33 Av de Bordeaux Lieu dit Basta, 33 680 LACANAU	25,00%

Particularités :

En 2015, entrée dans le périmètre de consolidation de la société CEANDIS détenue à hauteur de 49.5%. La méthode retenue était l'intégration globale compte tenu d'un contrôle exclusif dans la mesure où les dirigeants de la société mère SOFALDIS sont aussi ceux de la société CEANDIS, le contrôle de fait était donc avéré.
En 2016, la cession partielle des titres CEANDIS entraîne la perte de contrôle de la filiale et donc un changement de méthode. Les titres CEANDIS font donc l'objet d'une mise en équivalence au 30/09/2016 compte tenu d'un pourcentage de détention de 25% et donc d'une influence notable avérée.

Les sociétés suivantes ont été exclues du périmètre de consolidation :

- La SAS SOFALDIS détient une participation dans le capital de la SCI SMF.
  Cette participation ne représentant que 10%, elle ne répond donc pas aux critères pour sa consolidation. La société SOFALDIS ne s'est pas portée caution d'emprunts de la SCI SMF.

- La SAS SOFALDIS détient une participation dans le capital de la SAS YSIATIS. Cette participation ne représentant que 2.8%, elle ne répond donc pas aux critères pour sa consolidation.

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

- La SAS SOFALDIS détient une faible participation dans le capital de la société LACHAUD SERVICE PINEUILH. Cette participation ne répond donc pas aux critères pour sa consolidation.

- La SAS SOFALDIS détient une participation dans la SARL IMMO LUPINI à hauteur de 5%. Cette participation ne répond pas aux critères pour sa consolidation.

- La SAS SOFALDIS détient une participation dans la SARL PAMA UNION à hauteur de 40%. Compte tenu de la signature d'une promesse unilatérale de vente de parts sociales au terme des 10 ans et de l'absence de contrôle des dirigeants dans sa gestion. Le groupe Sofaldis a décidé de ne pas inclure cette société et de ses filles dans son périmètre de consolidation. Le montant de la participation s'élève à 400 000€. Les titres sont retenus à la valeur nominale, inférieur à la valeur des fonds propres.

- La SAS SOFALDIS détient une participation dans la SARL SOUMAFE à hauteur de 10 %. Cette participation ne répond pas aux critères pour sa consolidation.

- **La SAS SOFALDIS a pris au cours de cet exercice une participation dans la SARL CEANPROM à hauteur de 10 %. Cette participation ne répond pas aux critères pour sa consolidation.**

- **La SAS SOFALDIS a pris au cours de cet exercice une participation dans la SAS A2SRT à hauteur de 10 %. Cette participation ne répond pas aux critères pour sa consolidation.**

↳ ***INTERETS MINORITAIRES :***

Le pourcentage de détention des intérêts minoritaires est de 0.24 % dans la SAS CLADIS.

II. FAITS CARACTERISTIQUES

La société a dépassé les seuils de la consolidation au cours de l'année 2009, il s'agit du septième exercice pour lequel ont été établis des comptes consolidés du groupe SOFALDIS.

Nous avons donc établi des comptes consolidés comparés au 30 septembre 2016.

III. Engagements donnés/reçus

Nature des engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	5 501 078
Hypothèques immobiliers et nantissement fonds de commerce	5 258 864
TOTAL	**10 759 942**

Les engagements cités correspondent à ceux donnés par :

- **SAS CLADIS**		**2 068 891**
	• Dont Cautions	959 638
	• Dont nantissement	1 109 253
- **SAS CANAUDIS**		**4 108 517**
	• Dont Cautions	2 250 173
	• Dont nantissement	1 858 344
- **SAS CEANDIS**		**4 582 534**
	• Dont cautions	2 291 267
	• Dont nantissement	2 291 267

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Pour la souscription par la SAS CLADIS de l'emprunt de 1 774 K€ auprès de la BFCC, les dirigeants se sont portés caution solidaires à hauteur de 294 K€ chacun soit 588 K€ au total.

Dettes garanties par des sûretés réelles

Les garanties suivantes ont été accordées sur les biens immobiliers :

- Hypothèque du terrain de la SAS CLADIS au profit de la BCME pour un emprunt de 1 020 K€ contracté en mai 2005 pour une durée de 15 ans. La capital restant dû sur cet emprunt est de 267 K€. Pour ce même emprunt, une promesse d'hypothèque à première demande a également été signée sur l'ensemble des immeubles.

- Hypothèque de 1er rang sur des immeubles de la SAS CLADIS au profit de la BCME pour un emprunt de 787 K€ contracté en janvier 2008 pour une durée de 12 ans. La capital restant dû sur cet emprunt est de 230 K€.

- Promesse d'hypothèque à première demande de l'ensemble des immeubles de la SAS CLADIS au profit de la BFCC pour un emprunt de 1 774 K€ contracté en avril 2005 pour une durée de 15 ans. Le capital restant dû sur cet emprunt est de 613 K€.

- Hypothèque de premier rang des immeubles de la SAS CANAUDIS au profit de OSEO pour un emprunt de 2 716 K€ contracté en avril 2009 pour une durée de 15 ans. Le capital restant dû sur ces emprunts est de 1 482 K€.

- Nantissement de fonds de commerce de la SAS CANAUDIS au profit du CIC pour un emprunt de 516.5 K€ contracté en Juillet 2013 pour une durée de 12 ans. Le capital restant dû sur cet emprunt est de 377 K€.

- Nantissement de fonds de commerce de la SAS CEANDIS au profit de ARKEA pour un emprunt de 2 000 K€ contracté en Juin 2015 pour une durée de 15 ans. Le capital restant dû sur cet emprunt est de 1 879 K€.

- Nantissement de fonds de commerce de la SAS CEANDIS au profit de ARKEA pour deux emprunts d'un total de 500 K€ contracté en Avril 2015 pour une durée de 7 ans. Le capital restant dû sur ces emprunts est de 413 K€.

IV. PRINCIPES DE CONSOLIDATION

4.1. LOCATIONS FINANCIERES :

Les biens financés ont été réintégrés à l'actif du groupe en contrepartie d'une dette financière. Ces immobilisations sont amorties sur la durée du contrat de location et les loyers ont été ventilés entre la part de remboursement de la dette financière et les intérêts correspondants.

Les véhicules destinés à la « Location U » font l'objet de contrats de location qui ne répondent pas aux caractéristiques des contrats de location financières et n'ont donc pas été retraités.
Les immobilisations financées en locations financières par les SAS CLADIS et CANAUDIS sont résumées dans le tableau ci-dessous.

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Immobilisations financées en location financière

	Logiciel	Matériel	Total
Valeur d'origine	8 675	53 243	61 918
Amortissements :			
- Cumuls exercices antérieurs	8 675	53 244	61 919
- Dotations de l'exercice	0	0	0
TOTAL	**8 675**	**53 244**	**61 919**
Redevances payées :			
- Cumuls exercices antérieurs	9 456	58 032	67 488
- Exercice	0	0	0
TOTAL	**9 456**	**58 032**	**67 488**
Redevances restant à payer :			
- à un an au plus			0
- à plus d'un an et cinq au plus			0
- à plus de cinq ans			0
TOTAL	**0**	**0**	**0**

4.2 ÉCARTS D'ACQUISITION :

Compte tenu du fait que les trois filiales intégrées ont été créées par la société mère, aucun écart d'acquisition n'est dégagé.

4.3 COMPTES ET OPERATIONS INTRA-GROUPE :

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

Par ailleurs, les comptes courants entre sociétés ont été rémunérés au taux de 2%, ces intérêts sont neutralisés.

Les opérations intragroupe neutralisées portent sur :
- Les comptes courants
- Les intérêts des comptes courants
- Les prestations internes
- Les dividendes intra-groupe

4.4 DATE DE CLOTURE DES EXERCICES

Tous les comptes sociaux sont arrêtés au 30 septembre 2016.

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

COMMENTAIRES CONCERNANT CERTAINS POSTES

1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES :

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.

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

Des amortissements exceptionnels ont été constatés sur CANAUDIS (en 2009) et CEANDIS (en 2015) lors de la mise en service de la construction des magasins. En effet, les sociétés étant situées en Zone de Revitalisation Rurale bénéficient d'un amortissement exceptionnel de 25% de la valeur de l'immeuble au moment de son achèvement.
Suite à l'agrandissement du magasin de CANAUDIS en 2013, cet amortissement exceptionnel a également été appliqué.
Cette option purement fiscale a été neutralisée dans les comptes consolidés.

Des amortissements dérogatoires ont par ailleurs été constatés sur CANAUDIS pour des biens à économie d'énergie qui bénéficient donc d'un amortissement fiscal plus rapide. Ces amortissements de nature purement fiscale sont également neutralisés dans les comptes consolidés.

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Etat des immobilisations

	Valeur brute immob.au début d'exercice	Augmentations			
		Réévaluation en cours d'exercice	Par virement de pst à pst	Par acquisitions, créations	Variations périmètre
Frais d'établissement, recherche et développement					
Ecarts d'acquisition					
Autres immobilisations incorporelles	162 252			8 218	
Terrains	3 510 241			0	
Constructions sur sol propre	7 422 144				
Constructions sur sol d'autrui	1 317 537				
Installations gles ,agencements,constructions	4 086 926			8 718	
Installations techniques, matériel magasin	3 184 280			19 237	
Autres installations, agencements, aménagements	105 094			0	
Matériel de transport	382 997			180 564	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	284 589			28 400	
Emballages récupérables et divers	0				
Immobilisations corporelles en cours	459			0	
Avances et acomptes					
TOTAL	20 294 267	0		236 919	0
Participations évaluées par equivalence	0			0	143 243
Autres participations	891 297			37 592	
Autres titres immobilisés	4 317			0	0
Prêts et autres immobilisations financières	147 158			44 857	
TOTAL	1 042 772	0		82 449	143 243
TOTAL GENERAL	21 499 291	0		327 586	143 243

	Diminutions			Valeur brute immob. À fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine fin exerc.
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS	Variations périmètre		
Frais d'établissement, recherche et développement				0	
Ecarts d'acquisition				0	
Autres immobilisations incorporelles		3 005	1 902	165 563	
Terrains		2 459		3 507 782	
Constructions sur sol propre		4 200		7 417 944	
Constructions sur sol d'autrui			1 317 537	0	
Installations gles ,agencements,constructions		14 470	898 771	3 182 403	
Installations techniques, matériel magasin		121 851	332 006	2 749 660	
Autres installations, agencements, aménagements				105 094	
Matériel de transport		100 259	31 291	432 011	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		24 627	22 712	265 650	
Emballages récupérables et divers				0	
Immobilisations corporelles en cours	459			0	
Avances et acomptes				0	
TOTAL	459	267 866	2 602 317	17 660 544	
Participations évaluées par equivalence				143 243	
Autres participations		14 564	37 800	876 525	
Autres titres immobilisés				4 317	
Prêts et autres immobilisations financières		43 259	4 315	144 441	
TOTAL	0	57 823	42 115	1 168 526	
TOTAL GENERAL	459	328 694	2 646 334	18 994 633	

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice				
	Début exercice	dotations exercice	Eléments sortis reprises	Variations périmètre	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche et développement					0
Ecarts d'acquisition					0
Autres immobilisations incorporelles	38 353	983	3 004	747	35 585
Terrains	827 722	147 472	1 585		973 609
Constructions sur sol propre	4 081 929	495 755	4 012		4 573 672
Constructions sur sol d'autrui	25 915			25 915	0
Installations gles ,agencements,constructions	1 651 603	275 582	9 674	22 435	1 895 076
Installations techniques, matériel magasin	2 070 942	246 336	117 017	19 424	2 180 837
Autres installations, agencements, aménagements	101 483	659	0	0	102 142
Matériel de transport	180 610	101 513	49 576	1 200	231 347
Matériel de bureau, informatique, mobilier	218 238	18 875	24 626	2 138	210 349
Emballages récupérables et divers					0
TOTAL	9 158 442	1 286 192	206 490	71 112	10 167 032
TOTAL GENERAL	9 196 795	1 287 175	209 494	71 859	10 202 617

2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

	AU 30/09/2016		AU 30/09/2015	
Détail des immobilisations financières	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs brutes	Dépréciations
Participation Ysatis	7 000	7 000	7 000	
Participation SMF	100		100	
Participation LACHAUD SERVICE PINEUILH	30 000		30 000	
Participation PAMA UNION	400 000		400 000	
Participation IMMO LUPINI	12 000		12 000	
Participation SOUMAFE	5 000		5 000	
Participation A2SRT MONT DE MARSAN	2 000			
Participation CEANPROM	300			
Parts BFCC	7 320		7 320	
Participations SU	215 328		250 960	
Participation Expan U	189 959		171 399	
Dépôt de garantie Système U	131 555		134 938	
Fonds de garantie Socorec	23 653		23 653	
Prêts au personnel	995		300	
Autres immobilisations financières	70		98	
Participation CEANDIS MEE	143 243		0	
TOTAL	**1 168 526**	**7 000**	**1 042 772**	

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 est constatée pour le montant de la différence.

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

TITRES SARL PAMA UNION

NATURE DES TITRES	VALEUR AU 30/09/15	DISTRIBUTION	VARIATIONS PERIMETRE	RESULTAT	AUTRES	VALEUR AU 30/09/16
SARL PAMA UNION	400 000	0	0	Au 30/09/2016 692 774€	0	400 000

Les titres sont retenus à la valeur nominale, en dessous de la valeur des fonds propres.
La « SAS SOFALDIS» détient 40% des titres acquis en Septembre 2013. Dans le cadre d'une promesse unilatérale de vente de parts sociales, il est prévu qu'au terme des 10 ans, les parts seront rachetées par la société A2F au prix de la valeur nominale majorée des intérêts calculés sur la base du taux EURIBOR 3 mois + 1% en vigueur au 10 Septembre 2013.

4. STOCKS :

Les stocks sont évalués au coût d'achat dernière facture.
La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires, y compris les cotisations de la Centrale Régionale Sud.
Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production.
Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

Le stock se décompose de la façon suivante :

	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes 30/09/2016
Matières premières et approvisionnements	107 452		107 452
En-cours de production de biens			0
En-cours de production de services			0
Marchandises	2 872 520	403 820	2 468 700
TOTAL	**2 979 972**	**403 820**	**2 576 152**

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

5. CREANCES D'EXPLOITATION :

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

Etat des échéances des créances

ETAT DES CREANCES	Montant brut	un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations	0			
Prêts	995		995	
Autres immobilisations financières	143 444	0	143 444	
Clients douteux ou litigieux	31 208	31 208		
Autres créances clients	112 320	112 320		
Créances représentatives de titres prêtes	0	0		
Personnel et comptes rattachés	986	986		
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	0	0		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	324 228	324 228		
- T.V.A.	226 777	226 777		
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	0	0		
- Divers	218 337	218 337		
Groupe et associés	4 330 864	4 330 864		
Débiteurs divers	128 686	128 686		
Charges constatées d'avance	82 726	82 726		
TOTAL GENERAL	5 600 570	5 456 132	144 439	0
Montant des prêts accordés dans l'exercice	1 720			
Remboursements des prêts dans l'exercice	1 025			
Prêts et avances consentis aux associés				

6. TRESORERIE DISPONIBLE :

Au 30 septembre 2016, la situation de trésorerie du groupe est la suivante :

		Dont Placements
SAS SOFALDIS	78 K€	3 K€
SAS CANAUDIS	1 012 K€	3 K€
SAS CLADIS	1 277 K€	3 K€
Total	**2 367 K€**	**9 K€**

7. CAPITAUX PROPRES GROUPE :

Le détail des capitaux propres est le suivant :

	30/09/16
Capital social SAS SOFALDIS	37 K€
Réserves consolidées	6 468 K€
Résultat groupe	1 915 K€
Total	**8 420 K€**

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

TABLEAUX DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES:

CAPITAUX PROPRES GROUPE	Capitaux Propres N-1	Variation de Capital	Divid. Versés	Divid. reçus	Résultat N	Var. périmètre et % IG	Capitaux Propres N
SOFALDIS	1 659 579	0	-1 400 339	1 448 258	624 471	0	2 331 970
CEANDIS	76 494	0	0	0	99 610	-37 861	138 243
CLADIS	3 267 802	0	-737 378	0	654 712	0	3 185 136
CANAUDIS	2 934 711	0	-710 879	0	536 143	0	2 759 976
	7 938 684	0	-2 848 596	1 448 258	1 914 937	-37 861	8 415 420

CAPITAUX PROPRES MINORITAIRES	Capitaux Propres N	Variation de Capital	Divid. Versés	Divid. reçus	Résultat N	Var. périmètre et % IG	Capitaux Propres N
SOFALDIS	0	0	0	0	0	0	0
CEANDIS	88 139	0	0	0	0	-88 139	0
CLADIS	9 937	0	-1 774	0	1 575	0	9 738
CANAUDIS	0	0	0	0	0	0	0
	97 980	0	-1 774	0	1 575	-88 139	9 642

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

8. ETAT DES PROVISIONS:

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations Dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				0
Pour investissement				0
Pour hausse de prix				0
amortissements dérogatoires				0
Dont majorations exceptionnelles de 30%				0
Pour implantations à l'étranger avant le 1/01/92				0
Pour implantations à l'étranger après le 1/01/92				0
Pour prêts d'installation				0
Autres provisions réglementées				0
TOTAL Provisions réglementées	**0**	**0**	**0**	**0**
Pour litiges	50 000	0	0	50 000
Pour garanties données clients				0
pour pertes sur marchés à terme				0
Pour amendes et pénalités				0
pour pertes de change				0
pour pensions et obligations	59 289	19 059		78 348
Pour impôts	193 341		106 125	87 216
Pour renouvellement immobilisations				0
Pour grosses réparations				0
Pour charges sur congés payés				0
Autres provisions				0
TOTAL Provisions	**302 630**	**19 059**	**106 125**	**215 564**
Sur immobilisations incorporelles				0
Sur immobilisations corporelles				0
Sur titres mis en équivalence				0
Sur titres de participation		7 000		7 000
Sur autres immobilisations financières				0
Sur stocks et en-cours	350 764	403 820	350 764	403 820
Sur comptes clients	25 405	5 021	6 389	24 037
Autres dépréciations				0
TOTAL Dépréciations	**376 169**	**415 841**	**357 153**	**434 857**
TOTAL GENERAL	**678 799**	**434 900**	**463 278**	**650 421**
Dont dotations et reprises				
- d'exploitation	485 458	427 900	357 153	556 205
- financières	0	7 000	0	7 000
- exceptionnelles	0	0	0	0
- ID VARIATION	193 341	0	106 125	87 216

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Les indemnités de fin de carrière ont été comptabilisées. Elles sont évaluées nominativement au prorata des droits acquis à la clôture de l'exercice selon les critères suivants :

- Age de départ à la retraite : 60-67 ans
- Taux d'actualisation : 0.80%
- Départ volontaire
- Tableau de mortalité selon l'INSEE 2015
- Taux de rotation du personnel faible
- Evolution de la rémunération de 1.5% et 2%
- Taux de charges sociales appliqué de 35%

Les indemnités comptabilisées pour 78 K€ se décomposent comme suit :

- SOFALDIS	12 K€
- CLADIS	30 K€
- CANAUDIS	36 K€

9. IMPOSITION DIFFEREE :

Ce poste représente la fiscalité latente sur les charges ou provisions comptabilisées non déductibles fiscalement.
Par la comptabilisation des impôts différés, la preuve de la charge se présente comme suit :

	2016	2015	2014	2013
	Valeur en K€	Valeur en K€	Valeur en K€	Valeur en K€
Résultat	1 917	1 887	1 224	256
Impôt comptabilisé	**646**	**804**	**513**	**77**
Résultat avant impôt	2 562	2 691	1 737	333
IS théorique	854	897	579	111
Charges "Somptuaire" et amendes				
Amortissement Ecart d'acquisition				
Décalage Permanent Charges et produits				
Quote régime SM				
Limitation IDA "conso"				
Ecart de taux				
Ecart de Base (IFA, Precompte...)				
Quote part SCI				
SICAV				
Frais acquisition titres				
Crédits d'impôts	-90	-80	- 36	-13
CICE	- 53	- 58	- 51	-28
PV non imposable	-84			
Quote part de résultat des titres MEE	-33			
Dépenses de mécénat et frais non déd	52	45	21	7
IS Comptabilisé	646	804	513	77

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

La méthode de calcul de l'impôt différé est la méthode de report variable.

Le montant de l'impôt différé passif comptabilisé pour 87 K€ correspond à :

- IDP sur amortissement exceptionnel ZRR Canaudis	177 K€
- IDP sur amortissement exceptionnel développement durable Canaudis	17 K€
- IDA sur décalages temporaires Cladis-Canaudis-Ceandis	- 80 K€
- IDA sur IFC	- 26 K€

10. EMPRUNTS :

Les dettes financières du groupe se décomposent comme suit :

	30/09/2016
Découverts bancaires	3 K€
Dettes auprès des établissements de crédits	4 444 K€
Dettes liés au crédit bail mobilier	0 K€
Comptes courants d'associés	1 064 K€
Autres dettes financières	26 K€
Total	**5 537 K€**

Détail des emprunts bancaires :

Organisme	Durée	capital montant initial	capital fin exercice	Capital restant dû		
				un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
TAUX FIXES						
CIC	4 ANS	71 013	33 112	17 941	15 171	0
CIC	4 ANS	400 000	391 829	98 586	293 243	0
CCSO	5 ANS	120 000	90 476	23 846	66 630	0
CIC	4 ANS	400 000	391 829	98 588	293 241	0
TAUX VARIABLES						
BCME	15 ANS	1 020 000	266 735	73 679	193 057	0
BCME	15 ANS	787 000	229 798	55 182	174 616	0
CREDIT COOPERATIF	15 ANS	1 774 000	612 719	129 396	483 323	0
CCSO	5 ANS	600 000	354 029	120 220	233 808	0
CCSO	7 ANS	300 000	213 780	41 834	171 946	0
OSEO	15 ANS	2 716 000	1 481 730	202 735	767 835	511 160
CIC	12 ANS	516 500	376 615	43 042	172 167	161 406
INTERETS COURUS			1 288	1 288		
	TOTAL	**8 704 513**	**4 443 939**	**906 336**	**2 865 038**	**672 566**
Crédit bail	4 ANS	61 918	0	0		

11. DETTES D'EXPLOITATION :

Les dettes d'exploitation sont égales principalement à l'en-cours fournisseurs et les dettes fiscales et sociales des SAS CLADIS et SAS CANAUDIS et sont exclusivement à échéance à moins d'un an.

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

12. TITRES MIS EN EQUIVALENCE :

Les titres de la SAS CEANDIS ont fait l'objet d'une mise en équivalence au 30/09/2016 pour un montant de 143K€.
Ce montant correspond à l'intégration des capitaux propres retraités de la SAS CEANDIS qui tiennent compte, notamment, des amortissements exceptionnels pratiqués dans le cadre de la ZRR. Ces capitaux propres retraités sont intégrés dans les comptes consolidés à hauteur du pourcentage de détention par la SAS SOFALDIS soit 25%.

13. TABLEAU DES FLUX FINANCIERS : EN €

	Exercice clos le 30/09/2016		Exercice clos le 30/09/2015	
Flux de trésorerie liés à l'activité				
Résultat net des entités intégrées	***1 916 512***		***1 887 015***	
Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :				
- Amortissements et provisions	1 345 866		1 292 874	
- Variation des impôts différés	-15 576		63 032	
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	-197 742		*8 555*	
- Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	-99 610			
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	2 949 450		3 251 476	
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence				
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-1 349 062		-867 309	
Flux net de trésorerie généré par l'activité		1 600 388		2 384 167
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement				
Acquisition d'immobilisations	-327 127		-3 145 883	
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	*420 541*		*101 634*	
Incidence des variations de périmètre	-43 633		20 464	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		49 781		-3 023 785
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement				
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère	-1 400 339		-726 714	
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-1 774			
Augmentation de capital & subventions				
Emissions d'emprunts (emprunts souscrits)	*800 000*		*2 429 388*	
Remboursement d'emprunts et autres dettes fin.	*-707 251*		*-2 658 743*	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		-1 309 364		-956 069
Variation de trésorerie		340 804		-1 595 687
Trésorerie d'ouverture	**2 024 045**		**3 619 732**	
Trésorerie de clôture	**2 364 849**		**2 024 045**	

13. RESULTAT DU GROUPE :

Après des autres opérations intra-groupe, le chiffre d'affaires du groupe s'élève à 50 041 K€, et le résultat net consolidé ressort à 1 917 K€ (intérêts minoritaires compris).

Le résultat exceptionnel est positif à hauteur de 880 K€.

Le résultat net par action s'élève à 3 833 € contre 3 774 € l'exercice précédent.

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

AUTRES INFORMATIONS

Ventilations du chiffre d'affaires net :

Répartition par secteur d'activité	30/09/2016
Ventes de marchandises	42 602 147
Ventes de produits finis marchandises	6 786 402
Prestations de services	652 212
TOTAL	**50 040 761**
Répartition par marché géographique	
France	50 040 761
Etranger	
TOTAL	**50 040 761**

Détail du résultat financier :

PRODUITS FINANCIERS	VALEUR AU 30/09/2016
Produits financiers de participation	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances	3 316
Autres intérêts et produits assimilés	151 739
Reprises sur provisions et transferts de charges	0
Différences positives de change	0
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement	0
Total des produits financiers	**155 056**
CHARGES FINANCIERES	
Dotations financières aux amortissements et provisions	7 000
Intérêts et charges assimilées	46 866
Différences négatives de change	0
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placement	0
Total des charges financières	**53 866**
RESULTAT FINANCIER	**101 189**

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Rémunérations des dirigeants :

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

Effectif moyen :

L'effectif moyen du groupe s'élève à 121 au 30/09/16.

CICE :

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intérimaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.
En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.
La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),
L'impact de la prise en compte du CICE sur les états financiers s'élève à 159K€.

Intégration fiscale :

Depuis le 01/10/2003, la SAS SOFALDIS est la société mère du groupe fiscalement intégré avec la société CLADIS et avec la société CANAUDIS depuis le 01/10/2007.

Selon la convention d'intégration fiscale, la société mère est seule redevable de l'impôt sur les sociétés pour l'ensemble du groupe intégré et les bénéfices nés de l'intégration fiscale lui sont définitivement acquis.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices :

	30/09/2016	30/09/2015	VARIATION
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	1 681 067	2 616 455	-935 388
RESULTAT EXCEPTIONNEL	879 410	74 878	804 532
PARTICIPATION			
RESULTAT NET	2 560 477	2 691 333	-130 856

Autres informations diverses sur les charges d'exploitation :

Les charges externes comprennent des cotisations de la centrale constitutifs de frais accessoires d'achats d'une valeur égale à 1 108 K€ ainsi que les honoraires des commissaires aux comptes qui s'élèvent à 16 K€.

Documents soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes