



RCS : ORLEANS
Code greffe : 4502

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1984 B 40106
Numéro SIREN : 330 066 531
Nom ou dénomination : ADIS

Ce dépôt a été enregistré le 28/11/2017 sous le numéro de dépôt 11325

ADIS
Société par Actions Simplifiée au capital de 1 200 000 Euros
SIEGE SOCIAL: 1094, avenue d'Antibes 45200 AMILLY
330 066 531 RCS ORLEANS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 27 JUIN 2014

S 11325

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 janvier 2014

DEUXIEME RESOLUTION

Sur la proposition qui lui est faite, l'assemblée générale ordinaire annuelle des associés décide d'affecter le bénéfice comptable de l'exercice clos s'élevant à 3 931 028,01 €, de la manière suivante :

. A la distribution de dividendes	3 249 000,00 €
. Au compte « Autres réserves »	<u>682 028,01 €</u>
	3 931 028,01 €

Ce dividende, ainsi fixé à 180 euros par action, sera mis en paiement au plus tard le 31 octobre 2014.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 janvier 2014 :

- éligibles à la réfaction de 40 %, s'élève à : 900 €, pour 5 actions
- non éligibles à la réfaction de 40 %, s'élève à : 3 248 100 €, pour 18 045 actions.

~~~~~

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 juin 2014**

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

Le Président  
Benoît LEPIETRE



**Bilan actif**

|                                                                 | <b>Brut</b>       | <b>Amortissements<br/>Dépréciations</b> | <b>Net<br/>31/01/2014</b> | <b>Net<br/>31/01/2013</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Capital souscrit non appelé                                     |                   |                                         |                           |                           |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                         |                   |                                         |                           |                           |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                            |                   |                                         |                           |                           |
| Frais d'établissement                                           |                   |                                         |                           |                           |
| Frais de recherche et de développement                          |                   |                                         |                           |                           |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires | 92 630            | 86 013                                  | 6 617                     | 761                       |
| Fonds commercial (1)                                            | 610 716           |                                         | 610 716                   | 610 716                   |
| Autres immobilisations incorporelles                            |                   |                                         |                           |                           |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles           |                   |                                         |                           |                           |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                              |                   |                                         |                           |                           |
| Terrains                                                        | 566 041           | 266 524                                 | 299 516                   | 356 120                   |
| Constructions                                                   | 638 525           | 459 763                                 | 178 762                   | 206 713                   |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels     | 1 138 429         | 1 013 109                               | 125 320                   | 176 661                   |
| Autres immobilisations corporelles                              | 7 131 719         | 5 090 906                               | 2 040 813                 | 2 140 066                 |
| Immobilisations corporelles en cours                            |                   |                                         |                           |                           |
| Avances et acomptes                                             |                   |                                         |                           |                           |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                          |                   |                                         |                           |                           |
| Participations (mise en équivalence)                            |                   |                                         |                           |                           |
| Autres participations                                           |                   |                                         |                           |                           |
| Créances rattachées aux participations                          | 1 783 507         |                                         | 1 783 507                 | 689 470                   |
| Autres titres immobilisés                                       | 1 780 434         |                                         | 1 780 434                 | 1 768 474                 |
| Prêts                                                           | 382 896           |                                         | 382 896                   | 197 972                   |
| Autres immobilisations financières                              | 167 000           |                                         | 167 000                   | 167 000                   |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                                   | <b>14 291 897</b> | <b>6 916 315</b>                        | <b>7 375 582</b>          | <b>6 313 953</b>          |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                          |                   |                                         |                           |                           |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                       |                   |                                         |                           |                           |
| Matières premières et autres approvisionnements                 |                   |                                         |                           |                           |
| En-cours de production (biens et services)                      |                   |                                         |                           |                           |
| Produits intermédiaires et finis                                |                   |                                         |                           |                           |
| Marchandises                                                    | 11 203 319        | 371 318                                 | 10 832 001                | 9 984 911                 |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>                 | <b>602 945</b>    |                                         | <b>602 945</b>            | <b>148 374</b>            |
| <b>Créances (3)</b>                                             |                   |                                         |                           |                           |
| Clients et comptes rattachés                                    | 729 962           | 66 690                                  | 663 273                   | 1 011 994                 |
| Autres créances                                                 | 1 033 088         |                                         | 1 033 088                 | 962 053                   |
| Capital souscrit et appelé, non versé                           |                   |                                         |                           |                           |
| <b>Trésorerie</b>                                               |                   |                                         |                           |                           |
| Valeurs mobilières de placement                                 | 564 855           |                                         | 564 855                   | 1 807 036                 |
| Disponibilités                                                  | 8 416 790         |                                         | 8 416 790                 | 7 759 335                 |
| Charges constatées d'avance (3)                                 | 627 551           |                                         | 627 551                   | 232 646                   |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                                    | <b>23 178 511</b> | <b>438 008</b>                          | <b>22 740 503</b>         | <b>21 906 349</b>         |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                             |                   |                                         |                           |                           |
| Primes de remboursement des obligations                         |                   |                                         |                           |                           |
| Ecarts de conversion actif                                      |                   |                                         |                           |                           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                            | <b>37 470 408</b> | <b>7 354 323</b>                        | <b>30 116 085</b>         | <b>28 220 301</b>         |
| (1) Dont droit au bail                                          |                   |                                         |                           |                           |
| (2) Dont à moins d'un an (brut)                                 |                   |                                         |                           |                           |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)                                  |                   |                                         |                           |                           |


 COPIE CERTIFIÉE CONFORME À L'ORIGINAL

**Bilan passif**

|                                                                        | 31/01/2014        | 31/01/2013        |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                |                   |                   |
| Capital                                                                | 1 200 000         | 1 200 000         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                            | 1 084             | 1 084             |
| Ecart de réévaluation                                                  |                   |                   |
| Réserve légale                                                         | 120 000           | 120 000           |
| Réserves statutaires ou contactuelles                                  |                   |                   |
| Réserves réglementées                                                  |                   |                   |
| Autres réserves                                                        | 7 605 816         | 6 743 169         |
| Report à nouveau                                                       |                   |                   |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                      | <b>3 931 028</b>  | <b>4 111 647</b>  |
| Subventions d'investissement                                           |                   |                   |
| Provisions réglementées                                                |                   |                   |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                          | <b>12 857 928</b> | <b>12 175 900</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                            |                   |                   |
| Produits des émissions de titres participatifs                         |                   |                   |
| Avances conditionnées                                                  |                   |                   |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                                      |                   |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                              |                   |                   |
| Provisions pour risques                                                | 46 450            | 46 450            |
| Provisions pour charges                                                | 56 837            | 28 473            |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                        | <b>103 287</b>    | <b>74 923</b>     |
| <b>DETTES (1)</b>                                                      |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                     |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                                           |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)             | 711 160           | 1 396 433         |
| Emprunts et dettes diverses (3)                                        | 1 064 076         | 404 383           |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                       | 12 673            | 9 192             |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 9 685 009         | 8 767 770         |
| Dettes fiscales et sociales                                            | 5 336 254         | 5 028 793         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                        |                   |                   |
| Autres dettes                                                          | 345 699           | 362 907           |
| Produits constatés d'avance (1)                                        |                   |                   |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                                    | <b>17 154 870</b> | <b>15 969 479</b> |
| Ecart de conversion passif                                             |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                   | <b>30 116 085</b> | <b>28 220 301</b> |
| (1) Dont à plus d'un an (a)                                            | 74 409            | 709 128           |
| (1) Dont à moins d'un an (a)                                           | 17 067 789        | 15 251 158        |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque             | 727               | 61 849            |
| (3) Dont emprunts participatifs                                        |                   |                   |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours |                   |                   |

## Compte de résultat

|                                                                    | France             | Exportations | 31/01/2014         | 31/01/2013         |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                 |                    |              |                    |                    |
| Ventes de marchandises                                             | 129 568 667        |              | 129 568 667        | 129 610 472        |
| Production vendue (biens)                                          |                    |              |                    |                    |
| Production vendue (services)                                       | 405 204            |              | 405 204            | 420 145            |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                      | <b>129 973 871</b> |              | <b>129 973 871</b> | <b>130 030 617</b> |
| Production stockée                                                 |                    |              |                    |                    |
| Production immobilisée                                             |                    |              |                    |                    |
| Subventions d'exploitation                                         |                    |              |                    |                    |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges |                    |              | 455 187            | 899 261            |
| Autres produits                                                    |                    |              | 266 959            | 216 391            |
| <b>Total produits d'exploitation (I)</b>                           |                    |              | <b>130 696 017</b> | <b>131 146 270</b> |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                  |                    |              |                    |                    |
| Achats de marchandises                                             |                    |              | 99 897 846         | 99 463 834         |
| Variations de stock                                                |                    |              | -846 323           | 236 195            |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements          |                    |              | 341 710            | 317 285            |
| Variations de stock                                                |                    |              |                    |                    |
| Autres achats et charges externes (a)                              |                    |              | 10 242 199         | 10 399 199         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                              |                    |              | 1 852 892          | 1 856 485          |
| Salaires et traitements                                            |                    |              | 8 404 253          | 8 300 041          |
| Charges sociales                                                   |                    |              | 3 115 370          | 3 146 880          |
| Dotations aux amortissements et dépréciations :                    |                    |              |                    |                    |
| – Sur immobilisations : dotations aux amortissements               |                    |              | 851 901            | 836 492            |
| – Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                |                    |              |                    |                    |
| – Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                |                    |              | 438 008            | 426 714            |
| – Pour risques et charges : dotations aux provisions               |                    |              | 56 837             | 28 473             |
| Autres charges                                                     |                    |              | 26 806             | 51 605             |
| <b>Total charges d'exploitation (II)</b>                           |                    |              | <b>124 381 500</b> | <b>125 063 203</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                              |                    |              | <b>6 314 516</b>   | <b>6 083 067</b>   |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>    |                    |              |                    |                    |
| <b>Bénéfice attribué ou perte transférée (III)</b>                 |                    |              |                    |                    |
| <b>Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)</b>                  |                    |              |                    |                    |
| <b>Produits financiers</b>                                         |                    |              |                    |                    |
| De participation (3)                                               |                    |              | 15 790             | 47 394             |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)  |                    |              |                    |                    |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                          |                    |              | 41 677             | 42 353             |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges  |                    |              |                    |                    |
| Différences positives de change                                    |                    |              |                    |                    |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement      |                    |              | 164 501            | 225 403            |
| <b>Total produits financiers (V)</b>                               |                    |              | <b>221 968</b>     | <b>315 150</b>     |
| <b>Charges financières</b>                                         |                    |              |                    |                    |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions  |                    |              |                    |                    |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                 |                    |              | 73 357             | 80 358             |
| Différences négatives de change                                    |                    |              |                    |                    |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement     |                    |              |                    |                    |
| <b>Total charges financières (VI)</b>                              |                    |              | <b>73 357</b>      | <b>80 358</b>      |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                                   |                    |              | <b>148 612</b>     | <b>234 792</b>     |
| <b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>            |                    |              | <b>6 463 128</b>   | <b>6 317 859</b>   |

## Compte de résultat - suite

|                                                                   | 31/01/2014         | 31/01/2013         |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                     |                    |                    |
| Sur opérations de gestion                                         | 45 899             | 25 381             |
| Sur opérations en capital                                         | 53 135             | 58 775             |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges  |                    | 192 512            |
| <b>Total produits exceptionnels (VII)</b>                         | <b>99 034</b>      | <b>276 668</b>     |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                    |                    |                    |
| Sur opérations de gestion                                         | 29 670             | 28 896             |
| Sur opérations en capital                                         | 73 732             | 60 160             |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |                    |                    |
| <b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>                       | <b>103 402</b>     | <b>89 055</b>      |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                           | <b>-4 368</b>      | <b>187 612</b>     |
| Participation des salariés aux résultats (IX)                     | 640 175            | 612 730            |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | 1 887 557          | 1 781 095          |
| <b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>                           | <b>131 017 019</b> | <b>131 738 088</b> |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                     | <b>127 085 991</b> | <b>127 626 441</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                          | <b>3 931 028</b>   | <b>4 111 647</b>   |
| (a) Y compris :                                                   |                    |                    |
| – Redevances de crédit-bail mobilier                              |                    |                    |
| – Redevances de crédit-bail immobilier                            |                    |                    |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs            | 45 899             | 3 655              |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs            |                    |                    |
| (3) Dont produits concernant les entités liées                    |                    |                    |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées                    |                    |                    |

### Règles générales

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/02/2013 au 31/01/2014.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 31/01/2014 par les dirigeants de l'entreprise.

Les comptes annuels de l'exercice au 31/01/2014 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 22/06/1999, en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-172 à R. 123-208 du code de commerce et conformément aux dispositions des règlements comptables révisant le PCG établis par l'autorité des normes comptables.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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 annuels.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- \* Concessions, logiciels et brevets : 1 an
- \* Agencement de terrains : 5 à 10 ans
- \* Installations techniques : 5 à 10 ans
- \* Chauffage : 15 ans
- \* Electricité : 10 ans
- \* Matériel et outillage industriels : 5 à 12 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 12 ans
- \* Matériel de transport : 1 à 5 ans
- \* Matériel de bureau : 2 à 15 ans

COPIE CERTIFIÉE CONFORME À L'ORIGINAL

- \* Matériel informatique : 3 ans
- \* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

### **Stocks**

La valeur brute des stocks comprend le prix d'achat facturé net de ristournes et de prestations de services ("Trois fois net") et les frais accessoires (cotisations centrales). Ils sont comptabilisés par rayon conformément à l'activité du magasin.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

A ce titre, une provision pour dépréciation de 371 318 € a été constituée.

La provision pour dépréciation des stocks est égale à :

- 75 % de la valeur brute déterminée suivant les modalités ci-dessus est effectuée sur les articles sans mouvement de stock depuis le 01/02/2013.
- 30 % de la valeur brute déterminée suivant les modalités ci-dessus est effectuée sur les articles sans mouvement de stock depuis le 01/08/2013.

### **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.

A ce titre une provision pour créance douteuse a été constituée à hauteur de 66 689.64 €.

### **Provisions**

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

### **Produits et charges exceptionnels**

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

### Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements sont en partie externalisés auprès de SWISSLIFE et seul le complément fait l'objet d'une comptabilisation en provisions.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3 %
- Taux de croissance des salaires : 2 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux de rotation du personnel : taux spécifique
- Table de taux de mortalité : TFH 0002

La dette actuarielle du 31 décembre 2013 sort à 415 067 €. Compte tenu des versements réalisés, il a été constaté une provision pour un montant 56 837 € (compte 153000).

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 330 951 Euros a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel – CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation

Compte tenu de l'intégration fiscale, cette créance est remontée à la société mère SOBELL.

## Tableau des immobilisations

|                                                                             | Au début<br>d'exercice | Augmentation     | Diminution     | En fin<br>d'exercice |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|----------------|----------------------|
| – Frais d'établissement et de développement                                 |                        |                  |                |                      |
| – Fonds commercial                                                          | 610 716                |                  |                | 610 716              |
| – Autres postes d'immobilisations incorporelles                             | 78 462                 | 14 168           |                | 92 630               |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                        | <b>689 178</b>         | <b>14 168</b>    |                | <b>703 346</b>       |
| – Terrains                                                                  | 566 041                |                  |                | 566 041              |
| – Constructions sur sol propre                                              |                        |                  |                |                      |
| – Constructions sur sol d'autrui                                            | 607 400                | 31 124           |                | 638 525              |
| – Installations générales, agencements et<br>aménagements des constructions |                        |                  |                |                      |
| – Installations techniques, matériel et outillage<br>industriels            | 1 199 566              |                  | 61 137         | 1 138 429            |
| – Installations générales, agencements<br>aménagements divers               | 3 353 808              | 212 886          | 233 088        | 3 333 605            |
| – Matériel de transport                                                     | 669 528                | 67 250           | 52 854         | 683 923              |
| – Matériel de bureau et informatique, mobilier                              | 2 947 464              | 346 699          | 179 973        | 3 114 190            |
| – Emballages récupérables et divers                                         |                        |                  |                |                      |
| – Immobilisations corporelles en cours                                      |                        |                  |                |                      |
| – Avances et acomptes                                                       |                        |                  |                |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                          | <b>9 343 806</b>       | <b>657 959</b>   | <b>527 053</b> | <b>9 474 713</b>     |
| – Participations évaluées par mise en<br>équivalence                        |                        |                  |                |                      |
| – Autres participations                                                     | 689 470                | 1 094 037        |                | 1 783 507            |
| – Autres titres immobilisés                                                 | 1 768 474              | 36 174           | 24 214         | 1 780 434            |
| – Prêts et autres immobilisations financières                               | 364 972                | 184 924          |                | 549 896              |
| <b>Immobilisations financières</b>                                          | <b>2 822 917</b>       | <b>1 315 135</b> | <b>24 214</b>  | <b>4 113 837</b>     |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                     | <b>12 855 901</b>      | <b>1 987 262</b> | <b>551 267</b> | <b>14 291 897</b>    |

## Immobilisations incorporelles

## Fonds commercial

|                                                      | Achetés        | Réévalués | Reçus en<br>apport | Global         |
|------------------------------------------------------|----------------|-----------|--------------------|----------------|
| 1094 avenue d'Antibes à Amilly pour l'hypermarché    | 126 240        |           |                    | 126 240        |
| 140 rue Jean Monnet à Amilly pour le centre auto     | 255 000        |           |                    | 255 000        |
| 1094 avenue d'Antibes à Amilly pour la parapharmacie | 229 476        |           |                    | 229 476        |
| <b>Total</b>                                         | <b>610 716</b> |           |                    | <b>610 716</b> |

### Immobilisation financières :

Ce poste comprend principalement les participations et créances rattachées auprès de la centrale d'achat et ses filiales.

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.

Les créances rattachées à des participations s'élèvent à 1 783 507 €. (compte courant Legi pour 1 205 055 €)

### Liste des filiales et participations

|                                                | Capital | Capitaux<br>propres<br>(autres que le<br>capital) | Quote-part<br>du capital<br>détenue | Résultat<br>du dernier<br>exercice clos |
|------------------------------------------------|---------|---------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|
| – Filiales<br>(détenues à + 50 %)              |         |                                                   |                                     |                                         |
| SARL LEPEIL 45200 AMILLY                       | 8 000   | 4 191 196                                         | 100,00                              | 919 206                                 |
| SARL TRAVEL 45200 AMILLY                       | 7 625   | 191 821                                           | 100,00                              | 16 013                                  |
| SCI LEGI 45200 AMILLY                          | 10 000  | -160 371                                          | 99,70                               | 68 310                                  |
| – Participations<br>(détenues entre 10 et 50%) |         |                                                   |                                     |                                         |

## Amortissements des immobilisations

|                                                                          | Au début de l'exercice | Augmentations  | Diminutions    | A la fin de l'exercice |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|----------------|------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                              |                        |                |                |                        |
| - Fonds commercial                                                       |                        |                |                |                        |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 77 702                 | 8 311          |                | 86 013                 |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     | <b>77 702</b>          | <b>8 311</b>   |                | <b>86 013</b>          |
| - Terrains                                                               | 209 920                | 56 604         |                | 266 524                |
| - Constructions sur sol propre                                           |                        |                |                |                        |
| - Constructions sur sol d'autrui                                         | 400 687                | 59 075         |                | 459 763                |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions |                        |                |                |                        |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 1 022 905              | 51 341         | 61 137         | 1 013 109              |
| - Installations générales, agencements aménagements divers               | 2 378 530              | 339 795        | 211 131        | 2 507 193              |
| - Matériel de transport                                                  | 543 438                | 35 936         | 34 361         | 545 013                |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 1 908 766              | 300 838        | 170 906        | 2 038 699              |
| - Emballages récupérables et divers                                      |                        |                |                |                        |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       | <b>6 464 247</b>       | <b>843 590</b> | <b>477 535</b> | <b>6 830 302</b>       |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                  | <b>6 541 948</b>       | <b>851 901</b> | <b>477 535</b> | <b>6 916 315</b>       |

## Etat des créances

|                                          | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an |
|------------------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                  |                              |                             |
| Créances rattachées à des participations | 1 783 507        |                              | 1 783 507                   |
| Prêts                                    | 382 896          |                              | 382 896                     |
| Autres                                   | 167 000          |                              | 167 000                     |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                  |                              |                             |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 729 962          | 729 962                      |                             |
| Autres                                   | 1 033 088        | 1 033 088                    |                             |
| Capital souscrit – appelé, non versé     |                  |                              |                             |
| Charges constatées d'avance              | 627 551          | 627 551                      |                             |
| <b>Total</b>                             | <b>4 724 005</b> | <b>2 390 602</b>             | <b>2 333 403</b>            |
| Prêts accordés en cours d'exercice       | 184 924          |                              |                             |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      |                  |                              |                             |

## Produits à recevoir

|                                | Montant        |
|--------------------------------|----------------|
| Int courus creances rattachees | 8 860          |
| Clients f.a.e                  | 63 759         |
| Fournisseurs avoirs a recevoir | 104 384        |
| Rrr a obtenir                  | 78 052         |
| Etat – produits à recevoir     | 34 350         |
| Divers prod. a recevoir        | 14 127         |
| Interets cour. a recevoir      | 136 753        |
| <b>Total</b>                   | <b>440 286</b> |

## Composition du Capital Social

|                                                           | Nombre | Valeur nominale |
|-----------------------------------------------------------|--------|-----------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 18 050 | 66,48           |
| Titres émis pendant l'exercice                            |        |                 |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |        |                 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 18 050 | 66,48           |

**Affectation du résultat**

|                                          | Montant          |
|------------------------------------------|------------------|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent |                  |
| Résultat de l'exercice précédent         | 4 111 647        |
| Prélèvements sur les réserves            |                  |
| <b>Total des origines</b>                | <b>4 111 647</b> |
| Affectations aux réserves                | 862 647          |
| Distributions                            | 3 249 000        |
| Autres répartitions                      |                  |
| Report à Nouveau                         |                  |
| <b>Total des affectations</b>            | <b>4 111 647</b> |

**Tableau de variation des capitaux propres**

|                               | Solde au<br>01/02/2013 | Affectation<br>des résultats | Augmentations    | Diminutions      | Solde au<br>31/01/2014 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|------------------|------------------------|
| Capital                       | 1 200 000              |                              |                  |                  | 1 200 000              |
| Primes d'émission             | 1 084                  |                              |                  |                  | 1 084                  |
| Réserve légale                | 120 000                |                              |                  |                  | 120 000                |
| Réserves générales            | 6 743 169              | 862 647                      | 862 647          |                  | 7 605 816              |
| Résultat de l'exercice        | 4 111 647              | -4 111 647                   | 3 931 028        | 4 111 647        | 3 931 028              |
| Dividendes                    |                        | 3 249 000                    |                  |                  |                        |
| <b>Total Capitaux Propres</b> | <b>12 175 900</b>      |                              | <b>4 793 675</b> | <b>4 111 647</b> | <b>12 857 928</b>      |

## Tableau des provisions

|                                                                      | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>utilisées<br>de l'exercice | Reprises<br>non utilisées<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Litiges                                                              | 46 450                                  |                            |                                        |                                            | 46 450                                  |
| Garanties données aux clients                                        |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Pertes sur marchés à terme                                           |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Amendes et pénalités                                                 |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Pertes de change                                                     |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Pensions et obligations similaires                                   | 28 473                                  | 56 837                     | 28 473                                 |                                            | 56 837                                  |
| Pour impôts                                                          |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Renouvellement des immobilisations                                   |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Gros entretien et grandes révisions                                  |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Charges sociales et fiscales                                         |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| sur congés à payer                                                   |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Autres provisions pour risques<br>et charges                         |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| <b>Total</b>                                                         | <b>74 923</b>                           | <b>56 837</b>              | <b>28 473</b>                          |                                            | <b>103 287</b>                          |
| <b>Répartition des dotations et des<br/>reprises de l'exercice :</b> |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Exploitation                                                         |                                         | 56 837                     | 28 473                                 |                                            |                                         |
| Financières                                                          |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Exceptionnelles                                                      |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |

## Etat des dettes

|                                                                      | Montant<br>brut   | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an | Echéances<br>à plus de 5 ans |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                               |                   |                              |                             |                              |
| Autres emprunts obligataires (*)                                     |                   |                              |                             |                              |
| Emprunts (*) et dettes auprès des<br>établissements de crédit dont : |                   |                              |                             |                              |
| – à 1 an au maximum à l'origine                                      | 727               | 727                          |                             |                              |
| – à plus de 1 an à l'origine                                         | 710 433           | 636 024                      | 74 409                      |                              |
| Emprunts et dettes financières divers (*)                            | 5 706             | 5 706                        |                             |                              |
| Dettes fournisseurs et comptes<br>rattachés                          | 9 685 009         | 9 685 009                    |                             |                              |
| Dettes fiscales et sociales                                          | 5 336 254         | 5 336 254                    |                             |                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes<br>rattachés                   |                   |                              |                             |                              |
| Autres dettes (**)                                                   | 1 404 069         | 1 404 069                    |                             |                              |
| Produits constatés d'avance                                          |                   |                              |                             |                              |
| <b>Total</b>                                                         | <b>17 142 198</b> | <b>17 067 789</b>            | <b>74 409</b>               |                              |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice                           |                   |                              |                             |                              |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :                        | 623 026           |                              |                             |                              |
| (**) Dont envers Groupe et associés                                  | 1 058 370         |                              |                             |                              |

| Désignation     | Montant réalisé | Durée | Capital restant dû |
|-----------------|-----------------|-------|--------------------|
| BRO             | 3 200 000 €     | 7 ans | 0 €                |
| BRO             | 265 000 €       | 7 ans | 39 920.35 €        |
| Crédit Agricole | 3 000 000 €     | 7 ans | 0 €                |
| EDEL            | 800 000 €       | 7 ans | 134 899.37 €       |
| BRO             | 1 000 000 €     | 7 ans | 222 731.91 €       |
| CIC             | 1 500 000 €     | 7 ans | 311 620.87 €       |

**Charges à payer**

|                           | Montant          |
|---------------------------|------------------|
| Fourn. fact.non parvenues | 540 229          |
| Int.cour./empr.etb credit | 1 260            |
| Associés interets courus  | 54 536           |
| Dettes prov./conges payes | 806 379          |
| Provision prime annuelle  | 67 594           |
| Pers.autr.charges a payer | 600 000          |
| Autr.charg.social.a payer | 276 323          |
| Etat charges a payer      | 1 656 755        |
| Charges a payer           | 33 395           |
| <b>Total</b>              | <b>4 036 471</b> |

**Charges constatées d'avance**

|                           | Charges<br>d'exploitation | Charges<br>Financières | Charges<br>Exceptionnelles |
|---------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| Charges constat. d'avance | 627 551                   |                        |                            |
| <b>Total</b>              | <b>627 551</b>            |                        |                            |

**Chiffre d'affaires****Répartition par secteur d'activité**

| Secteur d'activité               | 31/01/2014         |
|----------------------------------|--------------------|
| Exonéré de TVA                   | 162 620            |
| au taux de 2,10%                 | 300                |
| au taux de 5,5%                  | 60 119 977         |
| au taux de 7%                    | 1 087 005          |
| au taux de 19,6%                 | 68 996 093         |
| tickets mandatés et non mandatés | -86 231            |
| reduction sur ventes             | -305 894           |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>129 973 871</b> |

**Rémunération des commissaires aux comptes**

Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes annuels : 17 552 Euros

**Résultat financier**

|                                                                          | 31/01/2014     | 31/01/2013     |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Produits financiers de participation                                     | 15 790         | 47 394         |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé |                |                |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | 41 677         | 42 353         |
| Reprises sur provisions et transferts de charge                          |                |                |
| Différences positives de change                                          |                |                |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement             | 164 501        | 225 403        |
| <b>Total des produits financiers</b>                                     | <b>221 968</b> | <b>315 150</b> |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   |                |                |
| Intérêts et charges assimilées                                           | 73 357         | 80 358         |
| Différences négatives de change                                          |                |                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                |                |
| <b>Total des charges financières</b>                                     | <b>73 357</b>  | <b>80 358</b>  |
| <b>Résultat financier</b>                                                | <b>148 612</b> | <b>234 792</b> |

### Résultat exceptionnel

#### Opérations de l'exercice

|                                                          | Charges        | Produits      |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Pénalités, amendes fiscales et pénales                   | 35             |               |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 29 635         |               |
| Valeurs comptables des éléments d'actif cédés            | 73 732         |               |
| Produits des cessions d'éléments d'actif                 |                | 53 135        |
| Produits exceptionnels sur opération de gestion          |                | 45 899        |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>103 402</b> | <b>99 034</b> |

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/02/2010, la société SAS ADIS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS SOBELI, 1094 avenue d'antibes 45200 AMILLY.

La société mère, la SAS SOBELI, est redevable de l'impôt sur les sociétés.

#### Modalités de répartition de l'IS:

L'impôt sur les sociétés est comptabilisé en charge dans chacune des sociétés comme si elles étaient imposées individuellement. L'économie ou la charge d'impôt qui peut résulter de l'imposition en commun est comptabilisée en produit ou en charge chez la société mère SOBELI.

#### Différence d'impôt résultant de l'option:

Aucune différence d'impôt ne résulte de l'option au titre de l'exercice 2013.

**Effectif**

Effectif moyen du personnel : 388 personnes dont 5,66 apprentis et 10,24 handicapés.

**Droit Individuel à la Formation**

La loi du 4 mai 2004 ouvre, sous certaines conditions, pour les salariés des entreprises françaises un droit à formation d'une durée de 20 heures minimum par an cumulable sur une période de 6 ans.

Le nombre d'heures de formation correspondant au cumul des droits acquis par les salariés à la date de clôture s'élève à 32 390 heures.

**Identité de la société mère consolidant les comptes de la société**

Dénomination sociale : SAS SOBELI

Forme : SAS

Au capital de : 43 970 Euros

Adresse du siège social :  
1094 avenue d'Antibes  
45200 AMILLY

## Engagements donnés

|                                                                                                                                                                                                                                               | Montant en<br>Euros |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Effets escomptés non échus                                                                                                                                                                                                                    |                     |
| <b>SA LA MONTGOLFIERE</b> avenue Léonard de Vinci 37400 AMBOISE                                                                                                                                                                               |                     |
| – Caution solidaire au profit de la banque EDEL à hauteur des prêts, intérêts, frais accessoires                                                                                                                                              | 396 717             |
| <b>SA SOLODIS " La Cloutière"</b> 37600 PERRUSSON                                                                                                                                                                                             |                     |
| – Caution au profit du groupe Crédit Coopératif à hauteur des prêts en principal, intérêts, com et frais acc                                                                                                                                  | 200 000             |
| <b>SARL TRAVEL</b> 1094 avenue d'Antibes 45200 AMILLY                                                                                                                                                                                         |                     |
| – Caution solidaire au profit de la banque EDEL au titres des licences à hauteur de                                                                                                                                                           | 154 854             |
| – Caution solidaire au profit de la banque EDEL au titre de IATA à hauteur de                                                                                                                                                                 | 5 717               |
| <b>SARL LEPEIL</b> 1094 avenue d'Antibes 45200 AMILLY                                                                                                                                                                                         |                     |
| – Caution solidaire au profit du CRCA à hauteur des prêts, int., frais acc et nantissement de son fonds de com                                                                                                                                | 2 518 070           |
| – Caution solidaire au profit du CIC BRO à hauteur des prêts, int., frais et acc et nant. de son fonds de com                                                                                                                                 | 3 113 983           |
| – Caution solidaire au profit du CIC BRO à hauteur des prêts, int., frais et acc et nant. de son fonds de com                                                                                                                                 | 1 969 384           |
| – Caut. sol. au profit de la SG à hauteur des prêts, int., frais et acc et nant. de son fonds de com à éch du 11/05/2018                                                                                                                      | 4 321 428           |
| <b>MONTGERON DIS SAS</b> 72 avenue J.JAURES 91230 MONTGERON                                                                                                                                                                                   |                     |
| – Caut. au prof. des soc. OSEO Financement, CM CIC BAIL, NATIXIS LEASE au titre d'un contrat de CB à hauteur de 10% calculés sur 4 ans de loyers TTC auxquels s'ajoutent les int, com, frais, taxes et accessoires soit une caution limitée à | 370 042             |
| <b>MONTGERON DISTRIBUTION-MODIS-</b> 72 avenue J.JAURES-91230 MONTGERON                                                                                                                                                                       |                     |
| – Caution solidaire au profit des sociétés "OSEO FINANCEMENT", "CM CIC LEASE", "FRUCTICOMI" au titre d'un contrat de crédit-bail immobilier à hauteur de                                                                                      | 737 500             |
| <b>SAS SOMADIS-</b> Le Gue- 28400 MARGON                                                                                                                                                                                                      |                     |
| – Caution solidaire au profit de la Société Générale à hauteur des prêts, intérêts, frais et accessoires                                                                                                                                      | 187 917             |
| <b>PONTDIS SAS</b> -route de Dijon RN 72-25300 HOUTAUD                                                                                                                                                                                        |                     |
| – Caution solidaire au profit du Crédit Mutuel-Banque de l'économie à hauteur des prêts, intérêts, frais et acc                                                                                                                               | 691 200             |
| <b>SODIA- CCAL Grand Tour</b> -33 560 STE EULALIE                                                                                                                                                                                             |                     |
| – Caution solidaire au profit du Crédit Mutuel Banque de l'économie à hauteur des prêts, intérêts et frais acc                                                                                                                                | 315 701             |
| <b>SODIA AQUITAINE CCAL GRAND TOUR</b> 33 560 STE EURLIE                                                                                                                                                                                      |                     |
| – Caution solidaire au profit du Crédit Mutuel -banque de l'économie à hauteur des prêts, intérêts et frais acc                                                                                                                               | 1 269 900           |
| – Caution solidaire au profit du Crédit agricole Franche Comté à hauteur des prêts, intérêts, com et frais acc                                                                                                                                | 520 234             |
| – Caution solidaire au profit du Crédit agricole Franche Comté à hauteur des prêts, intérêts, com et frais acc                                                                                                                                | 740 318             |
| – Caut. solidaire au profit de la banque française de Crédit Coopératif à hauteur des prêts, int, com, et frais acc                                                                                                                           | 1 341 315           |
| <b>HOUTAUDIS</b> route de Dijon – RN72 25 300 houtaudis                                                                                                                                                                                       |                     |
| – Caution solidaire au profit du Crédit Mutuel -banque de l'économie à hauteur des prêts, intérêts et frais acc                                                                                                                               | 600 000             |
| <b>SARL AMBOISE Technologie</b> Av Léonard de Vinci 37 400 AMBOISE                                                                                                                                                                            |                     |
| – Caution solidaire au profit de la banque EDEL à hauteur des prêts, intérêts frais et accessoires                                                                                                                                            | 250 000             |
| <b>SAS SAINT POURCAIN DISTRIBUTION</b> 181 rue d'Artois 45 160 OLIVET                                                                                                                                                                         |                     |
| – Caution solidaire au profit du Crédit Mutuel -banque de l'économie à hauteur des prêts, intérêts et frais acc                                                                                                                               | 40 281              |
| – Caution solidaire au profit de la la banque populaire du Massif central à hauteur de                                                                                                                                                        | 46 874              |
| – Caution solidaire au profit de la la banque populaire du Massif central à hauteur de                                                                                                                                                        | 26 060              |
| <b>SAS ANET DISTRIBUTION ZAC LE DEBUCHER</b> 28 260 ANET                                                                                                                                                                                      |                     |
| – Caution solidaire au profit de la banque OSEO à hauteur de                                                                                                                                                                                  | 520 000             |
| – Caution solidaire au profit de la banque populaire val de France à hauteur de                                                                                                                                                               | 900 000             |
| – Caution solidaire au profit de crédit Agricole val de France à hauteur des prêts, intérêts, com, frais et acc 3722                                                                                                                          | 143 000             |
| – Caution solidaire au profit de crédit Agricole val de France à hauteur des prêts, intérêts, com, frais et acc 3784                                                                                                                          | 195 000             |
| <b>SAS GIEN DIS</b> 1 rue de la broserie 45 500 GIEN                                                                                                                                                                                          |                     |
| – Caution solidaire au profit de la banque EDEL à hauteur des intérêts, commissions, frais et accessoires                                                                                                                                     | 262 500             |
| – Caution solidaire au profit de la BPVF à hauteur de l'emprunt pour le fonds de comm, travaux ..                                                                                                                                             | 187 500             |
| – Caution solidaire au profit de la banque populaire Val de France à hauteur de l'emprunt pour l'immobilier                                                                                                                                   | 481 250             |
| – Caution solidaire au profit de la Caisse d'épargne Loire Centre à hauteur de                                                                                                                                                                | 362 500             |

|                                                                                | Montant en<br>Euros |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| – Caution solidaire au profit de la banque BPI France (ex : OSEO) à hauteur de | 362 500             |
| – Caution solidaire au profit de la banque populaire 7 ans à hauteur de        | 231 250             |
| – Caution solidaire au profit de la banque populaire 7 ans à hauteur de        | 50 000              |
| – Caution solidaire au profit de la Caisse d'épargne 7 ans à hauteur de        | 25 000              |
| – Caution solidaire au profit de la Caisse d'épargne 15 ans à hauteur de       | 115 625             |
| – Caution solidaire au profit du Crédit Coop 7 ans 1 à hauteur de              | 25 000              |
| – Caution solidaire au profit du Crédit Coop 7 ans 2 à hauteur de              | 115 625             |
| <br>Avals et cautions                                                          | <br>23 794 245      |
| <br>Engagements en matière de pensions                                         |                     |
| <br>Engagements de crédit-bail mobilier                                        |                     |
| <br>Engagements de crédit-bail immobilier                                      |                     |
| <br>Autres engagements donnés                                                  |                     |
| <b>Total</b>                                                                   | <b>23 794 245</b>   |
| <br>Dont concernant :                                                          |                     |
| Les dirigeants                                                                 |                     |
| Les filiales                                                                   | 12 083 436          |
| Les participations                                                             |                     |
| Les autres entreprises liées                                                   |                     |
| Engagements assortis de suretés réelles                                        |                     |

**SAS FINANCIERE INTEXCO**  
Société d'Expertise Comptable  
et de Commissariat aux comptes  
21 rue Clément MAROT  
75008 PARIS

**SAS. FICOGE**  
Société d'Expertise Comptable  
Et de commissariat aux comptes  
8 place de la liberté  
45110 CHATEAUNEUF SUR LOIRE

**Madame, Messieurs les Membres de la**  
**S.A.S. ADIS**  
1094 avenue d'Antibes  
45200 AMILLY

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**SUR LES COMPTES ANNUELS**  
**EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2014**

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 janvier 2014, sur :

- Le contrôle des comptes annuels de la société ADIS tels qu'ils sont joints au présent rapport.
- La justification des appréciations.
- Les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

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



## **I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS :**

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

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

## **II – JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS :**

En application des dispositions de l'article L.823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 annuels pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion, exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **III - VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES :**

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

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport du Président et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Le 10 juin 2014

*SAS Financière INTEXCO*  
*Le Président*

*S.A.S FICOPEC*  
*le Président*



**Bilan actif**

|                                                                | Brut              | Amortissements<br>Dépréciations | Net<br>31/01/2014 | Net<br>31/01/2013 |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                                    |                   |                                 |                   |                   |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                        |                   |                                 |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                           |                   |                                 |                   |                   |
| Frais d'établissement                                          |                   |                                 |                   |                   |
| Frais de recherche et de développement                         |                   |                                 |                   |                   |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires | 92 630            | 86 013                          | 6 617             | 761               |
| Fonds commercial (1)                                           | 610 716           |                                 | 610 716           | 610 716           |
| Autres immobilisations incorporelles                           |                   |                                 |                   |                   |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles          |                   |                                 |                   |                   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                             |                   |                                 |                   |                   |
| Terrains                                                       | 566 041           | 266 524                         | 299 516           | 356 120           |
| Constructions                                                  | 638 525           | 459 763                         | 178 762           | 206 713           |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels    | 1 138 429         | 1 013 109                       | 125 320           | 176 661           |
| Autres immobilisations corporelles                             | 7 131 719         | 5 090 906                       | 2 040 813         | 2 140 066         |
| Immobilisations corporelles en cours                           |                   |                                 |                   |                   |
| Avances et acomptes                                            |                   |                                 |                   |                   |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                         |                   |                                 |                   |                   |
| Participations (mise en équivalence)                           |                   |                                 |                   |                   |
| Autres participations                                          |                   |                                 |                   |                   |
| Créances rattachées aux participations                         | 1 783 507         |                                 | 1 783 507         | 689 470           |
| Autres titres immobilisés                                      | 1 780 434         |                                 | 1 780 434         | 1 768 474         |
| Prêts                                                          | 382 896           |                                 | 382 896           | 197 972           |
| Autres immobilisations financières                             | 167 000           |                                 | 167 000           | 167 000           |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                                  | <b>14 291 897</b> | <b>6 916 315</b>                | <b>7 375 582</b>  | <b>6 313 953</b>  |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                         |                   |                                 |                   |                   |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                      |                   |                                 |                   |                   |
| Matières premières et autres approvisionnements                |                   |                                 |                   |                   |
| En-cours de production (biens et services)                     |                   |                                 |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                               |                   |                                 |                   |                   |
| Marchandises                                                   | 11 203 319        | 371 318                         | 10 832 001        | 9 984 911         |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>                | <b>602 945</b>    |                                 | <b>602 945</b>    | <b>148 374</b>    |
| <b>Créances (3)</b>                                            |                   |                                 |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                                   | 729 962           | 66 690                          | 663 273           | 1 011 994         |
| Autres créances                                                | 1 033 088         |                                 | 1 033 088         | 962 053           |
| Capital souscrit et appelé, non versé                          |                   |                                 |                   |                   |
| <b>Trésorerie</b>                                              |                   |                                 |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement                                | 564 855           |                                 | 564 855           | 1 807 036         |
| Disponibilités                                                 | 8 416 790         |                                 | 8 416 790         | 7 759 335         |
| Charges constatées d'avance (3)                                | 627 551           |                                 | 627 551           | 232 646           |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                                   | <b>23 178 511</b> | <b>438 008</b>                  | <b>22 740 503</b> | <b>21 906 349</b> |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                            |                   |                                 |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations                        |                   |                                 |                   |                   |
| Ecarts de conversion actif                                     |                   |                                 |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                           | <b>37 470 408</b> | <b>7 354 323</b>                | <b>30 116 085</b> | <b>28 220 301</b> |
| (1) Dont droit au ball                                         |                   |                                 |                   |                   |
| (2) Dont à moins d'un an (brut)                                |                   |                                 |                   |                   |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)                                 |                   |                                 |                   |                   |

31 janvier 2014 – 12 mois

SAS ADIS



## Bilan passif

|                                                                        | 31/01/2014        | 31/01/2013        |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                |                   |                   |
| Capital                                                                | 1 200 000         | 1 200 000         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                            | 1 084             | 1 084             |
| Ecart de réévaluation                                                  |                   |                   |
| Réserve légale                                                         | 120 000           | 120 000           |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                 |                   |                   |
| Réserves réglementées                                                  |                   |                   |
| Autres réserves                                                        | 7 605 816         | 6 743 169         |
| Report à nouveau                                                       |                   |                   |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                      | <b>3 931 028</b>  | <b>4 111 647</b>  |
| Subventions d'investissement                                           |                   |                   |
| Provisions réglementées                                                |                   |                   |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                          | <b>12 857 928</b> | <b>12 175 900</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                            |                   |                   |
| Produits des émissions de titres participatifs                         |                   |                   |
| Avances conditionnées                                                  |                   |                   |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                                      |                   |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                              |                   |                   |
| Provisions pour risques                                                | 46 450            | 46 450            |
| Provisions pour charges                                                | 56 837            | 28 473            |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                        | <b>103 287</b>    | <b>74 923</b>     |
| <b>DETTES (1)</b>                                                      |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                     |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                                           |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)             | 711 160           | 1 396 433         |
| Emprunts et dettes diverses (3)                                        | 1 064 076         | 404 383           |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                       | 12 673            | 9 192             |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 9 685 009         | 8 767 770         |
| Dettes fiscales et sociales                                            | 5 336 254         | 5 028 793         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                        |                   |                   |
| Autres dettes                                                          | 345 699           | 362 907           |
| Produits constatés d'avance (1)                                        |                   |                   |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                                    | <b>17 154 870</b> | <b>15 969 479</b> |
| Ecart de conversion passif                                             |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                   | <b>30 116 085</b> | <b>28 220 301</b> |
| (1) Dont à plus d'un an (a)                                            | 74 409            | 709 128           |
| (1) Dont à moins d'un an (a)                                           | 17 067 789        | 15 251 158        |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque             | 727               | 61 849            |
| (3) Dont emprunts participatifs                                        |                   |                   |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours |                   |                   |



31 janvier 2014 – 12 mois

SAS ADIS



## Compte de résultat

|                                                                    | France             | Exportations | 31/01/2014         | 31/01/2013         |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                 |                    |              |                    |                    |
| Ventes de marchandises                                             | 129 568 667        |              | 129 568 667        | 129 610 472        |
| Production vendue (biens)                                          |                    |              |                    |                    |
| Production vendue (services)                                       | 405 204            |              | 405 204            | 420 145            |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                      | <b>129 973 871</b> |              | <b>129 973 871</b> | <b>130 030 617</b> |
| Production stockée                                                 |                    |              |                    |                    |
| Production immobilisée                                             |                    |              |                    |                    |
| Subventions d'exploitation                                         |                    |              |                    |                    |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges |                    |              | 455 187            | 899 261            |
| Autres produits                                                    |                    |              | 266 959            | 216 391            |
| <b>Total produits d'exploitation (I)</b>                           |                    |              | <b>130 696 017</b> | <b>131 146 270</b> |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                  |                    |              |                    |                    |
| Achats de marchandises                                             |                    |              | 99 897 846         | 99 463 834         |
| Variations de stock                                                |                    |              | -846 323           | 236 195            |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements          |                    |              | 341 710            | 317 285            |
| Variations de stock                                                |                    |              |                    |                    |
| Autres achats et charges externes (a)                              |                    |              | 10 242 199         | 10 399 199         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                              |                    |              | 1 852 892          | 1 856 485          |
| Salaires et traitements                                            |                    |              | 8 404 253          | 8 300 041          |
| Charges sociales                                                   |                    |              | 3 115 370          | 3 146 880          |
| Dotations aux amortissements et dépréciations :                    |                    |              |                    |                    |
| – Sur immobilisations : dotations aux amortissements               |                    |              | 851 901            | 836 492            |
| – Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                |                    |              |                    |                    |
| – Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                |                    |              | 438 008            | 426 714            |
| – Pour risques et charges : dotations aux provisions               |                    |              | 56 837             | 28 473             |
| Autres charges                                                     |                    |              | 26 806             | 51 605             |
| <b>Total charges d'exploitation (II)</b>                           |                    |              | <b>124 381 500</b> | <b>125 063 203</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                              |                    |              | <b>6 314 516</b>   | <b>6 083 067</b>   |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>    |                    |              |                    |                    |
| <b>Bénéfice attribué ou perte transférée (III)</b>                 |                    |              |                    |                    |
| <b>Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)</b>                  |                    |              |                    |                    |
| <b>Produits financiers</b>                                         |                    |              |                    |                    |
| De participation (3)                                               |                    |              | 15 790             | 47 394             |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)  |                    |              |                    |                    |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                          |                    |              | 41 677             | 42 353             |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges  |                    |              |                    |                    |
| Différences positives de change                                    |                    |              |                    |                    |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement      |                    |              | 164 501            | 225 403            |
| <b>Total produits financiers (V)</b>                               |                    |              | <b>221 968</b>     | <b>315 150</b>     |
| <b>Charges financières</b>                                         |                    |              |                    |                    |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions  |                    |              |                    |                    |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                 |                    |              | 73 357             | 80 358             |
| Différences négatives de change                                    |                    |              |                    |                    |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement     |                    |              |                    |                    |
| <b>Total charges financières (VI)</b>                              |                    |              | <b>73 357</b>      | <b>80 358</b>      |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                                   |                    |              | <b>148 612</b>     | <b>234 792</b>     |
| <b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>            |                    |              | <b>6 463 128</b>   | <b>6 317 859</b>   |



Handwritten signature/initials.

Handwritten signature/initials.

## Compte de résultat - suite

|                                                                   | 31/01/2014         | 31/01/2013         |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                     |                    |                    |
| Sur opérations de gestion                                         | 45 899             | 25 381             |
| Sur opérations en capital                                         | 53 135             | 58 775             |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges  |                    | 192 512            |
| <b>Total produits exceptionnels (VII)</b>                         | <b>99 034</b>      | <b>276 668</b>     |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                    |                    |                    |
| Sur opérations de gestion                                         | 29 670             | 28 896             |
| Sur opérations en capital                                         | 73 732             | 60 160             |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |                    |                    |
| <b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>                       | <b>103 402</b>     | <b>89 055</b>      |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                           | <b>-4 368</b>      | <b>187 612</b>     |
| Participation des salariés aux résultats (IX)                     | 640 175            | 612 730            |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | 1 887 557          | 1 781 095          |
| <b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>                           | <b>131 017 019</b> | <b>131 738 088</b> |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                     | <b>127 085 991</b> | <b>127 626 441</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                          | <b>3 931 028</b>   | <b>4 111 647</b>   |
| (a) Y compris :                                                   |                    |                    |
| – Redevances de crédit-bail mobilier                              |                    |                    |
| – Redevances de crédit-bail immobilier                            |                    |                    |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs            | 45 899             | 3 655              |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs            |                    |                    |
| (3) Dont produits concernant les entités liées                    |                    |                    |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées                    |                    |                    |

### Règles générales

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/02/2013 au 31/01/2014.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 31/01/2014 par les dirigeants de l'entreprise.

Les comptes annuels de l'exercice au 31/01/2014 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 22/06/1999, en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-172 à R. 123-208 du code de commerce et conformément aux dispositions des règlements comptables révisant le PCG établis par l'autorité des normes comptables.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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 annuels.

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

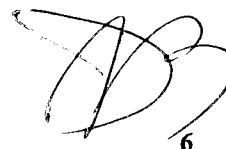
Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- \* Concessions, logiciels et brevets : 1 an
- \* Agencement de terrains : 5 à 10 ans
- \* Installations techniques : 5 à 10 ans
- \* Chauffage : 15 ans
- \* Electricité : 10 ans
- \* Matériel et outillage industriels : 5 à 12 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 12 ans
- \* Matériel de transport : 1 à 5 ans
- \* Matériel de bureau : 2 à 15 ans

  
6

\* Matériel informatique : 3 ans

\* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

### Stocks

La valeur brute des stocks comprend le prix d'achat facturé net de ristournes et de prestations de services ("Trois fois net") et les frais accessoires (cotisations centrales). Ils sont comptabilisés par rayon conformément à l'activité du magasin.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

A ce titre, une provision pour dépréciation de 371 318 € a été constituée.

La provision pour dépréciation des stocks est égale à :

- 75 % de la valeur brute déterminée suivant les modalités ci-dessus est effectuée sur les articles sans mouvement de stock depuis le 01/02/2013.

- 30 % de la valeur brute déterminée suivant les modalités ci-dessus est effectuée sur les articles sans mouvement de stock depuis le 01/08/2013.

### 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.

A ce titre une provision pour créance douteuse a été constituée à hauteur de 66 689.64 €.

### Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

### Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

### Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements sont en partie externalisés auprès de SWISSLIFE et seul le complément fait l'objet d'une comptabilisation en provisions.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3 %
- Taux de croissance des salaires : 2 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux de rotation du personnel : taux spécifique
- Table de taux de mortalité : TFH 0002

La dette actuarielle du 31 décembre 2013 sort à 415 067 €. Compte tenu des versements réalisés, il a été constaté une provision pour un montant 56 837 € (compte 153000).

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 330 951 Euros a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel – CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation

Compte tenu de l'intégration fiscale, cette créance est remontée à la société mère SOBELI.

  
8

## Tableau des immobilisations

|                                                                          | Au début<br>d'exercice | Augmentation     | Diminution     | En fin<br>d'exercice |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|----------------|----------------------|
| – Frais d'établissement et de développement                              |                        |                  |                | 610 716              |
| – Fonds commercial                                                       | 610 716                |                  |                | 92 630               |
| – Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 78 462                 | 14 168           |                | 703 346              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     | <b>689 178</b>         | <b>14 168</b>    |                |                      |
| – Terrains                                                               | 566 041                |                  |                | 566 041              |
| – Constructions sur sol propre                                           |                        |                  |                | 638 525              |
| – Constructions sur sol d'autrui                                         | 607 400                | 31 124           |                |                      |
| – Installations générales, agencements et aménagements des constructions |                        |                  |                |                      |
| – Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 1 199 566              |                  | 61 137         | 1 138 429            |
| – Installations générales, agencements aménagements divers               | 3 353 808              | 212 886          | 233 088        | 3 333 605            |
| – Matériel de transport                                                  | 669 528                | 67 250           | 52 854         | 683 923              |
| – Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 2 947 464              | 346 699          | 179 973        | 3 114 190            |
| – Emballages récupérables et divers                                      |                        |                  |                |                      |
| – Immobilisations corporelles en cours                                   |                        |                  |                |                      |
| – Avances et acomptes                                                    |                        |                  |                |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       | <b>9 343 806</b>       | <b>657 959</b>   | <b>527 053</b> | <b>9 474 713</b>     |
| – Participations évaluées par mise en équivalence                        |                        |                  |                | 1 783 507            |
| – Autres participations                                                  | 689 470                | 1 094 037        |                | 1 780 434            |
| – Autres titres immobilisés                                              | 1 768 474              | 36 174           | 24 214         | 549 896              |
| – Prêts et autres immobilisations financières                            | 364 972                | 184 924          |                |                      |
| <b>Immobilisations financières</b>                                       | <b>2 822 917</b>       | <b>1 315 135</b> | <b>24 214</b>  | <b>4 113 837</b>     |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                  | <b>12 855 901</b>      | <b>1 987 262</b> | <b>551 267</b> | <b>14 291 897</b>    |

## Immobilisations incorporelles

## Fonds commercial

|                                                      | Achetés        | Réévalués | Reçus en<br>apport | Global         |
|------------------------------------------------------|----------------|-----------|--------------------|----------------|
| 1094 avenue d'Antibes à Amilly pour l'hypermarché    | 126 240        |           |                    | 126 240        |
| 140 rue Jean Monnet à Amilly pour le centre auto     | 255 000        |           |                    | 255 000        |
| 1094 avenue d'Antibes à Amilly pour la parapharmacie | 229 476        |           |                    | 229 476        |
| <b>Total</b>                                         | <b>610 716</b> |           |                    | <b>610 716</b> |

31 janvier 2014 – 12 mois

SAS ADIS



Immobilisation financières :

Ce poste comprend principalement les participations et créances rattachées auprès de la centrale d'achat et ses filiales.

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.

Les créances rattachées à des participations s'élèvent à 1 783 507 €. (compte courant Legi pour 1 205 055 €)

### Liste des filiales et participations

|                                                | Capital | Capitaux<br>propres<br>(autres que le<br>capital) | Quote-part<br>du capital<br>détenue | Résultat<br>du dernier<br>exercice clos |
|------------------------------------------------|---------|---------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|
| – Filiales<br>(détenues à + 50 %)              |         |                                                   |                                     |                                         |
| SARL LEPEIL 45200 AMILLY                       | 8 000   | 4 191 196                                         | 100,00                              | 919 206                                 |
| SARL TRAVEL 45200 AMILLY                       | 7 625   | 191 821                                           | 100,00                              | 16 013                                  |
| SCI LEGI 45200 AMILLY                          | 10 000  | -180 371                                          | 99,70                               | -68 310                                 |
| – Participations<br>(détenues entre 10 et 50%) |         |                                                   |                                     |                                         |



*[Signature]*

*[Signature]*  
10

## Amortissements des immobilisations

|                                                                          | Au début de l'exercice | Augmentations  | Diminutions    | A la fin de l'exercice |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|----------------|------------------------|
| – Frais d'établissement et de développement                              |                        |                |                |                        |
| – Fonds commercial                                                       |                        |                |                |                        |
| – Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 77 702                 | 8 311          |                | 86 013                 |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     | <b>77 702</b>          | <b>8 311</b>   |                | <b>86 013</b>          |
| – Terrains                                                               | 209 920                | 56 604         |                | 266 524                |
| – Constructions sur sol propre                                           |                        |                |                |                        |
| – Constructions sur sol d'autrui                                         | 400 687                | 59 075         |                | 459 763                |
| – Installations générales, agencements et aménagements des constructions |                        |                |                |                        |
| – Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 1 022 905              | 51 341         | 61 137         | 1 013 109              |
| – Installations générales, agencements aménagements divers               | 2 378 530              | 339 795        | 211 131        | 2 507 193              |
| – Matériel de transport                                                  | 543 438                | 35 936         | 34 361         | 545 013                |
| – Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 1 908 766              | 300 838        | 170 906        | 2 038 699              |
| – Emballages récupérables et divers                                      |                        |                |                |                        |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       | <b>6 464 247</b>       | <b>843 590</b> | <b>477 535</b> | <b>6 830 302</b>       |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                  | <b>6 541 948</b>       | <b>851 901</b> | <b>477 535</b> | <b>6 916 315</b>       |

## Etat des créances

|                                          | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an |
|------------------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                  |                              |                             |
| Créances rattachées à des participations | 1 783 507        |                              | 1 783 507                   |
| Prêts                                    | 382 896          |                              | 382 896                     |
| Autres                                   | 167 000          |                              | 167 000                     |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                  |                              |                             |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 729 962          | 729 962                      |                             |
| Autres                                   | 1 033 088        | 1 033 088                    |                             |
| Capital souscrit – appelé, non versé     |                  |                              |                             |
| Charges constatées d'avance              | 627 551          | 627 551                      |                             |
| <b>Total</b>                             | <b>4 724 005</b> | <b>2 390 602</b>             | <b>2 333 403</b>            |
| Prêts accordés en cours d'exercice       | 184 924          |                              |                             |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      |                  |                              |                             |

## Produits à recevoir

|                                | Montant        |
|--------------------------------|----------------|
| Int courus créances rattachées | 8 860          |
| Clients f.a.e                  | 63 759         |
| Fournisseurs avoirs à recevoir | 104 384        |
| Rrr à obtenir                  | 78 052         |
| Etat – produits à recevoir     | 34 350         |
| Divers prod. à recevoir        | 14 127         |
| Interets cour. à recevoir      | 136 753        |
| <b>Total</b>                   | <b>440 286</b> |

## Composition du Capital Social

|                                                           | Nombre | Valeur nominale |
|-----------------------------------------------------------|--------|-----------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 18 050 | 66,48           |
| Titres émis pendant l'exercice                            |        |                 |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |        |                 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 18 050 | 66,48           |



## Affectation du résultat

|                                          | Montant          |
|------------------------------------------|------------------|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent |                  |
| Résultat de l'exercice précédent         | 4 111 647        |
| Prélèvements sur les réserves            |                  |
| <b>Total des origines</b>                | <b>4 111 647</b> |
| Affectations aux réserves                | 862 647          |
| Distributions                            | 3 249 000        |
| Autres répartitions                      |                  |
| Report à Nouveau                         |                  |
| <b>Total des affectations</b>            | <b>4 111 647</b> |

## Tableau de variation des capitaux propres

|                               | Solde au<br>01/02/2013 | Affectation<br>des résultats | Augmentations    | Diminutions      | Solde au<br>31/01/2014 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|------------------|------------------------|
| Capital                       | 1 200 000              |                              |                  |                  | 1 200 000              |
| Primes d'émission             | 1 084                  |                              |                  |                  | 1 084                  |
| Réserve légale                | 120 000                |                              |                  |                  | 120 000                |
| Réserves générales            | 6 743 169              | 862 647                      | 862 647          |                  | 7 605 816              |
| Résultat de l'exercice        | 4 111 647              | -4 111 647                   | 3 931 028        | 4 111 647        | 3 931 028              |
| Dividendes                    |                        | 3 249 000                    |                  |                  |                        |
| <b>Total Capitaux Propres</b> | <b>12 175 900</b>      |                              | <b>4 793 675</b> | <b>4 111 647</b> | <b>12 857 928</b>      |

## Tableau des provisions

|                                                                      | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>utilisées<br>de l'exercice | Reprises<br>non utilisées<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Litiges                                                              | 46 450                                  |                            |                                        |                                            | 46 450                                  |
| Garanties données aux clients                                        |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Pertes sur marchés à terme                                           |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Amendes et pénalités                                                 |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Pertes de change                                                     |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Pensions et obligations similaires                                   | 28 473                                  | 56 837                     | 28 473                                 |                                            | 56 837                                  |
| Pour impôts                                                          |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Renouvellement des immobilisations                                   |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Gros entretien et grandes révisions                                  |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Charges sociales et fiscales<br>sur congés à payer                   |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Autres provisions pour risques<br>et charges                         |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| <b>Total</b>                                                         | <b>74 923</b>                           | <b>56 837</b>              | <b>28 473</b>                          |                                            | <b>103 287</b>                          |
| <b>Répartition des dotations et des<br/>reprises de l'exercice :</b> |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Exploitation                                                         |                                         | 56 837                     | 28 473                                 |                                            |                                         |
| Financières                                                          |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Exceptionnelles                                                      |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |

## Etat des dettes

|                                                                   | Montant brut      | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an | Echéances à plus de 5 ans |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                            |                   |                           |                          |                           |
| Autres emprunts obligataires (*)                                  |                   |                           |                          |                           |
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : |                   |                           |                          |                           |
| – à 1 an au maximum à l'origine                                   | 727               | 727                       |                          |                           |
| – à plus de 1 an à l'origine                                      | 710 433           | 636 024                   | 74 409                   |                           |
| Emprunts et dettes financières divers (*)                         | 5 706             | 5 706                     |                          |                           |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 9 685 009         | 9 685 009                 |                          |                           |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 5 336 254         | 5 336 254                 |                          |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   |                   |                           |                          |                           |
| Autres dettes (**)                                                | 1 404 069         | 1 404 069                 |                          |                           |
| Produits constatés d'avance                                       |                   |                           |                          |                           |
| <b>Total</b>                                                      | <b>17 142 198</b> | <b>17 067 789</b>         | <b>74 409</b>            |                           |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice                        |                   |                           |                          |                           |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :                     | 623 026           |                           |                          |                           |
| (**) Dont envers Groupe et associés                               | 1 058 370         |                           |                          |                           |

| Désignation     | Montant réalisé | Durée | Capital restant dû |
|-----------------|-----------------|-------|--------------------|
| BRO             | 3 200 000 €     | 7 ans | 0 €                |
| BRO             | 265 000 €       | 7 ans | 39 920.35 €        |
| Crédit Agricole | 3 000 000 €     | 7 ans | 0 €                |
| EDEL            | 800 000 €       | 7 ans | 134 899.37 €       |
| BRO             | 1 000 000 €     | 7 ans | 222 731.91 €       |
| CIC             | 1 500 000 €     | 7 ans | 311 620.87 €       |

|                           |          |                                                                                                                                                          |
|---------------------------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 31 janvier 2014 – 12 mois | SAS ADIS |  <b>ORCOM</b><br><small>Expertise comptable, Audit et Conseil</small> |
|---------------------------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### Charges à payer

|                           | Montant          |
|---------------------------|------------------|
| Fourn. fact.non parvenues | 540 229          |
| Int.cour./empr.etb credit | 1 260            |
| Associés interets courus  | 54 536           |
| Dettes prov./conges payes | 806 379          |
| Provision prime annuelle  | 67 594           |
| Pers.autr.charges a payer | 600 000          |
| Autr.charg.social.a payer | 276 323          |
| Etat charges a payer      | 1 656 755        |
| Charges a payer           | 33 395           |
| <b>Total</b>              | <b>4 036 471</b> |

### Charges constatées d'avance

|                           | Charges<br>d'exploitation | Charges<br>Financières | Charges<br>Exceptionnelles |
|---------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| Charges constat. d avance | 627 551                   |                        |                            |
| <b>Total</b>              | <b>627 551</b>            |                        |                            |



## Chiffre d'affaires

## Répartition par secteur d'activité

| Secteur d'activité               | 31/01/2014         |
|----------------------------------|--------------------|
| Exonéré de TVA                   | 162 620            |
| au taux de 2,10%                 | 300                |
| au taux de 5,5%                  | 60 119 977         |
| au taux de 7%                    | 1 087 005          |
| au taux de 19,6%                 | 68 996 093         |
| tickets mandatés et non mandatés | -86 231            |
| réduction sur ventes             | -305 894           |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>129 973 871</b> |

## Rémunération des commissaires aux comptes

Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes annuels : 17 552 Euros

## Résultat financier

|                                                                          | 31/01/2014     | 31/01/2013     |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Produits financiers de participation                                     | 15 790         | 47 394         |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé |                |                |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | 41 677         | 42 353         |
| Reprises sur provisions et transferts de charge                          |                |                |
| Différences positives de change                                          |                |                |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement             | 164 501        | 225 403        |
| <b>Total des produits financiers</b>                                     | <b>221 968</b> | <b>315 150</b> |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   |                |                |
| Intérêts et charges assimilées                                           | 73 357         | 80 358         |
| Différences négatives de change                                          |                |                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                |                |
| <b>Total des charges financières</b>                                     | <b>73 357</b>  | <b>80 358</b>  |
| <b>Résultat financier</b>                                                | <b>148 612</b> | <b>234 792</b> |

### Résultat exceptionnel

#### Opérations de l'exercice

|                                                          | Charges        | Produits      |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Pénalités, amendes fiscales et pénales                   | 35             |               |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 29 635         |               |
| Valeurs comptables des éléments d'actif cédés            | 73 732         |               |
| Produits des cessions d'éléments d'actif                 |                | 53 135        |
| Produits exceptionnels sur opération de gestion          |                | 45 899        |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>103 402</b> | <b>99 034</b> |

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/02/2010, la société SAS ADIS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS SOBELI, 1094 avenue d'antibes 45200 AMILLY.

La société mère, la SAS SOBELI, est redevable de l'impôt sur les sociétés.

#### Modalités de répartition de l'IS:

L'impôt sur les sociétés est comptabilisé en charge dans chacune des sociétés comme si elles étaient imposées individuellement. L'économie ou la charge d'impôt qui peut résulter de l'imposition en commun est comptabilisée en produit ou en charge chez la société mère SOBELI.

#### Différence d'impôt résultant de l'option:

Aucune différence d'impôt ne résulte de l'option au titre de l'exercice 2013.





**Effectif**

Effectif moyen du personnel : 388 personnes dont 5,66 apprentis et 10,24 handicapés.

**Droit Individuel à la Formation**

La loi du 4 mai 2004 ouvre, sous certaines conditions, pour les salariés des entreprises françaises un droit à formation d'une durée de 20 heures minimum par an cumulable sur une période de 6 ans.

Le nombre d'heures de formation correspondant au cumul des droits acquis par les salariés à la date de clôture s'élève à 32 390 heures.

**Identité de la société mère consolidant les comptes de la société**

Dénomination sociale : SAS SOBELI

Forme : SAS

Au capital de : 43 970 Euros

Adresse du siège social :

1094 avenue d'Antibes

45200 AMILLY



## Engagements donnés

|                                                                                                                                                                                                                                               | Montant en<br>Euros |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Effets escomptés non échus                                                                                                                                                                                                                    |                     |
| SA LA MONTGOLFIERE avenue Léonard de Vinci 37400 AMBOISE                                                                                                                                                                                      |                     |
| – Caution solidaire au profit de la banque EDEL à hauteur des prêts, intérêts, frais accessoires                                                                                                                                              | 396 717             |
| SA SOLODIS " La Cloutière" 37600 PERRUSSON                                                                                                                                                                                                    |                     |
| – Caution au profit du groupe Crédit Coopératif à hauteur des prêts en principal, intérêts, com et frais acc                                                                                                                                  | 200 000             |
| SARL TRAVEL 1094 avenue d'Antibes 45200 AMILLY                                                                                                                                                                                                |                     |
| – Caution solidaire au profit de la banque EDEL au titres des licences à hauteur de                                                                                                                                                           | 154 854             |
| – Caution solidaire au profit de la banque EDEL au titre de IATA à hauteur de                                                                                                                                                                 | 5 717               |
| SARL LEPEIL 1094 avenue d'Antibes 45200 AMILLY                                                                                                                                                                                                |                     |
| – Caution solidaire au profit du CRCA à hauteur des prêts, int., frais acc et nantissement de son fonds de com                                                                                                                                | 2 518 070           |
| – Caution solidaire au profit du CIC BRO à hauteur des prêts, int., frais et acc et nant. de son fonds de com                                                                                                                                 | 3 113 983           |
| – Caution solidaire au profit du CIC BRO à hauteur des prêts, int., frais et acc et nant. de son fonds de com                                                                                                                                 | 1 969 384           |
| – Caut. sol. au profit de la SG à hauteur des prêts, int., frais et acc et nant. de son fonds de com à éch du 11/05/2018                                                                                                                      | 4 321 428           |
| MONTGERON DIS SAS 72 avenue J.JAURES 91230 MONTGERON                                                                                                                                                                                          |                     |
| – Caut. au prof. des soc. OSEO Financement, CM CIC BAIL, NATIXIS LEASE au titre d'un contrat de CB à hauteur de 10% calculés sur 4 ans de loyers TTC auxquels s'ajoutent les int, com, frais, taxes et accessoires soit une caution limitée à | 370 042             |
| MONTGERON DISTRIBUTION-MODIS- 72 avenue J.JAURES-91230 MONTGERON                                                                                                                                                                              |                     |
| – Caution solidaire au profit des sociétés "OSEO FINANCEMENT", "CM CIC LEASE", "FRUCTICOMI" au titre d'un contrat de crédit-bail immobilier à hauteur de                                                                                      | 737 500             |
| SAS SOMADIS- Le Gue- 28400 MARGON                                                                                                                                                                                                             |                     |
| – Caution solidaire au profit de la Société Générale à hauteur des prêts, intérêts, frais et accessoires                                                                                                                                      | 187 917             |
| PONTDIS SAS-route de Dijon RN 72-25300 HOUTAUD                                                                                                                                                                                                |                     |
| – Caution solidaire au profit du Crédit Mutuel-Banque de l'économie à hauteur des prêts, intérêts, frais et acc                                                                                                                               | 691 200             |
| SODIA- CCAL Grand Tour-33 560 STE EULALIE                                                                                                                                                                                                     |                     |
| – Caution solidaire au profit du Crédit Mutuel Banque de l'économie à hauteur des prêts, intérêts et frais acc                                                                                                                                | 315 701             |
| SODIA AQUITAINE CCAL GRAND TOUR 33 560 STE EURALIE                                                                                                                                                                                            |                     |
| – Caution solidaire au profit du Crédit Mutuel –banque de l'économie à hauteur des prêts, intérêts et frais acc                                                                                                                               | 1 269 900           |
| – Caution solidaire au profit du Crédit agricole Franche Comté à hauteur des prêts, intérêts, com et frais acc                                                                                                                                | 520 234             |
| – Caution solidaire au profit du Crédit agricole Franche Comté à hauteur des prêts, intérêts, com et frais acc                                                                                                                                | 740 318             |
| – Caut. solidaire au profit de la banque française de Crédit Coopératif à hauteur des prêts, int, com, et frais acc                                                                                                                           | 1 341 315           |
| HOUTAUDIS route de Dijon – RN72 25 300 houtaudis                                                                                                                                                                                              |                     |
| – Caution solidaire au profit du Crédit Mutuel –banque de l'économie à hauteur des prêts, intérêts et frais acc                                                                                                                               | 600 000             |
| SARL AMBOISE Technologie Av Léonard de Vinci 37 400 AMBOISE                                                                                                                                                                                   |                     |
| – Caution solidaire au profit de la banque EDEL à hauteur des prêts, intérêts frais et accessoires                                                                                                                                            | 250 000             |
| SAS SAINT POURCAIN DISTRIBUTION 181 rue d'Artois 45 160 OLIVET                                                                                                                                                                                |                     |
| – Caution solidaire au profit du Crédit Mutuel –banque de l'économie à hauteur des prêts, intérêts et frais acc                                                                                                                               | 40 281              |
| – Caution solidaire au profit de la la banque populaire du Massif central à hauteur de                                                                                                                                                        | 46 874              |
| – Caution solidaire au profit de la la banque populaire du Massif central à hauteur de                                                                                                                                                        | 26 060              |
| SAS ANET DISTRIBUTION ZAC LE DEBUCHER 28 260 ANET                                                                                                                                                                                             |                     |
| – Caution solidaire au profit de la banque OSEO à hauteur de                                                                                                                                                                                  | 520 000             |
| – Caution solidaire au profit de la banque populaire val de France à hauteur de                                                                                                                                                               | 900 000             |
| – Caution solidaire au profit de crédit Agricole val de France à hauteur des prêts, intérêts, com, frais et acc 3722                                                                                                                          | 143 000             |
| – Caution solidaire au profit de crédit Agricole val de France à hauteur des prêts, intérêts, com, frais et acc 3784                                                                                                                          | 195 000             |
| SAS GIEN DIS 1 rue de la broserie 45 500 GIEN                                                                                                                                                                                                 |                     |
| – Caution solidaire au profit de la banque EDEL à hauteur des intérêts, commissions, frais et accessoires                                                                                                                                     | 262 500             |
| – Caution solidaire au profit de la BPVF à hauteur de l'emprunt pour le fonds de comm, travaux ..                                                                                                                                             | 187 500             |
| – Caution solidaire au profit de la banque populaire Val de France à hauteur de l'emprunt pour l'immobilier                                                                                                                                   | 481 250             |
| – Caution solidaire au profit de la Caisse d'épargne Loire Centre à hauteur de                                                                                                                                                                | 362 500             |

|                                                                                | Montant en<br>Euros |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| – Caution solidaire au profit de la banque BPI France (ex : OSEO) à hauteur de | 362 500             |
| – Caution solidaire au profit de la banque populaire 7 ans à hauteur de        | 231 250             |
| – Caution solidaire au profit de la banque populaire 7 ans à hauteur de        | 50 000              |
| – Caution solidaire au profit de la Caisse d'épargne 7 ans à hauteur de        | 25 000              |
| – Caution solidaire au profit de la Caisse d'épargne 15 ans à hauteur de       | 115 625             |
| – Caution solidaire au profit du Crédit Coop 7 ans 1 à hauteur de              | 25 000              |
| – Caution solidaire au profit du Crédit Coop 7 ans 2 à hauteur de              | 115 625             |
| <br>Avals et cautions                                                          | <br>23 794 245      |
| <br>Engagements en matière de pensions                                         |                     |
| <br>Engagements de crédit-bail mobilier                                        |                     |
| <br>Engagements de crédit-bail immobilier                                      |                     |
| <br>Autres engagements donnés                                                  |                     |
| <b>Total</b>                                                                   | <b>23 794 245</b>   |
| <br>Dont concernant :                                                          |                     |
| Les dirigeants                                                                 |                     |
| Les filiales                                                                   | 12 083 436          |
| Les participations                                                             |                     |
| Les autres entreprises liées                                                   |                     |
| Engagements assortis de suretés réelles                                        |                     |