

Duplicata  
GREFFE DU  
TRIBUNAL D'INSTANCE  
DE METZ

Registre du Commerce et des Sociétés  
31 rue du Cambout - CS 20223 - 57000 METZ  
Ouvert au public de 8h30 à 11h45  
tél 03.87.36.60.98 de 14h à 16h sauf mercredi

## RECEPISSE DE DEPOT

CABINET ARTHENA - MME Catherine ROBIN  
43 rue de Courcelles  
75008 Paris 08

V/REF :  
N/REF : 2010 B 163 / 2017-B-4993

Le greffier du tribunal d'instance de Metz certifie qu'il a reçu le 24/07/2017,

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

Décision(s) de l'associé unique en date du 30/06/2017

Rapport du commissaire aux comptes en date du 31/05/2017

Concernant la société

ALDI ENNERY  
Société à responsabilité limitée à associé unique  
rue Georges Claude  
Zone eurotransit Garolor  
57365 Ennery

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2017-B-4993 le 31/08/2017

R.C.S. METZ TI 501 447 288 (2010 B 163)

Fait à METZ le 31/08/2017,

LE GREFFIER



**ALDI ENNERY**  
**Société à Responsabilité Limitée au capital de 14.000.000 d'euros**

**Siège Social : Rue Georges Claude**  
**Zone Eurotransit Garolor**  
**57365 Ennery**  
**501 447 288 RCS Metz**

DEPOSE AU GREFFE DU  
TRIBUNAL D'INSTANCE DE METZ

Le 17 B 1993  
24 JUIL. 2017

Le Greffier



**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 30 JUIN 2017**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

**DEUXIEME DECISION**

L'associé unique approuve la proposition de la gérance et après avoir constaté que les comptes de l'exercice font apparaître une perte nette comptable de 4.180.615 euros, décide de l'affecter en totalité au compte « Report à Nouveau » qui s'élèvera ainsi à un montant débiteur de 4.407.892 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'associé unique prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Pour copie certifiée conforme  
La Gérance

# COFFRA



DEPOSE AU GREFFE DU  
TRIBUNAL D'INSTANCE DE METZ

Seul  
1734003  
24 JUL 2017

Le Greffe



## ALDI ENNERY S.A.R.L.

Rapport du Commissaire aux Comptes  
sur les comptes annuels  
Exercice clos le 31 décembre 2016

### COMPAGNIE FIDUCIAIRE FRANCO-ALLEMANDE

Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris  
Inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts-Comptables de Paris

155, Bd Haussmann - 75008 Paris

Tél. : +33 (0)1 43 59 33 88 - Fax : +33 (0)1 45 63 93 59

SAS au capital de 100 000 €

*An independent member firm of*

**MOORE STEPHENS**  
INTERNATIONAL LIMITED

ALD-580-017-17-AG-RAP

**COFFRA**  
  
**AUDIT**

Paris, le 31 mai 2017

A l'Associé unique

ALDI ENNERY  
Société à Responsabilité Limitée  
Ennery

Monsieur,

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

- le contrôle des comptes annuels de la société ALDI ENNERY, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la Loi.

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

## **1. Opinion sur les comptes annuels**

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

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

## **2. Justification des appréciations**

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

Les notes de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des opérations concernant les immobilisations incorporelles et corporelles et les stocks.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié d'une part, le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe, et d'autre part, nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Nous avons également procédé à l'appréciation des approches retenues par la société décrites dans l'annexe concernant la détermination des dépréciations et des provisions, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de ces méthodes.

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.

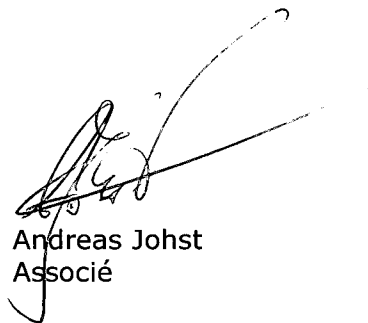
**3. Vérifications  
et informations  
spécifiques**

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de la Gérance et dans les documents adressés à l'Associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Le Commissaire aux Comptes  
Compagnie Fiduciaire Franco-Allemande  
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

représenté par



Andreas Johst  
Associé



Yann Goineau  
Directeur

## **Annexes**

Société : ALDI ENNERY SARL

Le 17 B 993  
24 JUL. 2017

Date de clôture : 31-Dec-16

**Bilan actif**

Le Greffier



| BILAN-ACTIF                                     | Exercice N        |                   |                   | Exercice N-1      |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                 | Brut              | Amortissements    | Net               | Net               |
| Capital souscrit non appelé (I)                 |                   |                   |                   |                   |
| Frais d'établissement                           |                   |                   |                   |                   |
| Frais de développement                          |                   |                   |                   |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires       | 242 594           | 6 612             | 235 982           | 102 936           |
| Fonds commercial                                | 7 618 000         | 4 124 392         | 3 493 608         | 3 510 000         |
| Autres immobilisations incorporelles            |                   |                   |                   |                   |
| Avances sur immobilisations incorporelles       |                   |                   |                   |                   |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>      | <b>7 860 594</b>  | <b>4 131 004</b>  | <b>3 729 590</b>  | <b>3 612 936</b>  |
| Terrains                                        |                   |                   |                   |                   |
| Constructions                                   | 6 263 509         | 2 960 579         | 3 302 931         | 3 580 636         |
| Installations techniques, matériel              | 5 019 976         | 4 064 991         | 954 985           | 1 077 842         |
| Autres immobilisations corporelles              | 18 128 712        | 12 306 847        | 5 821 865         | 5 550 704         |
| Immobilisations en cours                        |                   |                   |                   |                   |
| Avances et acomptes                             |                   |                   |                   |                   |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles</b>        | <b>29 412 197</b> | <b>19 332 416</b> | <b>10 079 781</b> | <b>10 209 182</b> |
| Participations selon la méthode de meq          |                   |                   |                   |                   |
| Autres participations                           |                   |                   |                   |                   |
| Créances rattachées à des participations        |                   |                   |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                       |                   |                   |                   |                   |
| Prêts                                           |                   |                   |                   |                   |
| Autres immobilisations financières              | 4 667             |                   | 4 667             |                   |
| <b>TOTAL immobilisations financières</b>        | <b>4 667</b>      |                   | <b>4 667</b>      |                   |
| <b>Total Actif Immobilisé (II)</b>              | <b>37 277 458</b> | <b>23 463 420</b> | <b>13 814 038</b> | <b>13 822 118</b> |
| Matières premières, approvisionnements          | 344 978           |                   | 344 978           | 422 598           |
| En cours de production de biens                 |                   |                   |                   |                   |
| En cours de production de services              |                   |                   |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                |                   |                   |                   |                   |
| Marchandises                                    | 13 493 211        |                   | 13 493 211        | 14 290 039        |
| <b>TOTAL Stock</b>                              | <b>13 838 189</b> |                   | <b>13 838 189</b> | <b>14 712 637</b> |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b> |                   |                   |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                    | 283 025           | 87 081            | 195 945           | 133 623           |
| Autres créances                                 | 4 479 871         |                   | 4 479 871         | 1 558 559         |
| Capital souscrit et appelé, non versé           |                   |                   |                   |                   |
| <b>TOTAL Créances</b>                           | <b>4 762 896</b>  | <b>87 081</b>     | <b>4 675 816</b>  | <b>1 692 182</b>  |
| Valeurs mobilières de placement                 |                   |                   |                   |                   |
| (dont actions propres: )                        |                   |                   |                   |                   |
| Disponibilités                                  | 899 732           |                   | 899 732           | 1 092 002         |
| <b>TOTAL Disponibilités</b>                     | <b>899 732</b>    |                   | <b>899 732</b>    | <b>1 092 002</b>  |
| Charges constatées d'avance                     | 418 940           |                   | 418 940           | 351 607           |
| <b>TOTAL Actif circulant (III)</b>              | <b>19 919 757</b> | <b>87 081</b>     | <b>19 832 677</b> | <b>17 848 428</b> |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)        |                   |                   |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations (V)     |                   |                   |                   |                   |
| Écarts de conversion actif (V)                  |                   |                   |                   |                   |
| <b>Total Général (I à VI)</b>                   | <b>57 197 215</b> | <b>23 550 501</b> | <b>33 646 714</b> | <b>31 670 547</b> |

**Bilan passif**

| BILAN-PASSIF                                                            | Exercice N        | Exercice N-1      |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé :14 000 000,00 )               | 14 000 000        | 12 000 000        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....                            | 6 725             | 6 725             |
| Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence : )                     |                   |                   |
| Réserve légale                                                          |                   |                   |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                  |                   |                   |
| Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours : ) |                   |                   |
| Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : )  |                   |                   |
| <b>TOTAL Réserves</b>                                                   |                   |                   |
| Report à nouveau                                                        | -227 277          | -400 907          |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                       | <b>-4 180 615</b> | <b>-6 326 371</b> |
| Subventions d'investissement                                            |                   |                   |
| Provisions réglementées                                                 | 161 033           | 237 655           |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>                                       | <b>9 759 866</b>  | <b>5 517 103</b>  |
| Produit des émissions de titres participatifs                           |                   |                   |
| Avances conditionnées                                                   |                   |                   |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>                                  |                   |                   |
| Provisions pour risques                                                 | 317 213           | 289 537           |
| Provisions pour charges                                                 |                   |                   |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>                   | <b>317 213</b>    | <b>289 537</b>    |
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                                            |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                  |                   |                   |
| Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs : )  | 425 908           | 433 649           |
| <b>TOTAL Dettes financières</b>                                         | <b>425 908</b>    | <b>433 649</b>    |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                        |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                | 18 434 461        | 17 744 811        |
| Dettes fiscales et sociales                                             | 4 135 431         | 4 348 399         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         | 567 659           | 69 566            |
| Autres dettes                                                           | 6 177             | 3 267 482         |
| <b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>                                      | <b>23 143 727</b> | <b>25 430 258</b> |
| Produits constatés d'avance                                             |                   |                   |
| <b>TOTAL DETTES (IV)</b>                                                | <b>23 569 635</b> | <b>25 863 907</b> |
| Ecart de conversion passif (V)                                          |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>                                   | <b>33 646 714</b> | <b>31 670 547</b> |

**Compte de résultat**

| Compte de résultat                                                                     |                            | Exercice N                                         |             |                    | Exercice N-1       |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                        |                            | France                                             | Exportation | Total              |                    |
| Ventes de marchandises                                                                 |                            | 171 320 575                                        |             | 171 320 575        | 170 385 528        |
| Production vendue biens                                                                |                            | 213 419                                            |             | 213 419            | 148 274            |
| Production vendue services                                                             |                            | 502 866                                            |             | 502 866            | 480 701            |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>                                                        |                            | <b>172 036 860</b>                                 |             | <b>172 036 860</b> | <b>171 014 503</b> |
| Production stockée                                                                     |                            |                                                    |             |                    |                    |
| Production immobilisée                                                                 |                            |                                                    |             |                    |                    |
| Subventions d'exploitation                                                             |                            |                                                    |             |                    |                    |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges                       |                            |                                                    |             | 967 943            | 625 530            |
| Autres produits                                                                        |                            |                                                    |             | 187 753            | 189 019            |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                                           |                            |                                                    |             | <b>173 192 557</b> | <b>171 829 052</b> |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                                    |                            |                                                    |             | 131 859 161        | 134 654 423        |
| Variation de stock (marchandises)                                                      |                            |                                                    |             | 796 828            | -51 773            |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) |                            |                                                    |             | 700 477            | 310 332            |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                          |                            |                                                    |             | 15 168             | -18 309            |
| Autres achats et charges externes                                                      |                            |                                                    |             | 21 774 755         | 21 359 622         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                  |                            |                                                    |             | 1 950 550          | 1 914 151          |
| Salaires et traitements                                                                |                            |                                                    |             | 12 239 499         | 12 190 184         |
| Charges sociales                                                                       |                            |                                                    |             | 4 035 497          | 4 037 675          |
| <b>Dotations d'exploitation</b>                                                        | <b>sur immobilisations</b> | Dotations aux amortissements                       |             | 2 163 167          | 2 253 671          |
|                                                                                        |                            | Dotations aux provisions                           |             |                    | 32 784             |
|                                                                                        |                            | Sur actif circulant : dotations aux provisions     |             | 40 558             | 52 868             |
|                                                                                        |                            | Pour risques et charges : dotations aux provisions |             | 197 713            | 102 037            |
| Autres charges                                                                         |                            |                                                    |             | 1 169 492          | 1 045 757          |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                                           |                            |                                                    |             | <b>176 942 865</b> | <b>177 183 124</b> |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                         |                            |                                                    |             | <b>-3 750 308</b>  | <b>-6 054 372</b>  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                                  | (III)                      |                                                    |             |                    |                    |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                                  | (IV)                       |                                                    |             |                    |                    |
| Produits financiers de participations                                                  |                            |                                                    |             |                    |                    |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé               |                            |                                                    |             |                    |                    |
| Autres intérêts et produits assimilés                                                  |                            |                                                    |             | 28 404             | 23 460             |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                       |                            |                                                    |             |                    |                    |
| Différences positives de change                                                        |                            |                                                    |             |                    |                    |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                          |                            |                                                    |             |                    |                    |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                                               |                            |                                                    |             | <b>28 404</b>      | <b>23 460</b>      |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                                 |                            |                                                    |             |                    |                    |
| Intérêts et charges assimilées                                                         |                            |                                                    |             | 28 962             | 41 167             |
| Différences négatives de change                                                        |                            |                                                    |             |                    |                    |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                         |                            |                                                    |             |                    |                    |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                                              |                            |                                                    |             | <b>28 962</b>      | <b>41 167</b>      |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                                     |                            |                                                    |             | <b>-558</b>        | <b>-17 707</b>     |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>                                |                            |                                                    |             | <b>-3 750 866</b>  | <b>-6 072 079</b>  |

**Compte de résultat (suite)**

| Compte de résultat (suite)                                        | Exercice N         | Exercice N-1       |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                  | 151 358            | 35 552             |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                  | 9 300              | 28 940             |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                  | 76 622             | 77 728             |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                     | <b>237 279</b>     | <b>142 220</b>     |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                 | 60                 | 6 516              |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                 | 641 193            | 11 157             |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions        | 25 776             | 378 839            |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                   | <b>667 029</b>     | <b>396 512</b>     |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)</b>                          | <b>-429 750</b>    | <b>-254 292</b>    |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)     |                    |                    |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      |                    |                    |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>                     | <b>173 458 240</b> | <b>171 994 732</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>           | <b>177 638 855</b> | <b>178 321 103</b> |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b> | <b>-4 180 615</b>  | <b>-6 326 371</b>  |

**ALDI Ennery SARL**  
**Rue Georges Claude**  
**Zone Eurotransit Garolor**  
**57365 ENNERY**

## **INFORMATIONS GENERALES**

Cette annexe fait partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes de l'exercice couvrent la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2016 et ont été arrêtés par le gérant de la société.

L'activité de la société est l'exploitation de magasins de distribution de type «supermarché».

Les états financiers de la société sont consolidés dans les états financiers d'ALDI SARL, 13 rue Clément Ader, 77230 Dammartin en Goële.

## **EVENEMENTS MAJEURS DE L'EXERCICE**

Au cours de l'exercice, la société ALDI ENNERY SARL n'a ouvert aucun magasin et fermé 1 magasin, pour un total de 59 magasins exploités au 31 décembre 2016. En outre :

- 1 magasin a fait l'objet d'une reconstruction,
- 1 magasin a fait l'objet d'un agrandissement,
- 1 magasin a fait l'objet d'un transfert.

Une augmentation du capital a été effectuée le 30/06/2016 pour un montant de 8 500 000 €, ce qui porte le capital social à 20 500 000 €, parallèlement, une réduction de capital de 6 500 000 € a été réalisée le même jour afin d'amortir partiellement le montant de la perte nette inscrit dans les comptes au 31/12/2015, ce qui a réduit le capital social à 14 000 000 €.

### **1. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION**

#### **1.1 Rappel des principes**

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles édictées par le Plan Comptable Général et le Code de Commerce (art. L 123-12 à L 123-24 et R 123-172 à R 123-199-1).

#### **1.2 Changement de méthodes d'évaluation**

Aucun changement de méthode n'a été effectué sur l'exercice.

#### **1.3 Changement de présentation**

Aucun changement de présentation n'est intervenu sur l'exercice.

**1.4** Dérogations aux principes généraux

L'établissement des états financiers n'a donné lieu à aucune dérogation à l'application des principes comptables.

**1.5** Méthodes d'évaluation appliquées aux postes du bilan et du compte de résultat**1.5.1** Immobilisations incorporelles et corporelles

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond au coût d'acquisition des biens qui englobe le prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement ainsi que tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue par la direction. Les coûts d'emprunt pour financer l'acquisition ou la production d'un actif immobilisé éligible sont comptabilisés en charges.

Les immobilisations incorporelles et corporelles, autres que les fonds de commerce et les terrains, sont amorties linéairement sur les durées d'utilisation suivantes :

| <b>Nature</b>                          | <b>Durée<br/>(ans)</b> |
|----------------------------------------|------------------------|
| Logiciels                              | 1                      |
| Constructions                          | 10 à 20                |
| Installations générales et agencements | 5 à 10                 |
| Matériel d'entrepôt et de magasin      | 5 à 10                 |
| Matériel de transport VL               | 4 à 5                  |
| Matériel de transport PL               | 8 et 12                |
| Matériel de bureau                     | 4 à 10                 |
| Mobilier de bureau                     | 10                     |
| Mobilier de magasin                    | 10                     |

Lors de la clôture des comptes annuels, les éléments constitutifs du poste fonds commercial font l'objet d'un examen attentif quant à leur valorisation et leur origine.

Suite à la première application du règlement ANC 2015-06, la société a procédé à une analyse des éléments comptabilisés en poste « Fonds commercial » au 1<sup>er</sup> Janvier 2016, sur la base des informations disponibles à cette date.

Aucun de ces éléments n'a été identifié comme ayant une durée d'utilisation limitée. Par conséquent, un test de dépréciation est désormais effectué à la fin de chaque exercice afin de déterminer leur valeur actuelle.

Pour les fonds de commerce rattachés à l'exploitation des magasins, ce test de dépréciation se fonde sur les prévisions de cash-flows générés par chaque point de vente, ainsi que sur des paramètres financiers cohérents avec l'activité de l'entreprise et son secteur d'activité (taux de rentabilité attendue, évolution du chiffre d'affaires et de la marge, etc.). Si la valeur actuelle devient inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constatée, qui ne pourra être reprise qu'en cas de sortie de l'actif concerné.

La première application des modifications introduites par le règlement ANC 2015-06 n'a pas amené la société à comptabiliser de dépréciation au 31 décembre 2016.

**1.5.2 Créances et dettes**

Les créances sont inscrites à leur valeur nominale et les dettes à leur valeur de remboursement.

Les créances font, le cas échéant, l'objet d'une dépréciation pour tenir compte des difficultés de recouvrement attendues d'après les informations connues à la clôture de l'exercice.

**1.5.3 Stocks**

Les stocks sont évalués en utilisant la méthode du prix de détail, c'est-à-dire que le coût des stocks est déterminé en déduisant de la valeur de vente des stocks le pourcentage approprié de marge brute et de frais de commercialisation.

Une dépréciation des stocks est constituée lorsque la valeur probable de réalisation (par exemples les articles soldés) est inférieure au coût déterminé d'après la méthode du prix de détail.

**1.5.4 Provisions**

Une provision est comptabilisée pour les risques et charges nettement précisés quant à leur objet et dont l'échéance ou le montant ne peuvent être fixés de façon précise, si une obligation existe à la date de clôture et s'il est probable ou certain, à la date d'établissement des comptes, qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de ceux-ci après la date de clôture.

Conformément aux méthodes retenues par le groupe ALDI, les engagements pour indemnités de fin de carrière sont mentionnés en engagements hors bilan.

**2. NOTES SUR LE BILAN****2.1 Actif immobilisé****2.1.1 Valeurs brutes**

Les mouvements des valeurs brutes sont présentés dans un tableau figurant à la fin de cette annexe.

**2.1.2 Amortissements et dépréciations**

Les mouvements des amortissements et des dépréciations sont présentés dans deux tableaux figurant à la fin de cette annexe.

**2.1.3** Fonds de commerce

Le poste « Fonds commercial » dont le total s'élève à 3 494 K€ se décompose de la manière suivante :

|                                                      | Val brute<br>K€ | Dépré.<br>K€ | VNC<br>K€ |
|------------------------------------------------------|-----------------|--------------|-----------|
| Droit au bail                                        | -               | -            | -         |
| Fonds de commerce acquis                             | 150             | 150          | -         |
| Fonds de commerce reçus en apport à la valeur réelle | -               | -            | -         |
| Fonds de commerce reçus en apport à la VNC           | 7 468           | 3 974        | 3 494     |
| Total                                                | 7 618           | 4 124        | 3 494     |

**2.2** Actif circulant**2.2.1** Stocks

Les stocks bruts se décomposent comme suit

|                          | 31 décembre N<br>K€ | 31 décembre N-1<br>K€ |
|--------------------------|---------------------|-----------------------|
| Marchandises             | 13 493              | 14 290                |
| Combustible              | 47                  | 110                   |
| Emballages               | 165                 | 188                   |
| Fournitures consommables | 133                 | 125                   |
| Total                    | 13 838              | 14 713                |

Aucune dépréciation de stock de marchandises n'a été constatée en 2016.

**2.2.2** Créances

La décomposition des créances ainsi que la ventilation en fonction de leur échéance sont présentées dans un tableau figurant à la fin de cette annexe.

**2.3** Charges constatées d'avance

|                             | 31 décembre N<br>K€ |
|-----------------------------|---------------------|
| Loyers et charges locatives | 325                 |
| Autres                      | 94                  |
| Total                       | 419                 |

**2.4** Produits à recevoir

|                                          | <b>31 décembre N</b><br><b>K€</b> |
|------------------------------------------|-----------------------------------|
| Factures à établir                       | 3                                 |
| Fournisseurs – avoirs à recevoir         | 265                               |
| Personnel – produits à recevoir          | -                                 |
| Organismes sociaux – produits à recevoir | -                                 |
| Etat – produits à recevoir               | 72                                |
| Divers – produits à recevoir             | 12                                |
| <b>Total</b>                             | <b>352</b>                        |

**2.5** Capitaux propres**2.5.1** Capital social

Le capital social, d'un montant de 14 000 000 euros, est composé de 70 000 parts d'une valeur nominale de 200 euros chacune, toutes de même rang et entièrement libérées.

**2.5.2** Variation des capitaux propres

|                                            | <b>K€</b>    |
|--------------------------------------------|--------------|
| <b>Capitaux propres au 31 décembre N-1</b> | <b>5 517</b> |
| Variation des provisions réglementées      | -76          |
| Augmentation/ réduction du capital social  | 8 500        |
| Résultat de l'exercice                     | -4 181       |
| <b>Capitaux propres au 31 décembre N</b>   | <b>9 760</b> |

Les provisions réglementées concernent des amortissements dérogatoires. Ceux-ci comprennent l'écart éventuellement constaté entre l'amortissement selon les durées d'utilisation pratiquées par la société et l'amortissement selon les durées d'usage en application des règles fiscales, ainsi que la différence entre le mode linéaire pratiqué par la société et le mode dégressif fiscal.

**2.6** Provisions

La variation des provisions est présentée dans un tableau figurant à la fin de cette annexe.

Les reprises de l'exercice d'un montant de 170 K€ comprennent des montants utilisés au cours de l'exercice pour 120 K€ et des montants non utilisés repris au cours de l'exercice qui s'élèvent à 50 K€.

**2.7** Dettes

La décomposition des dettes ainsi que la ventilation en fonction de leur échéance sont présentées dans un tableau figurant à la fin de cette annexe.

**2.8** Charges à payer

|                                      | <b>31 décembre N<br/>K€</b> |
|--------------------------------------|-----------------------------|
| Intérêts courus à payer              | 243                         |
| Factures non parvenues               | 3 608                       |
| Personnel – charges à payer          | 1 104                       |
| Organismes sociaux – charges à payer | 600                         |
| Etat – charges à payer               | 1 141                       |
| Clients – avoirs à établir           | 0                           |
| Divers – charges à payer             | 0                           |
| <b>Total</b>                         | <b>6 696</b>                |

**3. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT****3.1** Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires hors taxes se répartit comme suit :

|                                   | <b>31 décembre N<br/>K€</b> | <b>31 décembre N-1<br/>K€</b> |
|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Ventes de marchandises            | 171 321                     | 170 385                       |
| Refacturations diverses - biens   | 213                         | 148                           |
| Refacturation diverses - services | 503                         | 481                           |
| <b>Total</b>                      | <b>172 037</b>              | <b>171 014</b>                |

**3.2** Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)

En tant qu'entité soumise à l'impôt sur les sociétés, la société est éligible au CICE. A ce titre, un crédit d'impôt de 595 K€ a été comptabilisé au compte de résultat pour l'exercice 2016. Conformément aux préconisations de l'Autorité des normes comptables, ce crédit d'impôt a été comptabilisé en diminution du poste « charges sociales ».

**3.3** Résultat financier

|                                | <b>K€</b>  |
|--------------------------------|------------|
| <b>Produits financiers</b>     | <b>28</b>  |
| Escomptes reçus                | 25         |
| Produits d'intérêts financiers | 3          |
| Autres produits financiers     | -          |
| <b>Charges financières</b>     | <b>-29</b> |
| Charges d'intérêts financiers  | -29        |
| <b>Résultat financier</b>      | <b>-1</b>  |

**3.4** Résultat exceptionnel

|                                                    | K€          |
|----------------------------------------------------|-------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                      | <b>237</b>  |
| Sur opération de gestion                           | 151         |
| Reprises sur amortissements dérogatoires           | 77          |
| Autres reprises de provisions exceptionnelles      | -           |
| Produits de cessions d'immobilisations             | 9           |
| Produits exceptionnels divers                      | -           |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                     | <b>-667</b> |
| Sur opération de gestion                           | -           |
| Valeur nette comptable des immobilisations sorties | -657        |
| Dotations aux amortissements dérogatoires          | -           |
| Autres dotations aux dépréciations exceptionnelles | -7          |
| Charges exceptionnelles diverses                   | -3          |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                       | <b>-430</b> |

**3.5** Impôt sur les sociétés

La société fait partie du périmètre d'intégration fiscale de la société Aldi SARL.

Le résultat fiscal de la société est déterminé comme si elle n'était pas intégrée fiscalement. De ce fait, elle verse à la société intégrante les acomptes, le solde d'impôt sur les sociétés et les contributions additionnelles comme si elle n'appartenait pas à ce périmètre d'intégration fiscale.

Il s'en suit notamment que le déficit fiscal subi au cours d'un exercice est reportable dans les conditions de droit commun et viendra s'imputer sur le bénéfice fiscal dégagé pendant les exercices futurs.

**3.5.1** Répartition de l'impôt entre le résultat courant et exceptionnel

Néant

**3.5.2** Décalages d'impôt

|                                          | Base d'IS<br>K€ | IS (33,33%)<br>K€ |
|------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| Provisions à réintégrer ultérieurement : |                 |                   |
| Amortissements dérogatoires              | 161             | 54                |
| Charges non déductibles temporairement : |                 |                   |
| Organic                                  | -238            | -79               |
| Tascom                                   | -401            | -134              |
| Total                                    | <b>-478</b>     | <b>-159</b>       |

**3.6** Transferts de charges

|                                                 | <b>K€</b>  |
|-------------------------------------------------|------------|
| Transfert de charges de personnel               | 113        |
| Transfert Charges assurances / véhicules / Mags | 3          |
| Honoraires Contrat prestations administratives  | 10         |
| <b>Total</b>                                    | <b>126</b> |

**4. AUTRES INFORMATIONS****4.1** Effectif moyen

|                      | Personnel salarié |
|----------------------|-------------------|
| Ingénieurs et cadres | 87                |
| Agents de maîtrise   | 83                |
| Employés             | 241               |
| <b>Total</b>         | <b>411</b>        |

**4.2** Engagements hors bilan**4.2.1** Engagement en matière d'indemnités de fin de carrière

|                             | <b>K€</b>    |
|-----------------------------|--------------|
| Cadres                      | 977          |
| Non cadres                  | 773          |
| <b>Total droits cumulés</b> | <b>1 750</b> |

Les engagements d'indemnités de fin de carrière ont été calculés selon la méthode rétrospective des unités de crédits projetées, conformément à la norme FAS 87, avec l'hypothèse d'un départ volontaire à la retraite à 65 ans, en tenant compte d'un taux d'inflation de 1.20 % et d'un taux d'actualisation de 1.03 %, la convention collective nationale de référence étant celle du commerce à prédominance alimentaire (n° 3305).

**4.2.2** Engagements de crédit-bail

*Néant*

**4.2.3** Autres engagements

|                           | K€         |
|---------------------------|------------|
| <b>Engagements reçus</b>  |            |
| Cautions bancaires reçues |            |
| • Sci Scarpone            | 31         |
| • Sci Le Chevron          | 30         |
| • Sci Dominicains         | 31         |
| • Sté Invest.Claude       | 31         |
| • Sci Saules              | 28         |
| Total                     | <b>151</b> |

**4.3** Rémunération des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas indiquée. Elle aurait pour effet indirect de fournir des renseignements à caractère individuel.

**4.4** Transactions avec des parties liées

La société étant détenue en totalité par le groupe Aldi, elle est par conséquent dispensée de fournir une information concernant les transactions avec les parties liées visées à l'article 833-16 du Plan comptable général.

**Immobilisations**

| Cadre A                                                     |                                                           |  | IMMOBILISATIONS | Valeur brute au début de l'exercice | Augmentations |                  |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--|-----------------|-------------------------------------|---------------|------------------|
|                                                             |                                                           |  |                 |                                     | Réévaluation  | Acqu. et apports |
| Frais d'établissement et de développement                   |                                                           |  | (I)             |                                     |               |                  |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles               |                                                           |  | (II)            | 8 364 882                           |               | 133 712          |
| Terrains                                                    |                                                           |  | Dont composants |                                     |               |                  |
| Constructions                                               | Sur sol propre                                            |  |                 |                                     |               |                  |
|                                                             | Sur sol d'autrui                                          |  |                 | 5 889 755                           |               | 75 648           |
|                                                             | Inst. gales, agenc. et am. des constructions              |  |                 | 319 524                             |               | 0                |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                           |  |                 | 4 866 230                           |               | 196 850          |
| Autres immobilisations corporelles                          | Installations générales, agencements, aménagements divers |  |                 | 13 902 033                          |               | 1 528 342        |
|                                                             | Matériel de transport                                     |  |                 | 1 507 453                           |               | 150 901          |
|                                                             | Matériel de bureau et mobilier informatique               |  |                 | 1 544 567                           |               | 107 278          |
|                                                             | Emballages récupérables et divers                         |  |                 |                                     |               |                  |
| Immobilisations corporelles en cours                        |                                                           |  |                 |                                     |               |                  |
| Avances et acomptes                                         |                                                           |  |                 |                                     |               |                  |
| TOTAL (III)                                                 |                                                           |  |                 | 28 029 563                          |               | 2 059 018        |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |                                                           |  |                 |                                     |               |                  |
| Autres participations                                       |                                                           |  |                 |                                     |               |                  |
| Autres titres immobilisés                                   |                                                           |  |                 |                                     |               |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières                 |                                                           |  |                 |                                     |               | 4 667            |
| TOTAL (IV)                                                  |                                                           |  |                 |                                     |               | 4 667            |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)                           |                                                           |  |                 | 36 394 445                          |               | 2 197 397        |

| Cadre B                                                     |                                                                        |  | IMMOBILISATIONS | Diminutions |           | Valeur brute à la fin de l'exercice | Réévaluation     |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--|-----------------|-------------|-----------|-------------------------------------|------------------|
|                                                             |                                                                        |  |                 | Virement    | Cession   |                                     | Valeur d'origine |
| Frais d'établissement et de développement                   |                                                                        |  | (I)             |             |           |                                     |                  |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles               |                                                                        |  | (II)            |             | 638 000   | 7 860 594                           |                  |
| Terrains                                                    |                                                                        |  |                 |             |           |                                     |                  |
| Constructions                                               | Sur sol propre                                                         |  |                 |             |           |                                     |                  |
|                                                             | Sur sol d'autrui                                                       |  |                 |             | 10 927    | 5 954 476                           |                  |
|                                                             | Installations générales, agencements et aménagements des constructions |  |                 |             | 10 491    | 309 033                             |                  |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                                        |  |                 |             | 43 104    | 5 019 976                           |                  |
| Autres immobilisations corporelles                          | Installations générales, agencements, aménagements divers              |  |                 |             | 473 417   | 14 956 959                          |                  |
|                                                             | Matériel de transport                                                  |  |                 |             | 118 859   | 1 539 495                           |                  |
|                                                             | Matériel de bureau et mobilier informatique                            |  |                 |             | 19 586    | 1 632 258                           |                  |
|                                                             | Emballages récupérables et divers                                      |  |                 |             |           |                                     |                  |
| Immobilisations corporelles en cours                        |                                                                        |  |                 |             |           |                                     |                  |
| Avances et acomptes                                         |                                                                        |  |                 |             |           |                                     |                  |
| TOTAL (III)                                                 |                                                                        |  |                 |             | 676 383   | 29 412 197                          |                  |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |                                                                        |  |                 |             |           |                                     |                  |
| Autres participations                                       |                                                                        |  |                 |             |           |                                     |                  |
| Autres titres immobilisés                                   |                                                                        |  |                 |             |           |                                     |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières                 |                                                                        |  |                 |             |           | 4 667                               |                  |
| TOTAL (IV)                                                  |                                                                        |  |                 |             |           | 4 667                               |                  |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)                           |                                                                        |  |                 |             | 1 314 383 | 37 277 450                          |                  |

**Amortissements**

| Cadre A                                            |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           | SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|-----------------------|----------------|---------------------------|----------------------------------------------------------|--|-------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
| Immobilisations amortissables                      |                                              |                        |                | Début d'exercice          |                       | Augment.       |                           | Diminutions                                              |  | Fin de l'exercice |         |                                                                                    |  |  |  |
| Frais d'établissement et de développement (I)      |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) |                                              |                        |                | 155 946                   |                       | 667            |                           |                                                          |  | 156 612           |         |                                                                                    |  |  |  |
| Terrains                                           |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| Constructions                                      | Sur sol propre                               |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
|                                                    | Sur sol d'autrui                             |                        |                | 2 328 829                 |                       | 334 227        |                           | 3 964                                                    |  | 2 659 091         |         |                                                                                    |  |  |  |
|                                                    | Installations générales, agencements         |                        |                | 299 815                   |                       | 12 096         |                           | 10 424                                                   |  | 301 487           |         |                                                                                    |  |  |  |
| Installations techniques, matériels et outillages  |                                              |                        |                | 3 788 389                 |                       | 319 424        |                           | 42 822                                                   |  | 4 064 991         |         |                                                                                    |  |  |  |
| Autres immobilisations corporelles                 | Installations générales, agencements divers  |                        |                | 8 977 286                 |                       | 1 279 002      |                           | 455 073                                                  |  | 9 801 215         |         |                                                                                    |  |  |  |
|                                                    | Matériel de transport                        |                        |                | 1 077 991                 |                       | 143 985        |                           | 118 859                                                  |  | 1 103 116         |         |                                                                                    |  |  |  |
|                                                    | Matériel de bureau, informatique et mobilier |                        |                | 1 348 072                 |                       | 73 767         |                           | 19 323                                                   |  | 1 402 516         |         |                                                                                    |  |  |  |
|                                                    | Emballages récupérables et divers            |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)            |                                              |                        |                | 17 820 381                |                       | 2 162 500      |                           | 650 464                                                  |  | 19 332 416        |         |                                                                                    |  |  |  |
| TOTAL GENERAL (I + II + III)                       |                                              |                        |                | 17 976 326                |                       | 2 163 167      |                           | 650 464                                                  |  | 19 489 028        |         |                                                                                    |  |  |  |
| Cadre B                                            |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         | VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES |  |  |  |
| Immos                                              |                                              | DOTATIONS              |                |                           |                       | REPRISES       |                           |                                                          |  | Fin de l'exercice |         |                                                                                    |  |  |  |
|                                                    |                                              | Différentie l de durée | Mode dégressif | Amort fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort fiscal exceptionnel |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| Frais étab.                                        |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| Autres                                             |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| Terrains                                           |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| Constructions :                                    |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| sol propre                                         |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| sol autrui                                         |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| install.                                           |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| Autres immobilisations :                           |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| Inst. techn.                                       |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| Inst gén.                                          |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| M. Transport                                       |                                              |                        |                |                           |                       | 76 622         |                           |                                                          |  |                   | -76 622 |                                                                                    |  |  |  |
| Mat bureau                                         |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| Emball.                                            |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| CORPO.                                             |                                              |                        |                |                           |                       | 76 622         |                           |                                                          |  |                   | -76 622 |                                                                                    |  |  |  |
| Acquis. de titres                                  |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| TOTAL                                              |                                              |                        |                |                           |                       | 76 622         |                           |                                                          |  |                   | -76 622 |                                                                                    |  |  |  |
| Cadre C                                            |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         | Charges réparties sur plusieurs exercices                                          |  |  |  |
|                                                    |                                              |                        |                | Début de l'exercice       |                       | Augment.       |                           | Diminutions                                              |  | Fin de l'exercice |         |                                                                                    |  |  |  |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |
| Primes de remboursement des obligations            |                                              |                        |                |                           |                       |                |                           |                                                          |  |                   |         |                                                                                    |  |  |  |

**Provisions**

| Nature des provisions                                  | Début de l'exercice | Dotations      | Reprises       | Fin de l'exercice |
|--------------------------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Provisions gisements miniers et pétroliers             |                     |                |                |                   |
| Provisions investissements                             |                     |                |                |                   |
| Provisions pour hausse des prix                        |                     |                |                |                   |
| Amortissements dérogatoires                            | 237 655             |                | 76 622         | 161 033           |
| - Dont majorations exceptionnelles de 30%              |                     |                |                |                   |
| Provisions implantation étranger avant 1.1.1992        |                     |                |                |                   |
| Provisions implantation étranger après 1.1.1992        |                     |                |                |                   |
| Provisions pour prêts d'installation                   |                     |                |                |                   |
| Autres provisions réglementées                         |                     |                |                |                   |
| <b>TOTAL (I)</b>                                       | <b>237 655</b>      |                | <b>76 622</b>  | <b>161 033</b>    |
| Provisions pour litige                                 | 197 500             | 119 000        | 78 000         | 238 500           |
| Provisions pour garantie                               |                     |                |                |                   |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme             |                     |                |                |                   |
| Provisions pour amendes et pénalités                   |                     |                |                |                   |
| Provisions pour pertes de change                       |                     |                |                |                   |
| Provisions pour pensions                               |                     |                |                |                   |
| Provisions pour impôts                                 |                     |                |                |                   |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations     |                     |                |                |                   |
| Provisions pour gros entretien                         |                     |                |                |                   |
| Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer |                     |                |                |                   |
| Autres provisions pour risques et charges              | 92 037              | 78 713         | 92 037         | 78 713            |
| <b>TOTAL (II)</b>                                      | <b>289 537</b>      | <b>197 713</b> | <b>170 037</b> | <b>317 213</b>    |
| Provisions sur immobilisations incorporelles           | 4 596 000           |                | 621 608        | 3 974 392         |
| Provisions sur immobilisations corporelles             |                     |                |                |                   |
| Provisions sur titres mis en équivalence               |                     |                |                |                   |
| Provisions sur titres de participation                 |                     |                |                |                   |
| Provisions sur autres immos financières                |                     |                |                |                   |
| Provisions sur stocks                                  |                     |                |                |                   |
| Provisions sur comptes clients                         | 96 787              | 40 558         | 50 265         | 87 081            |
| Autres provisions pour dépréciations                   |                     |                |                |                   |
| <b>TOTAL (III)</b>                                     | <b>4 692 787</b>    | <b>40 558</b>  | <b>671 873</b> | <b>4 061 473</b>  |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>                    | <b>5 219 980</b>    | <b>238 272</b> | <b>918 532</b> | <b>4 539 719</b>  |
| Dont dotations et reprises d'exploitation              |                     | 238 272        | 841 910        |                   |
| Dont dotations et reprises financières                 |                     |                |                |                   |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles             |                     |                | 76 622         |                   |
| dépréciations des titres mis en équivalence            |                     |                |                |                   |

**Créances et dettes**

| Cadre A                                                                 |                            | Etat des créances | Montant brut                                     | A un an au plus                 | A plus d'un an     |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| Créances rattachées à des participations                                |                            |                   |                                                  |                                 |                    |
| Prêts                                                                   |                            |                   |                                                  |                                 |                    |
| Autres immobilisations financières                                      |                            |                   | 4 667                                            |                                 | 4 667              |
| TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE                           |                            |                   | 4 667                                            |                                 | 4 667              |
| Clients douteux ou litigieux                                            |                            |                   | 117 554                                          | 117 554                         |                    |
| Autres créances clients                                                 |                            |                   | 165 471                                          | 165 471                         |                    |
| Créances représentatives de titres prêtés                               |                            |                   |                                                  |                                 |                    |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                            |                   | 5 836                                            | 5 836                           |                    |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                           |                            |                   |                                                  |                                 |                    |
| Etat et autres collectivités publiques                                  | Impôts sur les bénéfices   |                   |                                                  |                                 |                    |
|                                                                         | Taxe sur la valeur ajoutée |                   | 320 718                                          | 320 718                         |                    |
|                                                                         | Autres impôts              |                   |                                                  |                                 |                    |
|                                                                         | Etat - divers              |                   | 72 282                                           | 72 282                          |                    |
| Groupes et associés                                                     |                            |                   | 3 660 148                                        | 3 660 148                       |                    |
| Débiteurs divers                                                        |                            |                   | 420 888                                          | 420 888                         |                    |
| TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT                                |                            |                   | 4 762 896                                        | 4 762 896                       |                    |
| Charges constatées d'avance                                             |                            |                   | 418 940                                          | 402 222                         | 16 718             |
| TOTAL DES CREANCES                                                      |                            |                   | 5 186 503                                        | 5 165 118                       | 21 385             |
| Prêts accordés en cours d'exercice                                      |                            |                   |                                                  |                                 |                    |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice                              |                            |                   |                                                  |                                 |                    |
| Prêts et avances consentis aux associés                                 |                            |                   |                                                  |                                 |                    |
| Cadre B                                                                 | Etat des dettes            | Montant brut      | A un an au plus                                  | A plus d'un an et - de cinq ans | A plus de cinq ans |
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                            |                   |                                                  |                                 |                    |
| Autres emprunts obligataires                                            |                            |                   |                                                  |                                 |                    |
| Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine |                            |                   |                                                  |                                 |                    |
| Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine  |                            |                   |                                                  |                                 |                    |
| Emprunts et dettes financières divers                                   |                            | 425 908           | 420 169                                          | 5 739                           |                    |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                       |                            | 18 434 461        | 18 434 461                                       |                                 |                    |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                            | 1 610 039         | 1 610 039                                        |                                 |                    |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                           |                            | 1 370 208         | 1 370 208                                        |                                 |                    |
| Etat et autres collectivités publiques                                  | Impôts sur les bénéfices   |                   |                                                  |                                 |                    |
|                                                                         | Taxe sur la valeur ajoutée |                   | 13 951                                           | 13 951                          |                    |
|                                                                         | Obligations cautionnées    |                   |                                                  |                                 |                    |
|                                                                         | Autres impôts              |                   | 1 141 232                                        | 1 141 232                       |                    |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |                            | 567 659           | 567 659                                          |                                 |                    |
| Groupes et associés                                                     |                            |                   |                                                  |                                 |                    |
| Autres dettes                                                           |                            | 6 177             | 6 177                                            |                                 |                    |
| Dette représentative de titres empruntés                                |                            |                   |                                                  |                                 |                    |
| Produits constatés d'avance                                             |                            |                   |                                                  |                                 |                    |
| TOTAL DES DETTES                                                        |                            | 23 569 635        | 23 563 896                                       | 5 739                           |                    |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                                  |                            |                   | Emprunts auprès des associés personnes physiques |                                 |                    |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                                 |                            |                   |                                                  |                                 |                    |