

RCS : CHALON SUR SAONE

Code greffe : 7102

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2003 B 70097

Numéro SIREN : 448 848 507

Nom ou dénomination : SOTUNDIS

Ce dépôt a été enregistré le 17/10/2018 sous le numéro de dépôt 4643

GROUPE SOTUNDIS

Société par Actions Simplifiée

Au capital de 71 000 Euros

Siège social : 36 Rue de la Croix Blanche – 71400 AUTUN

R.C.S. : 448 848 507 RCS CHALON SUR SAONE

SIRET : 448 848 507 00019

*Exemplaire destiné
au Greffe du Tribunal
de Commerce*

**RAPPORT SUR LA GESTION
DU GROUPE CONSOLIDE
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 23 AOUT 2018**

**EXERCICE CLOS LE
28 FEVRIER 2018**

Messieurs,

Nous vous communiquons le présent rapport pour vous présenter les comptes consolidés du groupe constitué par notre société la Société SAS **SOTUNDIS** et la SAS **SOTUN-IMMO**, au titre de l'exercice clos le **28 FEVRIER 2018**.

Ont été élaborés pour cet exercice, en conformité des textes en vigueur, les documents de synthèse prescrits par la loi, savoir : le bilan, le compte de résultat et l'annexe.

Le présent rapport est, conformément à la loi, destiné à vous rendre compte de la marche du groupe durant l'exercice écoulé et à vous faire part tant des événements particuliers survenus depuis la date de clôture dudit exercice que des perspectives d'avenir.

Il comporte en outre les indications et informations prescrites par les textes en vigueur.

Nous sommes bien entendu, à votre disposition, pour vous apporter toutes précisions utiles, et vous donner tous les renseignements complémentaires.

Nous examinerons successivement tous les points ci-après, nécessaires à votre information :

ACTIVITE DE L'EXERCICE

RESULTATS

STRUCTURE FINANCIERE

EVENEMENTS PARTICULIERS

EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

INDICATIONS LEGALES ET DIVERSES



ACTIVITE DE L'EXERCICE

Le chiffre d'affaires net hors taxes du groupe a atteint **62 797 371 Euros**. Vous pouvez ainsi constater une variation de - 154 855 Euros par rapport à l'exercice précédent.

Les autres produits s'établissent à 798 624 Euros.

Le total des produits d'exploitation du groupe s'est donc élevé au cours de l'exercice à 63 595 995 Euros.

La variation constatée au titre des deux exercices successifs ressort à - 67 239 Euros.

Cette variation appelle les commentaires suivants :

➤ Le chiffre d'affaires de la société **SOTUNDIS** est en repli de - 145 K€ par rapport à l'exercice précédent. Ses charges ont, quant à elles, été bien maîtrisées et sont en diminution de - 292 K€.

Son résultat d'exploitation est donc en progression de + 234 K€, et son bénéfice a doublé par rapport à l'année passée.

➤ La société **SOTUN-IMMO** donne en location gérance son fonds de commerce à la société SOTUNDIS et perçoit en contrepartie des redevances au titre des boutiques de la galerie marchande.

Les redevances sont restées du même niveau tandis que ses charges ont fortement diminué (- 1 M€) par l'effet de la fin du crédit-bail immobilier au moyen de la levée d'option.

Son bénéfice progresse consécutivement du double par rapport à l'année passée.

RESULTATS

Le total de nos produits d'exploitation s'élevant à 63 595 995 Euros, celui des charges de même nature s'établissant à 61 664 320 Euros, l'exercice se solde par un résultat d'exploitation du groupe bénéficiaire de **1 931 675 Euros**.

Les charges et les produits financiers ont quant à eux généré un résultat financier de - 153 223 Euros.

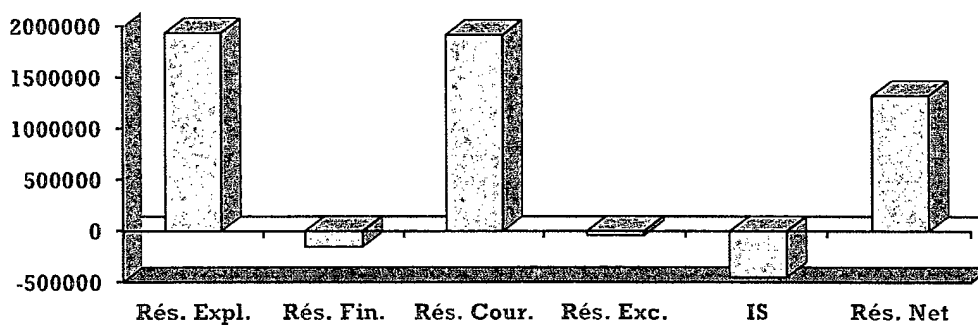
Ces deux stades de résultat ont concouru à un résultat courant avant impôt de **1 812 091 Euros**.

Des éléments d'ordre exceptionnel ont encore influencé ce résultat. Les produits et les charges de cette nature ont en effet généré un résultat exceptionnel de - **41 020 Euros**.

L'exercice se solde en définitive par un **bénéfice d'ensemble consolidé de 1 320 835 Euros**.

Il y a lieu de noter que de ce résultat a été déduit l'impôt sur les sociétés tel qu'il résulte de la détermination de notre résultat fiscal pour - 450 236 Euros.

Les éléments constitutifs de notre résultat final peuvent être illustrés par l'histogramme suivant :



STRUCTURE FINANCIERE

L'annexe comptable vous permet de prendre connaissance des règles et méthodes ayant concouru à l'élaboration des comptes consolidés, ainsi que des compléments d'information sur le bilan et le compte de résultat du groupe.

Nous nous bornerons par conséquent à vous indiquer les principales variations intervenues dans la situation active et passive de l'exercice écoulé.

a) Actif du bilan :

Les valeurs immobilisées nettes passent de 13 422 342 Euros à 12 594 273 Euros par l'effet des amortissements de l'exercice et du solde des acquisitions par rapport aux sorties d'immobilisations.

L'actif circulant figurant pour 8 056 381 Euros dans le bilan précédent apparaît pour 8 220 461 Euros. Cette différence s'explique par la variation des valeurs stockées et des valeurs réalisables et disponibles.

b) Passif du bilan :

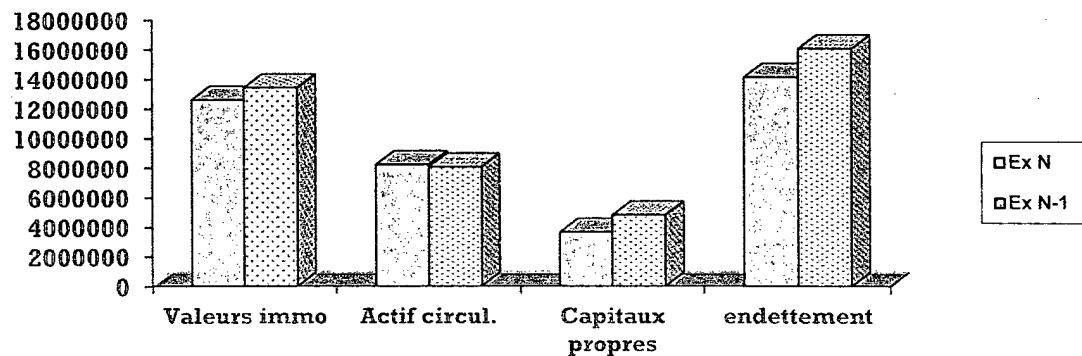
Les capitaux propres du groupe après résultat de la période passent de 3 648 458 Euros à 4 803 712 Euros.

Les intérêts minoritaires passent de 72 287 Euros à 78 120 Euros.

Les provisions pour risques et charges dont le solde à l'ouverture de l'exercice était de 1 679 878 Euros, apparaissent après les augmentations et diminutions de l'exercice indiquées dans l'annexe, pour 1 803 129 Euros.

L'endettement à court, moyen et long terme apparaît pour 14 129 773 Euros, il figurait au bilan de l'exercice précédent pour 16 078 100 Euros Il comprend les charges à payer dont vous pourrez prendre connaissance dans l'annexe.

La variation des principales valeurs apparaissant dans le bilan de nos deux derniers exercices sociaux peut être représentée comme suit :



EVENEMENTS PARTICULIERS

➤ Comme indiqué dans le précédent rapport, l'ouverture d'un magasin Lidl début 2017 est venue perturber l'activité de la société **SOTUNDIS**. Cette enseigne a repris l'ancien magasin Atac de 2000 m². Une forte action commerciale fut menée au moyen des tickets E.Leclerc afin de contrer ce concurrent qui a, en définitive, pris moins de chiffre d'affaires que prévu.

La bonne maîtrise des charges a participé au bénéfice issu des comptes qui vous sont présentés. Le CICE s'établit à 324K€ sur l'exercice.

Il est à noter qu'il résulte de la fusion-absorption Issylec par le Galec un résultat exceptionnel de 109 K€ et la perception d'une soulte de 0,5 K€.

La provision pour le litige Galec - RFA Fournisseurs s'établit à 130,5 K€ dans les derniers comptes.

➤ Concernant la société **SOTUN-IMMO**, les fouilles archéologiques évoquées dans le précédent rapport étant achevées, les travaux consistant à créer une extension de son parking (50 places supplémentaires) sont en cours.

L'exercice a été principalement marqué par la fin du crédit-bail immobilier et la levée d'option concomitante.

EVOLUTION PREVISIBLE ET **PERSPECTIVE D'AVENIR**

➤ L'environnement économique local n'est pas porteur. En cumul le chiffre d'affaires de la société **SOTUNDIS** s'établit à ce jour à + 0,20 % hors carburant (+ 3 % avec carburant). Le mois de Juillet a été légèrement négatif, l'accès au magasin ayant été gêné par des travaux de voirie à proximité de ses entrées.

Sa zone de chalandise se réduit par la perte d'habitants et la réduction consécutive de la diffusion de ses prospectus et catalogues.

Comme les autres acteurs de la grande distribution, la société **SOTUNDIS** rencontre actuellement des variations de chiffre d'affaires d'un mois sur l'autre, associées à une forte saisonnalité pour son point de vente en cette période estivale.

➤ Depuis l'ouverture de l'exercice, l'activité de bailleur de fonds de la société **SOTUN-IMMO** se poursuit dans des conditions normales. La fin du crédit-bail immobilier allège ses charges. L'examen du projet de fusion avec sa locataire a été reporté.

INDICATIONS LEGALES DIVERSES

Activités en matière de recherche et de développement :

☞ Nous vous indiquons à ce titre que les sociétés **SOTUNDIS** et **SOTUN-IMMO** ont maintenu la politique antérieurement mise en œuvre.

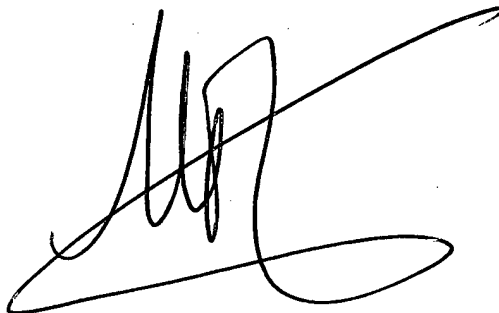


Nous espérons que les informations contenues dans le présent rapport vous auront permis d'obtenir la meilleure connaissance possible de la marche de notre groupe au cours du dernier exercice, de sa situation économique et financière et de son évolution prévisible.

Nous restons bien entendu, préalablement à la mise aux voix des résolutions inscrites à l'ordre du jour, à votre disposition pour vous apporter tous éclaircissements, et répondre à vos éventuelles questions.

LE PRESIDENT

COPIE CERTIFIEE CONFORME

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the bottom.

Comptes consolidés - Bilan actif

	Notes	28/02/2018	28/02/2017
ACTIF IMMOBILISE			
Ecarts d'acquisition		10 361 701	10 361 701
Amortissements	-	8 917 859	- 8 917 859
Net		1 443 842	1 443 842
Immobilisations incorporelles		329 482	326 808
Amortissements et provisions	-	94 648	- 93 086
Net	1	234 834	233 722
Immobilisations corporelles		29 967 175	29 834 932
Amortissements et provisions	-	20 262 187	- 19 098 889
Net	2	9 704 988	10 736 043
Immobilisations financières		1 210 609	1 008 735
Provisions		-	-
Net	3	1 210 609	1 008 735
Titres mis en équivalence	3		
Total de l'Actif Immobilisé		12 594 273	13 422 342
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours	4	5 256 475	5 161 138
Créances clients et avances versées	5	144 559	116 809
Autres créances et comptes de régul.	5 6 7	1 978 588	1 694 597
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités	8	840 839	1 083 837
Total de l'Actif Circulant		8 220 461	8 056 381
TOTAL DE L'ACTIF		20 814 734	21 478 723

COPIE CERTIFIÉE CONFORME



Comptes consolidés - Bilan passif

	Notes	28/02/2018	28/02/2017
CAPITAUX PROPRES			
Capital		71 000	71 000
Primes			
Réserves		3 417 710	1 324 575
Ecart de conversion			
Résultat net		1 315 002	2 252 883
Provisions réglementées			
Subventions d'investissement			
Total des Capitaux Propres Part du Groupe		4 803 712	3 648 458
Intérêts minoritaires		78 120	72 287
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	9	4 881 832	3 720 745
Autres Fonds Propres			
Provisions	10	1 803 129	1 679 878
<i>Dont Ecart d'acquisition négatif</i>			
<i>Dont Provisions pour risques ME</i>			
DETTES			
Emprunts obligataires			
Autres emprunts et dettes financières	11	7 616 365	9 564 499
Dettes fournisseurs et avances reçues	12	3 527 908	3 879 634
Autres dettes et comptes de régularisation	12	2 985 500	2 633 967
TOTAL DU PASSIF		20 814 734	21 478 723

Comptes consolidés - Compte de résultat

	Notes	28/02/2018	28/02/2017
Produits d'exploitation		63 595 995	63 663 234
Chiffre d'affaires	13	62 797 371	62 952 226
Autres produits d'exploitation		798 624	711 008
Charges d'exploitation	14 -	61 664 320	61 835 706
Achats et variation de stock	-	48 701 675	49 241 962
Autres charges d'exploitation	-	3 010 805	2 755 568
Impôts, taxes et versements assimilés	-	1 176 741	1 203 711
Charges de personnel	-	7 101 944	7 169 346
Dotations aux amortissements	-	1 673 155	1 465 119
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 931 675	1 827 528
Produits sur opérations en commun		33 639	11 854
Charges sur opérations en commun		-	290
Produits financiers		4 347	5 121
Charges financières	-	157 570	202 881
RESULTAT FINANCIER	15 -	153 223	197 760
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		1 812 091	1 641 332
RESULTAT EXCEPTIONNEL	16 -	41 020	917 826
Impôts sur les bénéfices	-	719 685	309 668
Impôts différés	7	269 449	16 634
RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES		1 320 835	2 266 124
Quote-part dans les résultats des sociétés ME			
Dotations aux amort. des écarts d'acquisition		-	-
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ		1 320 835	2 266 124
Intérêts minoritaires		5 833	13 241
RESULTAT NET		1 315 002	2 252 883
Nombre d'actions		71 000	71 000
RESULTAT NET PAR ACTION		18,52	31,73

Annexe des comptes consolidés

➤ FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Constitution d'une provision pour tenir compte du risque lié au nouveau contentieux commercial entre les fournisseurs du Galec et l'enseigne Leclerc. Le 28/02/2018, le Galec a fait l'objet d'une assignation à comparaître du Ministre de l'Economie devant le tribunal de commerce de Paris. Le contentieux porte sur l'obtention de remises additionnelles et inconditionnelles pour les années 2013, 2014, et 2015 sans contreparties réelles évaluées au niveau national à 83 M€. Pour la société SOTUNDIS, le risque est évalué à 131 K€.

- Fusion-absorption d'Issylec par le Galec générant une plus-value en sursis d'imposition de 109 K€.

- Comptabilisation du CICE pour 324 K€ contre 292 K€ au 28 février 2017. Ce crédit d'impôt a été comptabilisé en diminution des frais de personnel. Le CICE a été utilisé afin de financer les investissements de l'exercice.

- L'exercice dernier comprenait une correction d'erreur concernant le traitement de crédit-bail, ce qui avait amélioré le résultat 2017 de 904 K€, non redondant sur 2018.

➤ CHANGEMENT DE METHODES COMPTABLE

Pas de changement de méthode sur l'exercice.

➤ PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les états financiers consolidés regroupent les comptes de toutes les filiales dont le groupe détient directement ou indirectement plus de 50 % du capital.

Entreprises consolidées au 28 février 2018

Société	Siège social	N° Siret	Pays
SAS Sotundis	36, Rue de la Croix Blanche 71 400 Autun	44884850700019	France
SAS Sotun-immo	36, Rue de la Croix Blanche 71 400 Autun	35158037800013	France

➤ METHODES DE CONSOLIDATION RETENUES AU 28 FEVRIER 2018

Société	Détention Groupe	Date de clôture	Méthode de consolidation
SAS Sotundis	Société mère	28/02/18	-
SAS Sotun-immo	99,36%	28/02/18	Intégration Globale

➤ PRINCIPES COMPTABLES, METHODE DE CONSOLIDATION

Principes comptables et méthodes d'évaluation

• Principes comptables

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions de la loi du 3 janvier 1985 et du décret d'application du 17 février 1986 et selon les règles et principes du Plan Comptable Général. Les présents comptes intègrent des changements induits par l'application du règlement CRC 99-02.

Les états financiers des sociétés consolidées, établis selon les règles comptables en vigueur en France, ont fait l'objet de retraitements en vue de respecter ces principes.

• Méthodes d'évaluation

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été établie par référence à la méthode des coûts historiques.

- Actifs immobilisés

L'ensemble des éléments d'actifs corporels et incorporels est déprécié par un amortissement linéaire sur la base de leur durée de vie économique.

Les biens immobiliers faisant l'objet d'un contrat de crédit-bail sont comptabilisés à l'actif pour leur coût de revient d'origine et amortis en linéaire, après leur décomposition, sur la base de leur durée de vie économique. La dette correspondante est inscrite au passif au poste "Emprunts auprès des établissements de crédit".

Ce retraitement correspondant à la méthode préférentielle a les impacts suivants sur les comptes :

	2018
Actif	
Terrain	1 644 174
Construction (valeur brute)	14 797 573
Investissements bruts	16 441 747
Construction (Amortissement)	-12 057 281
Impôts différés actifs	0
Impact Actif	4 384 466
Passif	
Réserves	4 905 121
Impôts différés / réserves	-1 373 434
Résultat	-243 337
Impôt différé passif	1 096 116
Emprunt	0
Impact Passif	4 384 466
Compte de résultat	
Loyers	0
Dotation de la construction	-520 656
Charge d'intérêts	
Impôt différé	277 319
Impact résultat	243 337

- Traitement des écarts de première consolidation

« L'écart de première consolidation » est la différence constatée, lors de la prise de participation entre le coût d'acquisition des titres et leur valeur comptable à cette date. Cette dernière valeur est égale à la quote-part de capitaux propres de la filiale correspondant au taux de participation de la société mère.

Les écarts constatés sont les suivants :

Acquisition par SOTUNDIS de 66% du capital de SOTUN-IMMO en 2003

Sotun immo	
Capital	40 000
Réserves sociales	2 042 219
Situation nette	2 082 219
Quote part de situation nette	66%
Quote part de situation nette	1 374 265
Titres	8 213 493
Ecart de conso	6 839 228

Cet écart est amorti sur 15 ans, à partir de la date d'acquisition et ce jusqu'au 29 février 2016 compte tenu du nouveau règlement ANC 2015-07 du 23 novembre 2015.

	Ecart d'acquisition	Impact en réserve	Impact en résultat	Valeur nette
Date d'acquisition	01/03/2003			
Montant brut	6 839 228	6 839 228	5 927 332	0
Durée d'amortissement	15			
Amortissement annuelle	455 949			
Impact amortissement en réserve	5 927 332			
Impact amortissement en résultat	0			
Sotun immo	6 839 228	5 927 332	0	911 896

Fusion / absorption par SOTUNDIS de la société AUTUN INVEST qui détenait 28.52% du capital de SOTUN-IMMO

Pour information, la société AUTUN-INVEST a acquis les 28,52% de SOTUN-IMMO à la même date que SOTUNDIS c'est-à-dire en mars 2003 et par conséquent les écarts d'acquisitions ont été calculés à la même date

Sotun immo	
Capital	40 000
Réserves sociales	2 042 219
Situation nette	2 082 219
Quote part de situation nette	29%
Quote part de situation nette	593 849
Titres	3 707 600
Ecart de conso	3 113 751

Cet écart est amorti sur 15 ans, à partir de la date d'acquisition et ce jusqu'au 29 février 2016 compte tenu du nouveau règlement ANC 2015-07 du 23 novembre 2015.

		Ecart d'acquisition	Impact en réserve	Impact en résultat	Valeur nette
Date d'acquisition	01/03/2003				
Montant brut	3 113 751	3 113 751	2 698 584	0	415 167
Durée d'amortissement	15				
Amortissement annuelle	207 583				
Impact amortissement en réserve	2 698 584				
Impact amortissement en résultat	0				
Sotun immo		3 113 751	2 698 584	0	415 167

Acquisition par SOTUNDIS de 4,84% du capital de SOTUN-IMMO en avril 2011

	Sotun immo
Quote part consolidée minoritaire à fin février 2011	1 360 005
Quote part de situation nette	4,840%
Quote part de situation nette	193 601
Titres	602 323
Ecart de conso	408 722

Cet écart est amorti sur 7 ans, à partir de la date d'acquisition afin de s'aligner sur les durées restantes des autres écarts d'acquisition. et ce jusqu'au 29 février 2016 compte tenu du nouveau règlement ANC 2015-07 du 23 novembre 2015.

		Ecart d'acquisition	Impact en réserve	Impact en résultat	Valeur nette
Date d'acquisition	01/04/2011				
Montant brut	408 722	408 722	291 945	0	116 777
Durée d'amortissement	7				
Amortissement annuelle	58 389				
Impact amortissement en réserve	291 945				
Impact amortissement en résultat	0				
Sotun immo		408 722	291 945	0	116 777

- Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "triple net" qui consiste à valoriser les marchandises au dernier prix d'achat et frais accessoires connus, déduction faite des ristournes encaissées ou à encaisser sur l'exercice.

- Créances et produits

Seules les créances certaines et les produits acquis ont été rattachés à l'exercice comptable ; Les créances ont été évaluées à la valeur nominale. Le cas échéant, elles ont fait l'objet d'une dépréciation par voie de provisions pour tenir compte du risque de non-recouvrement.

- Dettes et charges

Les dettes certaines qui existent à la clôture de l'exercice figurent en compte de tiers ou en charges à payer au passif du bilan. A la clôture de l'exercice, les dettes que des événements en cours ou survenus rendent probables et dont l'objet est nettement précisé sont inscrites au passif du bilan en provisions pour risques et charges.

- Impôts différés

Des impôts différés sont enregistrés selon la méthode du report variable dès lors que la valeur comptable d'un actif ou d'un passif est différente de sa valeur fiscale. Les impôts différés sont calculés en fonction du taux d'impôt résultant des textes en vigueur à la clôture de l'exercice et qui sera applicable lors du dénouement des opérations concernées soit un taux d'impôt de 25% pour la clôture 2018 contre 28% pour la clôture 2017. Les impôts différés relatifs aux déficits fiscaux reportables ne sont comptabilisés que si leur récupération est jugée probable.

Le détail des impôts différés, par société, est le suivant :

	Reserves	Resultat	Clôture
Sotundis	104	-8	96
Impôt différé actif	104	-8	96
Sotun immo	1 373	-277	1 096
Impôt différé passif	1 373	-277	1 096

- Disponibilité

Les disponibilités sont inscrites pour leur valeur nominale et les valeurs mobilières de placement enregistrées en conformément aux règles édictées par le P.C.G.

- Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Les engagements en matière de retraite ont été constatés dans les comptes consolidés. L'engagement total de retraite pour un départ à l'initiative des salariés, en valeur actuelle s'élève à 443 K€, charges sociales comprises. Cette somme est calculée selon les probabilités de présence des salariés dans l'entreprise à la date du départ à la retraite à l'âge de 65 ans. La table de mortalité « TV88/90 » a été retenue pour le calcul des indemnités de fin de carrière ainsi qu'un taux d'actualisation de 1,75%.

➤ **RETRAITEMENTS EFFECTUES SUR LES COMPTES INDIVIDUELS :**

Conformément aux règles applicables aux comptes consolidés, les opérations réciproques ont été neutralisées :

- produits et charges inter-sociétés,
- créances et dettes inter-sociétés.

Les retraitements de consolidation ont porté sur :

- les frais d'établissements,
- le crédit bail,
- Provision indemnité de retraite
- constatation de l'imposition différée.

Note 1 -Immobilisations incorporelles

	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 2018	Valeurs Nettes 2017
Frais d'établissement				
Frais de recherche				
Concessions, brevets, licences	105 267	94 648	10 619	9 507
Droit au bail				
Fonds de commerce	224 215		224 215	224 215
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes s/ immo incorp.				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	329 482	94 648	234 834	233 722

	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes
28-févr-17	326 808	93 086	233 722
Augmentations	2 674	1 562	
Diminutions			
Variations de périmètre et écarts de change			
28-févr-18	329 482	94 648	234 834

Note 2-Immobilisations corporelles

	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 2018	Valeurs Nettes 2017
Terrains	2 571 467	188 002	2 383 465	2 387 169
Constructions	19 711 399	15 324 816	4 386 583	5 008 445
Installations tech, mat et outillages ind.	2 890 241	2 466 253	423 988	540 728
Autres immobilisations corporelles	4 576 073	2 283 116	2 292 957	2 584 926
Immobilisations corporelles en cours	217 995		217 995	214 775
Avances et acomptes s/ immo corp.				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	29 967 175	20 262 187	9 704 988	10 736 043

	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes
28-févr-17	29 834 932	19 098 889	10 736 043
Augmentations	330 615	1 361 670	
Diminutions	195 372	198 372	
Correction d'erreur			
28-févr-18	29 970 175	20 262 187	9 707 988

Note 3 -Immobilisations financières

	Valeurs Brutes	Provisions	Valeurs Nettes 2018	Valeurs Nettes 2017
Titres de participations	900		900	900
Créances ratt. à des participations conso.			-	-
Créances ratt. à des participations non conso.			-	-
Autres titres immobilisés	1 066 801		1 066 801	951 821
Prêts	14 232		14 232	27 411
Autres immobilisations financières	128 676		128 676	28 603
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	1 210 609		1 210 609	1 008 735

	Valeurs Brutes	Provisions	Valeurs Nettes
28-févr-17	1 008 735	-	1 008 735
Augmentations	236 800		
Diminutions	34 926		
Variations de périmètre et écarts de change			
28-févr-18	1 210 609		1 210 609

Note 4 -Stocks

	Valeurs Nettes 28/02/18	Valeurs Nettes 28/02/17
Matières premières	9 659	13 053
En cours biens		
Produits finis		
Marchandises	5 246 816	5 148 085
TOTAL STOCKS ET EN-COURS	5 256 475	5 161 138

Note 5 -Créances

	Valeurs Brutes	Dépréciation	Valeurs Nettes 28/02/18	Valeurs Nettes 28/02/17
Avances et acomptes versés	-		-	-
Clients	153 193	8 634	144 559	116 809
Créances sociales	1 364		1 364	1 378
Créances fiscales	653 984		653 984	593 580
Comptes courants débiteurs			-	-
Créances sur cession d'immos			-	-
Charges constatées d'avance	98 538		98 538	207 595
Impôt différé	96 607		96 607	104 476
Débiteurs divers	1 128 095		1 128 095	787 568
Capital souscrit appelé non versé			-	-
Autres créances	1 978 588	-	1 978 588	1 694 597
TOTAL CRÉANCES	2 131 781	8 634	2 123 147	1 811 406

	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Clients	153 193	
Créances sociales	1 364	
Créances fiscales	653 984	
Comptes courants débiteurs	-	
Créances sur cession d'immos	-	
Charges constatées d'avance	98 538	
Débiteurs divers	1 128 095	
Capital souscrit appelé non versé		

Note 6 -Comptes de régularisation

	Valeurs 28/02/18	Valeurs 28/02/17
ACTIF		
Charges constatées d'avance	98 538	207 595
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Compte de liaison actif		
Ecart de conversion actif		
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	98 538	207 595
PASSIF		
Produits constatés d'avance	13 333	15 556
Compte de liaison passif		
Ecart de conversion passif		
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	13 333	15 556

Note 7 -Impôts différés

	Base	Taux	Sotundis	Sotun-immo	Valeur 28/02/18
Impôts différés actif					
A Nouveau (impact réserves)	373 127	28,00%	104 476	-	104 476
Variation (impact résultat)	13 297	28,00%	3 724	-	3 724
Organic Sotundis	114	28,00%	32		
Participation Sotundis	38 198	28,00%	10 695		
Taxe grande surface Sotundis -	52 710	28,00%	- 14 759		
Effort construction Sotundis -	4	28,00%	- 1		
Provision retraite Sotundis	136 434	28,00%	38 202		
Organic Sotun-immos		28,00%			
Retraitement frais d'éblissement		28,00%	-	-	
Plus value en sursie imposition -	108 735	28,00%	- 30 446		
Ecart de variation de taux	386 424	-3,00%	- 11 593	-	11 593
TOTAL IMPOTS DIFFERES ACTIF				-	96 607
Impôts différés passif					
A Nouveau (impact réserves) -	4 905 122	28,00%	-	- 1 373 434	- 1 373 434
Variation (impact résultat)	520 656	28,00%	-	145 784	145 784
Retraitement Crédit Bail	520 656	28,00%		145 784	
Ecart de variation de taux -	4 384 466	-3,00%		131 535	131 535
TOTAL IMPOTS DIFFERES PASSIF			-	- 1 096 116	- 1 096 116

Note 8-Trésorerie nette

	Valeurs 28/02/18	Valeurs 28/02/17
Valeurs mobilières de placement		
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	840 839	1 083 837
Concours bancaires courants -	1 131 579	- 1 018 152
TOTAL TRESORERIE NETTE	290 740	65 685

Note 9 -Tableau de passage de situation nette

	Sotundis	Sotun-immo	Consolidé
Capital	71 000	40 000	111 000
Réserves sociales	3 476 764	7 723 085	11 199 849
CP sociales	3 547 764	7 763 085	11 310 849
Provision retraite	- 306 443		- 306 443
Impôts différés	104 476		104 476
Retraitement crédit bail		4 905 122	4 905 122
Impôt différé sur retraitement du crédit bail		- 1 373 434	- 1 373 434
Annulation des titres		- 12 523 415	- 12 523 415
Ecart d'acquisition		10 361 701	10 361 701
Amortissement écart d'acquisition		- 8 917 859	- 8 917 859
			-
Capital + réserves consolidés	3 345 797	215 200	3 560 997
Part minoritaire (C)		72 287	72 287
Capital + réserves groupe (A)	3 345 797	142 913	3 488 710
Résultat social	553 795	1 154 681	1 708 476
Dotation provision retraite	- 136 434		- 136 434
Retraitement crédit bail		- 520 656	- 520 656
correction erreur crédit bail		-	-
Ecart de variation de taux d'impôt			
impôts différés	- 7 869	277 318	269 449
Amortissement écart d'acquisition (Résultat)			-
Résultat consolidé	409 492	911 343	1 320 835
Part minoritaire (D)		5 833	5 833
Part groupe (B)	409 492	905 510	1 315 002
Total des Capitaux Propres Part du Groupe (A+B)			4 803 712
Intérêts minoritaires (C+D)			78 120

Tableau de passage des capitaux propres part du groupe

Capitaux propres consolidés au 28 février 2017	3 648 458
Résultat consolidé	1 315 002
Distribution de dividendes	- 159 750
Divers	2
Capitaux propres consolidés au 28 février 2018	4 803 712

Note 10 -Provisions pour risques et charges

	A Nouveau	Autres mouvements	Augment.	Dim.	Solde
Provisions pour litiges	-		264 136	-	264 136
Prov. pour garanties données	-				-
Prov. pour perte sur marché à terme	-				-
Prov. pour amendes et pénalités	-				-
Prov. pour perte de change	-				-
Prov. autres risques	-				-
Total Prov. pour risques			264 136		264 136
Prov. pour pensions	306 443		136 434		442 877
Prov. pour impôts					
Prov. pour renouvellement d'immo.					
Impôts différés passif	1 373 435			277 319	1 096 116
Prov. pour retraites anticipées					
Prov. pour restructuration					
Prov. pour autres charges					
Total Prov. pour charges	1 679 878		136 434	277 319	1 538 993
Total prov. risques et charges	1 679 878		400 570	277 319	1 803 129

Note 11 -Emprunts et dettes

	Valeurs 28/02/18	Valeurs 28/02/17
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	6 308 377	8 295 573
Dettes participations des salariés	125 129	191 992
Dettes financières diverses	51 280	58 782
Dettes financières Crédit-bail	-	-
Concours bancaires courants	1 131 579	1 018 152
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	7 616 365	9 564 499

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 524 526	2 962 960	1 820 891
Dettes participations des salariés	89 007	36 122	
Dettes financières diverses	26 492		24 788
Dettes financières Crédit-bail	-	-	
Concours bancaires courants	1 131 579		

Note 12 -Autres dettes

	Valeurs 28/02/18	Valeurs 28/02/17
Fournisseurs et comptes rattachés	3 408 580	3 583 450
Avances et acomptes reçus	119 328	296 184
Dettes fournisseurs et avances reçues	3 527 908	3 879 634
Dettes sociales	1 191 033	1 106 520
Dettes fiscales	1 113 762	827 047
Fournisseurs d'immobilisations	464 770	527 315
Comptes courants créditeurs	102 553	89 596
Produits constatés d'avance	13 333	15 556
Dettes diverses	100 049	67 933
Autres dettes et comptes de régularisation	2 985 500	2 633 967
TOTAL AUTRES DETTES	6 513 408	6 513 601

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	3 408 580		
Avances et acomptes reçus	119 328		
Dettes sociales	1 191 033		
Dettes fiscales	1 113 762		
Fournisseurs d'immobilisations	464 770		
Comptes courants créditeurs	102 553		
Produits constatés d'avance	13 333		
Dettes diverses	100 049		

Note 13 -Chiffre d'affaires

	Valeur 28/02/18	Valeur 28/02/17
Ventes de Produits		
- Locales	7 155 685	7 394 770
- A l'export		
Sous-Total	7 155 685	7 394 770
Ventes de Travaux		
- Locales		
- A l'export		
Sous-Total		
Ventes de Services		
- Locales	30 000	768 257
- A l'export		
Sous-Total	30 000	768 257
Ventes de Marchandises		
- Locales	55 611 686	54 789 199
- A l'export		
Sous-Total	55 611 686	54 789 199
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	62 797 371	62 952 226

Note 14 -Charges d'exploitation

	Valeurs 28/02/18	Valeurs 28/02/17
Achats matières 1ères & autres appro.	147 853	148 010
Variation stocks matières 1ères & aut. appro.	3 394	7 437
Achats de sous-traitance		
Achats non stockés, Matériel et Fournitures	650 609	662 040
Achats de marchandises	48 012 675	48 393 346
Variation stocks de marchandises -	112 856	46 003
Achats et variation de stock	48 701 675	49 241 962
Autres services extérieurs	1 249 670	1 074 757
Autres charges externes	1 714 894	1 614 469
Autres charges d'exploitation	46 241	66 342
Autres charges d'exploitation	3 010 805	2 755 568
Impôts, taxes et versements assimilés	1 176 741	1 203 711
Impôts, taxes et versements assimilés	1 176 741	1 203 711
Rémunération du personnel	5 382 222	5 499 811
Charges sociales	1 573 762	1 586 673
Participation des salariés	145 960	82 862
Charges de personnel	7 101 944	7 169 346
Dotations amort. et prov. d'exploit.	1 152 500	944 464
Dotations sur crédit bail	520 655	520 655
Dotations aux amortissements	1 673 155	1 465 119
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	61 664 320	61 835 706

Les honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés au titre de l'exercice 2018 pour l'ensemble des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation s'élèvent à 34 K€

Note 15 -Résultat financier

	Valeurs 28/02/18	Valeurs 28/02/17
Total des dividendes	295	295
Autres produits de participation		
Produits des autres immobilisations financières	26	40
Revenus des autres créances et VMP	-	594
Gains de change	-	200
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers	4 026	3 992
Reprises sur prov. et amort. financiers		
Transfert de charges financières		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	4 347	5 121
Dotations aux prov. & amort. financiers		
Intérêts et charges financiers	157 570	191 318
Charges d'intérêts sur crédit bail		11 563
Charges nettes sur cession de VMP		
Coût du passage à l'EURO		
Autres charges financières		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	157 570	202 881
RÉSULTAT FINANCIER	153 223	197 760

Note 16 -Résultat exceptionnel

	Valeurs 28/02/18	Valeurs 28/02/17
Produits exceptionnels sur op. de gestion	2 614	1 812
Produits exceptionnels sur ex. antérieurs	834	73 542
Produits de cession d'éléments d'actifs	131 269	940
Subventions virées au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Reprises de provisions exceptionnelles	-	-
correction d'erreur (1)		904 267
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	134 717	980 561
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	10 597	9 563
Charges sur exercices antérieurs	6 109	6 557
VNC des éléments d'actifs cédés	21 747	940
Autres charges exceptionnelles		
Dotations de provisions exceptionnelles	137 284	45 675
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	175 737	62 735
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	41 020	917 826

(1) la correction d'erreur correspondait à une erreur concernant le retraitement sur le crédit bail immobilier. La correction d'erreur a été comptabilisée nette d'impôt différé à la clôture 2017.

Note 17 - Impôt société

Ventilation de la charge d'impôt	28/02/2018	28/02/2017
Impôt sur les sociétés	719 685	309 668
impôt différé actifs	7 869	4 384
impôt différé passifs -	277 318	21 018
Total charge d'impôt	450 236	293 034

Note 18 - Preuve d'impôt

	28/02/2018		
	Base	Impôt	Taux
Résultat net des entreprises intégrées	1 320 835		
Charge d'IS social	719 685		
Charge d'Impôt Différé	-269 449		
Total impôt sur les bénéfices	450 236		
Résultat avant impôt	1 771 071		
Impôt théorique calculé	0	442 768	25,00%
+ Charges non déductibles (hors IS et IFA)	640 896	160 224	25,00%
+ Base IS taxée au taux réduit (15%)	0	0	0,00%
+ PVLt taxées au taux réduit (19%)	0	0	0,00%
+ Résultat des stés transparentes	17 614	4 404	25,00%
- Produits non imposables	-324 130	-81 033	25,00%
Transfert base ID / marge sur stock	0	0	0,00%
Retraitements de conso sans ID	0	0	0,00%
+ Résultat des sociétés non intégrées Fiscalement	0	0	0,00%
Divers	3 249	812	25,00%
- Q.P résultat SCI fiscalisée chez les Minoritaires	0	0	0,00%
+Var bases non activées	0	0	0,00%
Base soumise à l'impôt en consolidation	2 108 700	527 175	25,00%
Transfert IS intégration fiscale		0	0,00%
+ IS Tx réduit (15%+ contrib)		0	0,00%
+ IS Tx réduit (19%+ contrib) +VLT		0	0,00%
- Crédits d'impôt et dégrèvements		-151 034	-8,53%
- Exo contrib 3.3% conservée par la mère		0	0,00%
+/- Ecart / arrondi Taux IS		0	0,00%
Deficit non utilisé		0	0,00%
Ecart / variation Taux ID n // n-1		-135 960	-7,68%
Divers		-1 544	-0,09%
Ecart / Taux d'IS retenu // consolidante		211 598	11,95%
Charge d'impôt effective		450 236	25,42%

Note 19 -Effectif

	Effectif 28/02/18	Effectif 28/02/17
Cadres	10	9
Agents de maîtrise et techniciens	16	16
Employés	184	192
Ouvriers		
TOTAL EFFECTIF	210	217

➤ **ENGAGEMENTS FINANCIERS**

- Engagements donnés

Société	Engagements donnés	Montant
Sotundis	Nantissement de 1650 parts sociales de la société SOTUNDIS (emprunt de 8 000 K€ auprès de la Société Générale)	316 931
Sotundis	Cautions solidaires liées au parrainage (cf détail ci-joint)	5 865 133
Sotun-imm	Nantissement fonds de commerce au profit de BPI France	500 000
Sotun-imm	Hypothèque conventionnelle au profit de la société générale	95 000
Sotun-imm	Nantissement fonds de commerce au profit de Sotundis	1 223 494
Sotun-imm	Caution solitaire au profit de Sotundis	71 735
Total		8 072 293

- Engagements reçus

Société	Engagements reçus	Montant
Sotundis	Caution solidaire de la SC PERELEC au profit de OSEO	152 628
Sotundis	Caution solidaire de M & Mme ADAM à hauteur de 10% au profit de la Société Générale	31 693
Sotundis	Caution solidaire des parrains	79 233
Sotundis	Caution solidaire de la SAS SOTUN IMMO au profit de la banque EDEL	875 332
Sotundis	Nantissement fonds de commerce de la SAS SOTUN IMMO au profit de la banque EDEL	875 332
Sotundis	Nantissement fonds de commerce de la SAS SOTUN IMMO au profit de OSEO	508 759
Sotundis	Caution solidaire de la SAS PERELEC au profit de BCEM	22 914
Total		2 545 891

ALTONEO AUDIT
SOCIETE DE COMMISSAIRES AUX COMPTES
MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE D'ANGERS
143 RUE DE PARIS
53000 – LAVAL

COGEPARC
SOCIETE DE COMMISSAIRES AUX COMPTES
MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DE LYON
MEMBRE DE PKF WORLDWIDE
LE THELEMOS - 12 QUAI DU COMMERCE
69336 - LYON

SAS SOTUNDIS
Société par Actions Simplifiée au capital de 71 000 €
36 Rue de la Croix Blanche
71400 – AUTUN
448 848 507 R.C.S. CHALON SUR SAONE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES
EXERCICE CLOS LE 28 FEVRIER 2018**

ALTONEO AUDIT
SOCIETE DE COMMISSAIRES AUX COMPTES
MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE D'ANGERS
143 RUE DE PARIS
53000 – LAVAL

COGEPARC
SOCIETE DE COMMISSAIRES AUX COMPTES
MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DE LYON
MEMBRE DE PKF WORLDWIDE
LE THELEMOIS - 12 QUAI DU COMMERCE
69336 - LYON

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 28 février 2018

Aux Associés,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société « SOTUNDIS » relatifs à l'exercice clos le 28 février 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er mars 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

La note de l'annexe « METHODE D'EVALUATION », présente les méthodes et règles d'évaluation relatives aux écarts de première consolidation ainsi que les données chiffrées propres à l'exercice.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent les procédures d'arrêté des comptes consolidés, notamment en matière de détermination et d'évaluation des écarts d'acquisition.

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

VERIFICATION DES INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE DONNEES DANS LE RAPPORT DE GESTION

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

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

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

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

concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Le 27 juillet 2018
Les Commissaires aux Comptes,

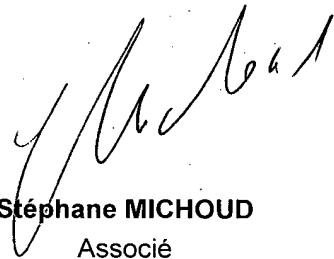
Fait à LAVAL et Lyon, le 27 juillet 2018
Les Commissaires aux Comptes,

ALTONEO AUDIT



Cédric TOMINE
Associé

COGEPARC



Stéphane MICHOD
Associé

Comptes consolidés - Bilan actif

	Notes	28/02/2018	28/02/2017
ACTIF IMMOBILISE			
Ecarts d'acquisition		10 361 701	10 361 701
Amortissements	-	8 917 859	- 8 917 859
Net		1 443 842	1 443 842
Immobilisations incorporelles		329 482	326 808
Amortissements et provisions	-	94 648	- 93 086
Net	1	234 834	233 722
Immobilisations corporelles		29 967 175	29 834 932
Amortissements et provisions	-	20 262 187	- 19 098 889
Net	2	9 704 988	10 736 043
Immobilisations financières		1 210 609	1 008 735
Provisions		-	-
Net	3	1 210 609	1 008 735
Titres mis en équivalence	3		
Total de l'Actif Immobilisé		12 594 273	13 422 342
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours	4	5 256 475	5 161 138
Créances clients et avances versées	5	144 559	116 809
Autres créances et comptes de régul.	5 6 7	1 978 588	1 694 597
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités	8	840 839	1 083 837
Total de l'Actif Circulant		8 220 461	8 056 381
TOTAL DE L'ACTIF		20 814 734	21 478 723

Comptes consolidés - Bilan passif

	Notes	28/02/2018	28/02/2017
CAPITAUX PROPRES			
Capital		71 000	71 000
Primes			
Réserves		3 417 710	1 324 575
Ecart de conversion			
Résultat net		1 315 002	2 252 883
Provisions réglementées			
Subventions d'investissement			
Total des Capitaux Propres Part du Groupe		4 803 712	3 648 458
Intérêts minoritaires		78 120	72 287
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	9	4 881 832	3 720 745
Autres Fonds Propres			
Provisions	10	1 803 129	1 679 878
<i>Dont Ecart d'acquisition négatif</i>			
<i>Dont Provisions pour risques ME</i>			
DETTES			
Emprunts obligataires			
Autres emprunts et dettes financières	11	7 616 365	9 564 499
Dettes fournisseurs et avances reçues	12	3 527 908	3 879 634
Autres dettes et comptes de régularisation	12	2 985 500	2 633 967
TOTAL DU PASSIF		20 814 734	21 478 723

Comptes consolidés - Compte de résultat

	Notes	28/02/2018	28/02/2017
Produits d'exploitation		63 595 995	63 663 234
Chiffre d'affaires	13	62 797 371	62 952 226
Autres produits d'exploitation		798 624	711 008
Charges d'exploitation	14 -	61 664 320	61 835 706
Achats et variation de stock	-	48 701 675	49 241 962
Autres charges d'exploitation	-	3 010 805	2 755 568
Impôts, taxes et versements assimilés	-	1 176 741	1 203 711
Charges de personnel	-	7 101 944	7 169 346
Dotations aux amortissements	-	1 673 155	1 465 119
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 931 675	1 827 528
Produits sur opérations en commun		33 639	11 854
Charges sur opérations en commun		-	290
Produits financiers		4 347	5 121
Charges financières	-	157 570	202 881
RESULTAT FINANCIER	15 -	153 223	197 760
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		1 812 091	1 641 332
RESULTAT EXCEPTIONNEL	16 -	41 020	917 826
Impôts sur les bénéfices	-	719 685	309 668
Impôts différés	7	269 449	16 634
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		1 320 835	2 266 124
Quote-part dans les résultats des sociétés ME			
Dotations aux amort. des écarts d'acquisition		-	-
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		1 320 835	2 266 124
Intérêts minoritaires		5 833	13 241
RESULTAT NET		1 315 002	2 252 883
Nombre d'actions		71 000	71 000
RESULTAT NET PAR ACTION		18,52	31,73

Comptes consolidés - Tableau des flux

BDF	28/02/2018	28/02/2017
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	1 315 002	2 252 883
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	5 833	13 241
Quote part dans resultat sociétés en équivalence		
Dividendes reçus des sociétés en équivalence		
Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		
Dérive de résultat		
Dotations aux Amortissements et provisions	1 810 439	1 479 412
Reprises des Amortissements et provisions	- 30 873	- 20 000
Plus et moins values de cession	- 109 522	-
Impôts différés	- 269 449	335 026
Subventions virées au résultat		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	2 721 430	4 060 562
Variation des frais financiers	- 7 078	- 14 022
Variation nette exploitation	- 574 081	- 305 219
Var° de stock	- 109 462	18 976
Transferts de charges à répartir		
Var° des Créances d'exploit°	- 8 077	8 580
Var° des Dettes d'exploit°	- 456 542	- 332 775
Variation nette hors exploitation	138 860	148 430
Var°des créances hors exploitation	- 422 229	181 608
Var°des dettes hors exploitation	454 255	- 37 241
Comptes de liaison		
Charges et produits constatés d'avance	106 834	4 063
Pertes & gains de change		
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	- 442 299	- 170 811
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 279 131	3 889 751
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	- 2 674	- 2 317
Décaisst / acquisition immos corporelles	- 393 160	- 353 851
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	300	940
Subventions d'investissement encaissés		
Décaisst / acquisition immos financières	- 236 800	- 6 190
Encaisst / cession immos financières	144 148	21 202
Trésor.nette /acquisitions & cessions de filiales		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	- 488 186	- 340 216
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports		
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	- 159 750	- 159 750
Dividendes versés aux minoritaires		
Variation des autres fonds propres		
Encaissements provenant d'emprunts	-	828 277
Remboursement d'emprunts	- 1 987 620	- 4 269 028
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	- 2 147 370	- 3 600 501
VARIATION DE TRESORERIE	- 356 425	- 50 966
TRESORERIE A L'OUVERTURE	65 685	116 651
TRESORERIE A LA CLOTURE	- 290 740	65 685

Annexe des comptes consolidés

➤ FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Constitution d'une provision pour tenir compte du risque lié au nouveau contentieux commercial entre les fournisseurs du Galec et l'enseigne Leclerc. Le 28/02/2018, le Galec a fait l'objet d'une assignation à comparaître du Ministre de l'Economie devant le tribunal de commerce de Paris. Le contentieux porte sur l'obtention de remises additionnelles et inconditionnelles pour les années 2013, 2014, et 2015 sans contreparties réelles évaluées au niveau national à 83 M€. Pour la société SOTUNDIS, le risque est évalué à 131 K€.
- Fusion-absorption d'Issylec par le Galec générant une plus-value en sursis d'imposition de 109 K€.
- Comptabilisation du CICE pour 324 K€ contre 292 K€ au 28 février 2017. Ce crédit d'impôt a été comptabilisé en diminution des frais de personnel. Le CICE a été utilisé afin de financer les investissements de l'exercice.
- L'exercice dernier comprenait une correction d'erreur concernant le traitement de crédit-bail, ce qui avait amélioré le résultat 2017 de 904 K€, non redondant sur 2018.

➤ CHANGEMENT DE METHODES COMPTABLE

Pas de changement de méthode sur l'exercice.

➤ PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les états financiers consolidés regroupent les comptes de toutes les filiales dont le groupe détient directement ou indirectement plus de 50 % du capital.

Entreprises consolidées au 28 février 2018

Société	Siège social	N° Siret	Pays
SAS Sotundis	36, Rue de la Croix Blanche 71 400 Autun	44884850700019	France
SAS Sotun-immo	36, Rue de la Croix Blanche 71 400 Autun	35158037800013	France

➤ METHODES DE CONSOLIDATION RETENUES AU 28 FEVRIER 2018

Société	Détention Groupe	Date de clôture	Méthode de consolidation
SAS Sotundis	Société mère	28/02/18	-
SAS Sotun-immo	99,36%	28/02/18	Intégration Globale

➤ PRINCIPES COMPTABLES, METHODE DE CONSOLIDATION

Principes comptables et méthodes d'évaluation

- Principes comptables

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions de la loi du 3 janvier 1985 et du décret d'application du 17 février 1986 et selon les règles et principes du Plan Comptable Général. Les présents comptes intègrent des changements induits par l'application du règlement CRC 99-02.

Les états financiers des sociétés consolidées, établis selon les règles comptables en vigueur en France, ont fait l'objet de retraitements en vue de respecter ces principes.

- Méthodes d'évaluation

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été établie par référence à la méthode des coûts historiques.

- Actifs immobilisés

L'ensemble des éléments d'actifs corporels et incorporels est déprécié par un amortissement linéaire sur la base de leur durée de vie économique.

Les biens immobiliers faisant l'objet d'un contrat de crédit-bail sont comptabilisés à l'actif pour leur coût de revient d'origine et amortis en linéaire, après leur décomposition, sur la base de leur durée de vie économique. La dette correspondante est inscrite au passif au poste "Emprunts auprès des établissements de crédit".

Ce retraitement correspondant à la méthode préférentielle a les impacts suivants sur les comptes :

	2018
Actif	
Terrain	1 644 174
Construction (valeur brute)	14 797 573
Investissements bruts	16 441 747
Construction (Amortissement)	-12 057 281
Impôts différés actifs	0
Impact Actif	4 384 466
Passif	
Réserves	4 905 121
Impôts différés / réserves	-1 373 434
Résultat	-243 337
Impôt différé passif	1 096 116
Emprunt	0
Impact Passif	4 384 466
Compte de résultat	
Loyers	0
Dotation de la construction	-520 656
Charge d'Intérêts	
Impôt différé	277 319
Impact résultat	-243 337

- Traitement des écarts de première consolidation

« L'écart de première consolidation » est la différence constatée, lors de la prise de participation entre le coût d'acquisition des titres et leur valeur comptable à cette date. Cette dernière valeur est égale à la quote-part de capitaux propres de la filiale correspondant au taux de participation de la société mère.

Les écarts constatés sont les suivants :

Acquisition par SOTUNDIS de 66% du capital de SOTUN-IMMO en 2003

Sotun immo	
Capital	40 000
Réserves sociales	2 042 219
Situation nette	2 082 219
Quote part de situation nette	66%
Quote part de situation nette	1 374 265
Titres	8 213 493
Ecart de conso	6 839 228

Cet écart est amorti sur 15 ans, à partir de la date d'acquisition et ce jusqu'au 29 février 2016 compte tenu du nouveau règlement ANC 2015-07 du 23 novembre 2015.

		Ecart d'acquisition	Impact en réserve	Impact en résultat	Valeur nette
Date d'acquisition	01/03/2003				
Montant brut	6 839 228	6 839 228	5 927 332	0	911 896
Durée d'amortissement	15				
Amortissement annuelle	455 949				
Impact amortissement en réserve	5 927 332				
Impact amortissement en résultat	0				
Sotun immo		6 839 228	5 927 332	0	911 896

Fusion / absorption par SOTUNDIS de la société AUTUN INVEST qui détenait 28.52% du capital de SOTUN-IMMO

Pour information, la société AUTUN-INVEST a acquis les 28,52% de SOTUN-IMMO à la même date que SOTUNDIS c'est-à-dire en mars 2003 et par conséquent les écarts d'acquisitions ont été calculés à la même date

Sotun immo	
Capital	40 000
Réserves sociales	2 042 219
Situation nette	2 082 219
Quote part de situation nette	29%
Quote part de situation nette	593 849
Titres	3 707 600
Ecart de conso	3 113 751

Cet écart est amorti sur 15 ans, à partir de la date d'acquisition et ce jusqu'au 29 février 2016 compte tenu du nouveau règlement ANC 2015-07 du 23 novembre 2015.

		Ecart d'acquisition	Impact en réserve	Impact en résultat	Valeur nette
Date d'acquisition	01/03/2003				
Montant brut	3 113 751	3 113 751	2 698 584	0	415 167
Durée d'amortissement	15				
Amortissement annuelle	207 583				
Impact amortissement en réserve	2 698 584				
Impact amortissement en résultat	0				
Sotun immo		3 113 751	2 698 584	0	415 167

Acquisition par SOTUNDIS de 4,84% du capital de SOTUN-IMMO en avril 2011

	Sotun immo
Quote part consolidée minoritaire à fin février 2011	1 360 005
Quote part de situation nette	4,840%
Quote part de situation nette	193 601
Titres	602 323
Ecart de conso	408 722

Cet écart est amorti sur 7 ans, à partir de la date d'acquisition afin de s'aligner sur les durées restantes des autres écarts d'acquisition. et ce jusqu'au 29 février 2016 compte tenu du nouveau règlement ANC 2015-07 du 23 novembre 2015.

		Ecart d'acquisition	Impact en réserve	Impact en résultat	Valeur nette
Date d'acquisition	01/04/2011				
Montant brut	408 722	408 722	291 945	0	116 777
Durée d'amortissement	7				
Amortissement annuelle	58 389				
Impact amortissement en réserve	291 945				
Impact amortissement en résultat	0				
Sotun immo		408 722	291 945	0	116 777

- Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "triple net" qui consiste à valoriser les marchandises au dernier prix d'achat et frais accessoires connus, déduction faite des ristournes encaissées ou à encaisser sur l'exercice.

- Créances et produits

Seules les créances certaines et les produits acquis ont été rattachés à l'exercice comptable ; Les créances ont été évaluées à la valeur nominale. Le cas échéant, elles ont fait l'objet d'une dépréciation par voie de provisions pour tenir compte du risque de non-recouvrement.

- Dettes et charges

Les dettes certaines qui existent à la clôture de l'exercice figurent en compte de tiers ou en charges à payer au passif du bilan. A la clôture de l'exercice, les dettes que des événements en cours ou survenus rendent probables et dont l'objet est nettement précisé sont inscrites au passif du bilan en provisions pour risques et charges.

- Impôts différés

Des impôts différés sont enregistrés selon la méthode du report variable dès lors que la valeur comptable d'un actif ou d'un passif est différente de sa valeur fiscale. Les impôts différés sont calculés en fonction du taux d'impôt résultant des textes en vigueur à la clôture de l'exercice et qui sera applicable lors du dénouement des opérations concernées soit un taux d'impôt de 25% pour la clôture 2018 contre 28% pour la clôture 2017. Les impôts différés relatifs aux déficits fiscaux reportables ne sont comptabilisés que si leur récupération est jugée probable.

Le détail des impôts différés, par société, est le suivant :

	Réserves	Résultat	Clôture
Sotundis	104	-8	96
Impôt différé actif	104	-8	96
Sotun immo	1 373	-277	1 096
Impôt différé passif	1 373	-277	1 096

- Disponibilité

Les disponibilités sont inscrites pour leur valeur nominale et les valeurs mobilières de placement enregistrées en conformément aux règles édictées par le P.C.G.

- Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Les engagements en matière de retraite ont été constatés dans les comptes consolidés. L'engagement total de retraite pour un départ à l'initiative des salariés, en valeur actuelle s'élève à 443 K€, charges sociales comprises. Cette somme est calculée selon les probabilités de présence des salariés dans l'entreprise à la date du départ à la retraite à l'âge de 65 ans. La table de mortalité « TV88/90 » a été retenue pour le calcul des indemnités de fin de carrière ainsi qu'un taux d'actualisation de 1,75%.

➤ **RETRAITEMENTS EFFECTUES SUR LES COMPTES INDIVIDUELS :**

Conformément aux règles applicables aux comptes consolidés, les opérations réciproques ont été neutralisées :

- produits et charges inter-sociétés,
- créances et dettes inter-sociétés.

Les retraitements de consolidation ont porté sur :

- les frais d'établissements,
- le crédit bail,
- Provision indemnité de retraite
- constatation de l'imposition différée.

Note 1 -Immobilisations incorporelles

	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 2018	Valeurs Nettes 2017
Frais d'établissement				
Frais de recherche				
Concessions, brevets, licences	105 267	94 648	10 619	9 507
Droit au bail			-	-
Fonds de commerce	224 215		224 215	224 215
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes s/ immo incorp.				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	329 482	94 648	234 834	233 722

	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes
28-févr-17	326 808	93 086	233 722
Augmentations	2 674	1 562	
Diminutions			
Variations de périmètre et écarts de change	-	-	
28-févr-18	329 482	94 648	234 834

Note 2-Immobilisations corporelles

	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes 2018	Valeurs Nettes 2017
Terrains	2 571 467	188 002	2 383 465	2 387 169
Constructions	19 711 399	15 324 816	4 386 583	5 008 445
Installations tech, mat et outillages ind.	2 890 241	2 466 253	423 988	540 728
Autres immobilisations corporelles	4 576 073	2 283 116	2 292 957	2 584 926
Immobilisations corporelles en cours	217 995		217 995	214 775
Avances et acomptes s/ immo corp.				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	29 967 175	20 262 187	9 704 988	10 736 043

	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes
28-févr-17	29 834 932	19 098 889	10 736 043
Augmentations	330 615	1 361 670	
Diminutions	195 372	198 372	
Correction d'erreur			
28-févr-18	29 970 175	20 262 187	9 707 988

Note 3 -Immobilisations financières

	Valeurs Brutes	Provisions	Valeurs Nettes 2018	Valeurs Nettes 2017
Titres de participations	900		900	900
Créances ratt. à des participations conso.			-	-
Créances ratt. à des participations non conso.			-	-
Autres titres immobilisés	1 066 801		1 066 801	951 821
Prêts	14 232		14 232	27 411
Autres immobilisations financières	128 676		128 676	28 603
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 210 609	-	1 210 609	1 008 735

	Valeurs Brutes	Provisions	Valeurs Nettes
28-févr-17	1 008 735	-	1 008 735
Augmentations	236 800		
Diminutions	34 926		
Variations de périmètre et écarts de change			
28-févr-18	1 210 609	-	1 210 609

Note 4 -Stocks

	Valeurs Nettes 28/02/18	Valeurs Nettes 28/02/17
Matières premières	9 659	13 053
En cours biens		
Produits finis		
Marchandises	5 246 816	5 148 085
TOTAL STOCKS ET EN-COURS	5 256 475	5 161 138

Note 5 -Créances

	Valeurs Brutes	Dépréciation	Valeurs Nettes 28/02/18	Valeurs Nettes 28/02/17
Avances et acomptes versés	-		-	-
Clients	153 193	8 634	144 559	116 809
Créances sociales	1 364		1 364	1 378
Créances fiscales	653 984		653 984	593 580
Comptes courants débiteurs			-	-
Créances sur cession d'immos			-	-
Charges constatées d'avance	98 538		98 538	207 595
Impôt différé	96 607		96 607	104 476
Débiteurs divers	1 128 095		1 128 095	787 568
Capital souscrit appelé non versé			-	-
Autres créances	1 978 588	-	1 978 588	1 694 597
TOTAL CREANCES	2 131 781	8 634	2 123 147	1 811 406

	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Clients	153 193	
Créances sociales	1 364	
Créances fiscales	653 984	
Comptes courants débiteurs	-	
Créances sur cession d'immos	-	
Charges constatées d'avance	98 538	
Débiteurs divers	1 128 095	
Capital souscrit appelé non versé		

Note 6 -Comptes de régularisation

	Valeurs 28/02/18	Valeurs 28/02/17
ACTIF		
Charges constatées d'avance	98 538	207 595
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Compte de liaison actif		
Ecart de conversion actif		
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	98 538	207 595
PASSIF		
Produits constatés d'avance	13 333	15 556
Compte de liaison passif		
Ecart de conversion passif		
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	13 333	15 556

Note 7 -Impôts différés

	Base	Taux	Sotundis	Sotun-immo	Valeur 28/02/18
Impôts différés actif					
A Nouveau (impact réserves)	373 127	28,00%	104 476	-	104 476
Variation (impact résultat)	13 297	28,00%	3 724	-	3 724
Organic Sotundis	114	28,00%	32		
Participation Sotundis	38 198	28,00%	10 695		
Taxe grande surface Sotundis -	52 710	28,00%	14 759		
Effort construction Sotundis -	4	28,00%	1		
Provision retraite Sotundis	136 434	28,00%	38 202		
Organic Sotun-immos		28,00%			
Retraitement frais d'établissement		28,00%	-	-	
Plus value en sursie imposition -	108 735	28,00%	30 446		
Ecart de variation de taux	386 424	-3,00%	11 593	-	11 593
TOTAL IMPOTS DIFFERES ACTIF				-	96 607
Impôts différés passif					
A Nouveau (impact réserves) -	4 905 122	28,00%	-	- 1 373 434	- 1 373 434
Variation (impact résultat)	520 656	28,00%	-	145 784	145 784
Retraitement Crédit Bail	520 656	28,00%		145 784	
Ecart de variation de taux -	4 384 466	-3,00%		131 535	131 535
TOTAL IMPOTS DIFFERES PASSIF			-	- 1 096 116	- 1 096 116

Note 8-Trésorerie nette

	Valeurs 28/02/18	Valeurs 28/02/17
Valeurs mobilières de placement		
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	840 839	1 083 837
Concours bancaires courants -	1 131 579	- 1 018 152
TOTAL TRESORERIE NETTE -	290 740	65 685

Note 9 -Tableau de passage de situation nette

	Sotundis	Sotun-immo	Consolidé
Capital	71 000	40 000	111 000
Réserves sociales	3 476 764	7 723 085	11 199 849
CP sociales	3 547 764	7 763 085	11 310 849
Provision retraite	- 306 443	-	- 306 443
Impôts différés	104 476		104 476
Retraitements crédit bail		4 905 122	4 905 122
Impôt différé sur retraitements du crédit bail		- 1 373 434	- 1 373 434
Annulation des titres		- 12 523 415	- 12 523 415
Ecart d'acquisition		10 361 701	10 361 701
Amortissement écart d'acquisition		- 8 917 859	- 8 917 859
Capital + réserves consolidés	3 345 797	215 200	3 560 997
Part minoritaire (C)		72 287	72 287
Capital + réserves groupe (A)	3 345 797	142 913	3 488 710
Résultat social	553 795	1 154 681	1 708 476
Dotation provision retraite	- 136 434	-	- 136 434
Retraitements crédit bail		- 520 656	- 520 656
correction erreur crédit bail		-	-
Ecart de variation de taux d'impôt			
impôts différés	- 7 869	277 318	269 449
Amortissement écart d'acquisition (Résultat)			-
Résultat consolidé	409 492	911 343	1 320 835
Part minoritaire (D)		5 833	5 833
Part groupe (B)	409 492	905 510	1 315 002
Total des Capitaux Propres Part du Groupe (A+B)			4 803 712
Intérêts minoritaires (C+D)			78 120

Tableau de passage des capitaux propres part du groupe

Capitaux propres consolidés au 28 février 2017	3 648 458
Résultat consolidé	1 315 002
Distribution de dividendes	- 159 750
Divers	2
Capitaux propres consolidés au 28 février 2018	4 803 712

Note 10 -Provisions pour risques et charges

	A Nouveau	Autres mouvements	Augment.	Dim.	Solde
Provisions pour litiges	-		264 136	-	264 136
Prov. pour garanties données	-				-
Prov. pour perte sur marché à terme	-				-
Prov. pour amendes et pénalités	-				-
Prov. pour perte de change	-				-
Prov. autres risques	-				-
Total Prov. pour risques	-		264 136	-	264 136
Prov. pour pensions	306 443		136 434		442 877
Prov. pour Impôts					
Prov. pour renouvellement d'immo.					
Impôts différés passif	1 373 435			277 319	1 096 116
Prov. pour retraites anticipées					
Prov. pour restructuration					
Prov. pour autres charges					
Total Prov. pour charges	1 679 878	-	136 434	277 319	1 538 993
Total prov. risques et charges	1 679 878	-	400 570	277 319	1 803 129

Note 11 -Emprunts et dettes

	Valeurs 28/02/18	Valeurs 28/02/17
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	6 308 377	8 295 573
Dettes participations des salariés	125 129	191 992
Dettes financières diverses	51 280	58 782
Dettes financières Crédit-bail	-	-
Concours bancaires courants	1 131 579	1 018 152
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	7 616 365	9 564 499

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 524 526	2 962 960	1 820 891
Dettes participations des salariés	89 007	36 122	
Dettes financières diverses	26 492		24 788
Dettes financières Crédit-bail	-	-	
Concours bancaires courants	1 131 579		

Note 12 -Autres dettes

	Valeurs 28/02/18	Valeurs 28/02/17
Fournisseurs et comptes rattachés	3 408 580	3 583 450
Avances et acomptes reçus	119 328	296 184
Dettes fournisseurs et avances reçues	3 527 908	3 879 634
Dettes sociales	1 191 033	1 106 520
Dettes fiscales	1 113 762	827 047
Fournisseurs d'immobilisations	464 770	527 315
Comptes courants créditeurs	102 553	89 596
Produits constatés d'avance	13 333	15 556
Dettes diverses	100 049	67 933
Autres dettes et comptes de régularisation	2 985 500	2 633 967
TOTAL AUTRES DETTES	6 513 408	6 513 601

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	3 408 580		
Avances et acomptes reçus	119 328		
Dettes sociales	1 191 033		
Dettes fiscales	1 113 762		
Fournisseurs d'immobilisations	464 770		
Comptes courants créditeurs	102 553		
Produits constatés d'avance	13 333		
Dettes diverses	100 049		

Note 13 -Chiffre d'affaires

	Valeur 28/02/18	Valeur 28/02/17
Ventes de Produits		
- Locales	7 155 685	7 394 770
- A l'export		
Sous Total	7 155 685	7 394 770
Ventes de Travaux		
- Locales		
- A l'export		
Sous Total	-	-
Ventes de Services		
- Locales	30 000	768 257
- A l'export		
Sous Total	30 000	768 257
Ventes de Marchandises		
- Locales	55 611 686	54 789 199
- A l'export		
Sous Total	55 611 686	54 789 199
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	62 797 371	62 952 226

Note 14 -Charges d'exploitation

	Valeurs 28/02/18	Valeurs 28/02/17
Achats matières 1ères & autres appro.	147 853	148 010
Variation stocks matières 1ères & aut. appro.	3 394	7 437
Achats de sous-traitance		
Achats non stockés, Matériel et Fournitures	650 609	662 040
Achats de marchandises	48 012 675	48 393 346
Variation stocks de marchandises -	112 856	46 003
Achats et variation de stock	48 701 675	49 241 962
Autres services extérieurs	1 249 670	1 074 757
Autres charges externes	1 714 894	1 614 469
Autres charges d'exploitation	46 241	66 342
Autres charges d'exploitation	3 010 805	2 755 568
Impôts, taxes et versements assimilés	1 176 741	1 203 711
Impôts, taxes et versements assimilés	1 176 741	1 203 711
Rémunération du personnel	5 382 222	5 499 811
Charges sociales	1 573 762	1 586 673
Participation des salariés	145 960	82 862
Charges de personnel	7 101 944	7 169 346
Dotations amort. et prov. d'exploit.	1 152 500	944 464
Dotations sur crédit bail	520 655	520 655
Dotations aux amortissements	1 673 155	1 465 119
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	61 664 320	61 835 706

Les honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés au titre de l'exercice 2018 pour l'ensemble des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation s'élèvent à 34 K€

Note 15 -Résultat financier

	Valeurs 28/02/18	Valeurs 28/02/17
Total des dividendes	295	295
Autres produits de participation		
Produits des autres immobilisations financières	26	40
Revenus des autres créances et VMP	-	594
Gains de change	-	200
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers	4 026	3 992
Reprises sur prov. et amort. financiers		
Transfert de charges financières		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	4 347	5 121
Dotation aux prov. & amort. financiers		
Intérêts et charges financiers	157 570	191 318
Charges d'intérêts sur crédit bail		11 563
Charges nettes sur cession de VMP		
Coût du passage à l'EURO		
Autres charges financières		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	157 570	202 881
RESULTAT FINANCIER -	153 223	- 197 760

Note 16 -Résultat exceptionnel

	Valeurs 28/02/18	Valeurs 28/02/17
Produits exceptionnels sur op. de gestion	2 614	1 812
Produits exceptionnels sur ex. antérieurs	834	73 542
Produits de cession d'éléments d'actifs	131 269	940
Subventions virées au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Reprises de provisions exceptionnelles	-	-
correction d'erreur (1)		904 267
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	134 717	980 561
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	10 597	9 563
Charges sur exercices antérieurs	6 109	6 557
VNC des éléments d'actifs cédés	21 747	940
Autres charges exceptionnelles		
Dotations de provisions exceptionnelles	137 284	45 675
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	175 737	62 735
RESULTAT EXCEPTIONNEL -	41 020	917 826

(1) la correction d'erreur correspondait à une erreur concernant le retraitement sur le crédit bail immobilier. La correction d'erreur a été comptabilisée nette d'impôt différé à la clôture 2017.

Note 17 - Impôt société

Ventilation de la charge d'impôt	28/02/2018	28/02/2017
Impôt sur les sociétés	719 685	309 668
impôt différé actifs	7 869	4 384
Impôt différé passifs -	277 318	21 018
Total charge d'impôt	450 236	293 034

Note 18 - Preuve d'Impôt

	28/02/2018		
	Base	Impôt	Taux
Résultat net des entreprises intégrées	1 320 835		
Charge d'IS social	719 685		
Charge d'Impôt Différé	-269 449		
Total impôt sur les bénéfices	450 236		
Résultat avant impôt	1 771 071		
Impôt théorique calculé	0	442 768	25,00%
+ Charges non déductibles (hors IS et IFA)	640 896	160 224	25,00%
+ Base IS taxée au taux réduit (15%)	0	0	0,00%
+ PVLT taxées au taux réduit (19%)	0	0	0,00%
+ Résultat des stés transparentes	17 614	4 404	25,00%
- Produits non imposables	-324 130	-81 033	25,00%
Transfert base ID / marge sur stock	0	0	0,00%
Retraitements de conso sans ID	0	0	0,00%
+ Résultat des sociétés non intégrées Fiscalement	0	0	0,00%
Divers	3 249	812	25,00%
- Q.P résultat SCI fiscalisée chez les Minoritaires	0	0	0,00%
+Var bases non activées	0	0	0,00%
Base soumise à l'impôt en consolidation	2 108 700	527 175	25,00%
Transfert IS intégration fiscale		0	0,00%
+ IS Tx réduit (15%+contrib)		0	0,00%
+ IS Tx réduit (19%+ contrib) +VLT		0	0,00%
- Crédits d'impôt et dégrèvements		-151 034	-8,53%
- Exo contrib 3.3% conservée par la mère		0	0,00%
+/- Ecart / arrondi Taux IS		0	0,00%
Deficit non utilisé		0	0,00%
Ecart / variation Taux ID n // n-1		-135 960	-7,68%
Divers		-1 544	-0,09%
Ecart / Taux d'IS retenu // consolidante		211 598	11,95%
Charge d'impôt effective		450 236	25,42%

Note 19 -Effectif

	Effectif 28/02/18	Effectif 28/02/17
Cadres	10	9
Agents de maîtrise et techniciens	16	16
Employés	184	192
Ouvriers		
TOTAL EFFECTIF	210	217

➤ **ENGAGEMENTS FINANCIERS**

- Engagements donnés

Société	Engagements donnés	Montant
Sotundis	Nantissement de 1650 parts sociales de la société SOTUNDIS (emprunt de 8 000 K€ auprès de la Société Générale)	316 931
Sotundis	Cautions solidaires liées au parrainage (cf détail ci-joint)	5 865 133
Sotun-imm	Nantissement fonds de commerce au profit de BPI France	500 000
Sotun-imm	Hypothèque conventionnelle au profit de la société générale	95 000
Sotun-imm	Nantissement fonds de commerce au profit de Sotundis	1 223 494
Sotun-imm	Caution solitaire au profit de Sotundis	71 735
Total		8 072 293

- Engagements reçus

Société	Engagements reçus	Montant
Sotundis	Caution solidaire de la SC PERELEC au profit de OSEO	152 628
Sotundis	Caution solidaire de M & Mme ADAM à hauteur de 10% au profit de la Société Générale	31 693
Sotundis	Caution solidaire des parrains	79 233
Sotundis	Caution solidaire de la SAS SOTUN IMMO au profit de la banque EDEL	875 332
Sotundis	Nantissement fonds de commerce de la SAS SOTUN IMMO au profit de la banque EDEL	875 332
Sotundis	Nantissement fonds de commerce de la SAS SOTUN IMMO au profit de OSEO	508 759
Sotundis	Caution solidaire de la SAS PERELEC au profit de BCEM	22 914
Total		2 545 891

ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES PAR SOTUNDIS

Garanties réelles : Nantissements, Hypothèques, Warrants, Privilèges

Nature de la Dette	Capital Emprunté	Capital restant à rembourser			Nature de la Garantie	Engagements reçus	Engagements donnés
		A court Terme	A moyen Terme	A long Terme			
Emprunt SOCIETE GENERALE	8 000 000	316 931			Nantissement de 1 650 actions de la SAS SOTUNDIS Cautionnement solidaire et personnel de M. et Mme Adam à concurrence de 10% du montant du prêt Cautionnement solidaire et personnel de la SAS CLAMAX pour un montant de 646 000€ en principal. Cautionnement solidaire et personnel de la SAS LAVAL DIS pour un montant de 967 000€ en principal. Cautionnement solidaire et personnel de la SAS ENVALDIS pour un montant de 387 000€ en principal.	31 693 25 592 38 309 15 332	316 931
Emprunt EDEL	200 000	39 699	120 898		Caution solidaire de la SAS Sotun Immo à hauteur de 200 000 € Nantissement du fonds de commerce en 15ème rang conféré par la SAS SOTUN IMMO	160 597 160 597	
Emprunt BECM	600 000	22 914			Caution solidaire de la SC Perelec à hauteur de 600 000 €	22 914	
Emprunt EDEL	800 000	92 266			Caution solidaire de la SAS Sotun Immo à hauteur de 800 000 € Nantissement du fonds de commerce conféré par la SAS SOTUN IMMO	92 266 92 266	
Emprunt CAISSE D'EPARGNE	350 000	13 403			Sans garantie		
Emprunt EDEL	1 300 000	197 775	133 086		Caution solidaire de la SAS Sotun Immo à hauteur de 1 300 000 € Nantissement du fonds de commerce conféré par la SAS SOTUN IMMO	330 861 330 861	
Emprunt EDEL	400 000	57 753	233 855		Caution solidaire de la SAS Sotun Immo à hauteur de 400 000 € Nantissement du fonds de commerce en 13ème rang conféré par la SAS SOTUN IMMO	291 608 291 608	
Emprunt LAVAL DISTRIBUTION	4 130 000	344 167	1 376 667	1 251 667	Sans garantie		
Emprunt OSEO	1 500 000	222 863	285 896		Nantissement du fonds de commerce conféré par la SAS SOTUN IMMO Caution solidaire de la SAS PERELEC à hauteur de 30% de l'encours du crédit	508 759 152 628	
	17 280 000	1 307 771	2 150 402	1 251 667		2 545 891	316 931
			4 709 840				

SAS Antonio Audit
Commissaire aux Comptes

Cautionnement Parrainage :

Nature de la Dette	Capital Emprunté	Capital restant à rembourser			Nature de la Garantie	Engagements reçus	Engagements donnés
		A court Terme	A moyen Terme	A long Terme			
Emprunt Crédit Agricole	17 000 000	12 192 784			Caution pour la SCACENTRE à hauteur de 963 900 € soit 5,67%.		691 331
Emprunt BPI France	?	8 567 549			Caution pour la SCACENTRE à hauteur de 5,67 %.		485 780
Emprunt Crédit Coopératif	8 500 000	7 034 625			Caution pour la SCI Pauline à hauteur de 5,67% soit, 481 950 €.		398 863
Emprunt Crédit Mutuel	8 500 000	7 198 086			Caution pour la SCI Pauline à hauteur 5,67 % soit, 481 950 €.		408 131
Emprunt Crédit Agricole	2 700 000	2 170 029			Caution pour la SAS SODIMONT à hauteur de 7,35% soit, 198 450 €.		159 497
Emprunt BPI France	3 300 000	2 817 658			Caution pour la SAS SODIMONT à hauteur de 1,58%.		44 519
Emprunt BPI France	1 800 000	63 859			Caution pour la SAS SODIMONT à hauteur de 1,58%.		1 009
Emprunt BPI France	1 600 000	797 578			Caution pour la SAS SODIMONT à hauteur de 1,58%.		12 602
Emprunt BPI France	10 250 000	7 235 651			Caution pour la SAS SODIMONT à hauteur de 1,58%.		114 323
Emprunt Caisse d'Epargne	4 100 000	4 100 000			Caution pour la SAS SODIMONT à hauteur de 15%.		615 000
Emprunt Caisse d'Epargne	467 668	437 328			Caution pour la SAS SODIMONT à hauteur de 15%.		65 599
Emprunt Caisse d'Epargne	822 157	766 210			Caution pour la SAS SODIMONT à hauteur de 15%.		114 932
Emprunt Caisse d'Epargne	1 827 551	1 783 393			Caution pour la SAS SODIMONT à hauteur de 15%.		267 509
Emprunt Crédit Agricole	1 600 000	719 127			Caution pour la SAS SODIMONT à hauteur de 15%.		107 869
Emprunt Crédit Agricole	3 000 000	1 976 179			Caution pour la SAS SODIMONT à hauteur de 15%.		296 427
Emprunt Crédit Agricole	2 700 000	2 291 263			Caution pour la SAS SODIMONT à hauteur de 15%.		343 689
Crédit Coopératif	1 000 000	791 661			Caution pour la SAS SODIMONT à hauteur de 15%.		118 749
Crédit Coopératif	200 000	110 711			Caution pour la SAS SODIMONT à hauteur de 15%.		16 607
Emprunt Caisse d'Epargne	2 000 000	1 936 266			Caution pour la SAS FLOURDIS à hauteur de 11%, soit 220 000 €.		212 989
Emprunt Caisse d'Epargne	250 000	204 765			Caution pour la SAS FLOURDIS à hauteur de 11%, soit 27 500 €.		22 524
Emprunt BFCC	2 000 000	1 935 307			Caution pour la SAS FLOURDIS à hauteur de 11%, soit 220 000 €.		212 884
Emprunt BFCC	250 000	229 921			Caution pour la SAS FLOURDIS à hauteur de 11%, soit 27 500 €.		25 291
Emprunt Crédit Coopératif	4 000 000	3 832 576			Caution pour la SAS FLOURDIS à hauteur de 11%, soit 440 000€		421 583
Emprunt Crédit Coopératif	500 000	384 692			Caution pour la SAS FLOURDIS à hauteur de 11%, soit 55 000€		42 316
Emprunt Edel	1 000 000	952 810			Caution pour la SAS FLOURDIS à hauteur de 16,7%, soit 167 000€		159 119
Emprunt EDEL	2 000 000	1 362 222			Caution pour la SAS FLOURDIS à hauteur de 11%, soit 220 000€		149 844
Emprunt Société Générale (PLN)	5 200 000	2 696 400			Caution pour la société KALISZDIS SP ZOO à hauteur de 20%.		120 110
Emprunt Société Générale (PLN)	7 500 000	4 999 982			Caution pour la société KALISZDIS SP ZOO à hauteur de 20%.		227 219
	94 067 376	79 588 633	0	0			5 856 317

Exco Vallance

Consolidation Groupe SOTUNDIS

Page 26 sur 26

SAS Antonio Audit
Commissaire aux Comptes

CABINET JURIDIQUE SAONE-RHONE

SOCIETE D'AVOCATS

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE

4 Rue Emiland Menand
Palais de Justice
71100 CHALON SUR SAONE

Charles BOMPAY
Joël DEZARNAUD
Jean-François CHRONOWSKI
Stéphanie GIRAUD
Bernard BRIOUDE
Pierre-Eric BABIN
Christine ETTEMBRE
Ludovic GIROUD

Avocats Associés

Catherine MOUTTE
Pascale SALAMIN-GARCIA
Bérengère TARGE
Anne JOUANNAIS-BERTONCINI
Boris de CHAMPS
Anne BAUJARD
Jonathan CARREZ
Christophe CURT
Anne-Sophie EMY
Véronique SZYMCZAK
Julie LUCET

Avocats

Barreau de Lyon - Toque 688

Monsieur et Cher Maître,

Conformément aux dispositions de l'article L 232-23 du code de Commerce, nous vous prions de bien vouloir trouver, sous ce pli, les documents relatifs à l'approbation des comptes consolidés au 28 Février 2018 de la Société par Actions Simplifiée :

* GROUPE SOTUNDIS

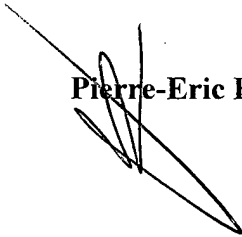
dont le siège social est à : AUTUN (71400) – 36 Rue de la Croix Blanche

R.C.S. : 448 848 507 RCS CHALON SUR SAONE

SIRET : 448 848 507 000 19

destinés à être annexés au Registre du Commerce et des sociétés.

Nous vous en remercions et vous prions d'agréer, Monsieur et Cher Maître, l'expression de nos sentiments distingués.


Pierre-Eric BABIN

P.J : un chèque de 45,63 Euros.

Siège social : Parc du Chater - 1, avenue du Chater, Bât. E1, BP 33, 69340 FRANCHEVILLE (entrée angle rue de la Garenne)

Plan accès : www.saone-rhone.com - Tél. 04 72 38 31 60 - Fax 04 78 34 81 62

S.E.L.A.S au Capital de 593 502 Euros - 790 184 279 R.C.S LYON

ALLIURIS

ALLIANCE OF INTERNATIONAL BUSINESS LAWYERS