



RCS : COMPIEGNE

Code greffe : 6002

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2015 B 00385

Numéro SIREN : 479 539 447

Nom ou dénomination : "SODIMAX EXPLOITATION"

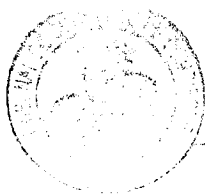
Ce dépôt a été enregistré le 31/07/2017 sous le numéro de dépôt 3889

"SODIMAX EXPLOITATION"

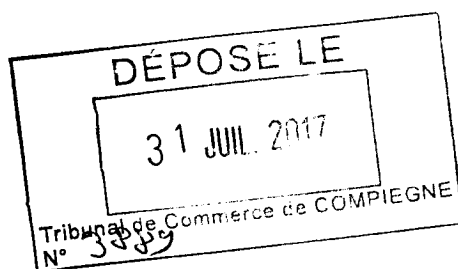
Société par Actions Simplifiée au capital de €40.000

Centre Commercial du Val d'Halatte
Avenue d'Auvelais
PONT SAINTE MAXENCE (60700)

479 539 447 RCS COMPIEGNE



LE GREFFIER



**COMPTES CONSOLIDÉS
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

GROUPE SODIMAX EXPLOITATION

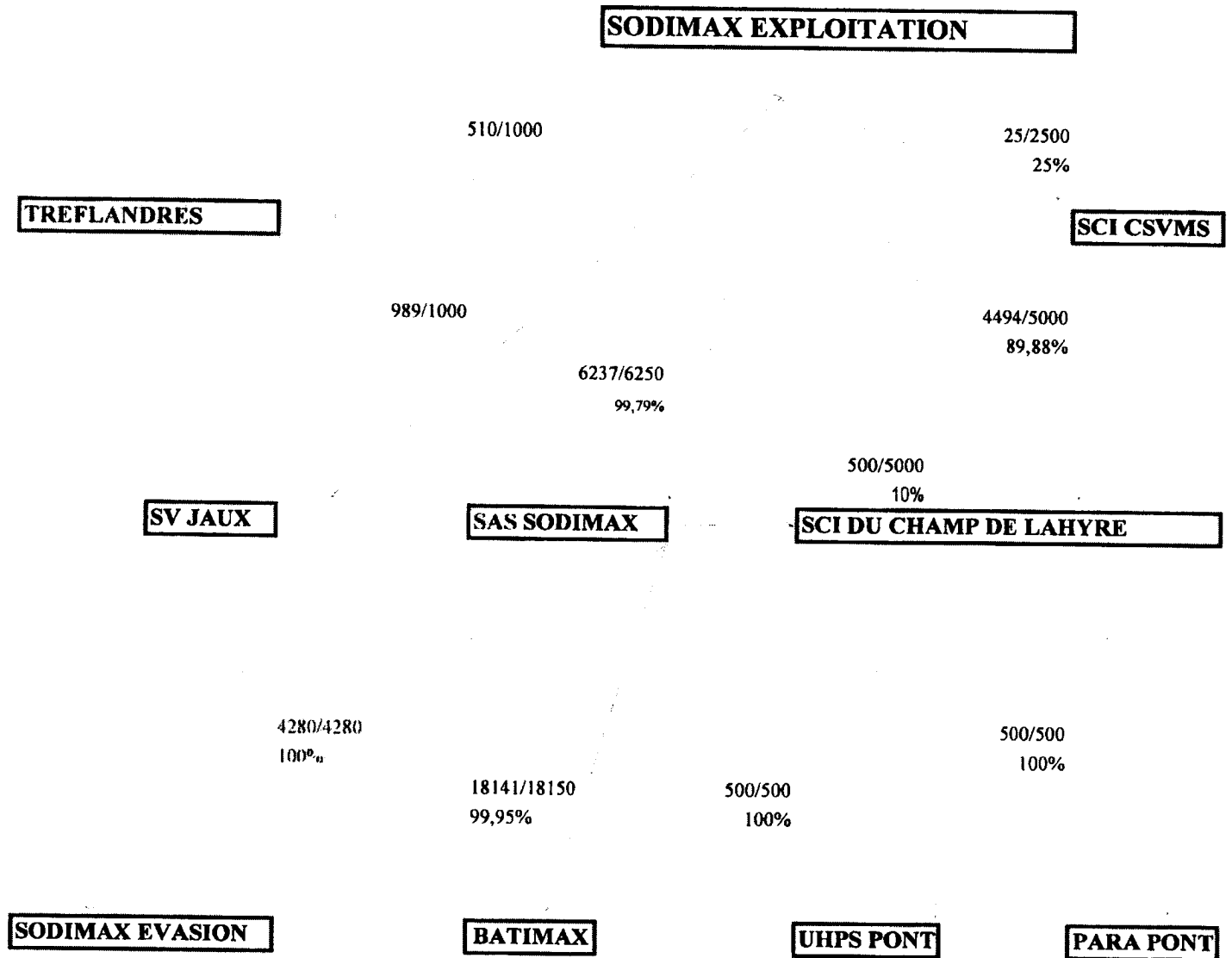
BILAN ACTIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	
	Brut	Amort. Dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement	1 481 960	261 740	1 220 219	598 348
Frais Recherche et Développement				
Concessions, Brevets, Dts Sim.	50 539	50 539	0	10 673
Fonds de commerce				
Autres immos incorporelles				
Avances et acomptes sur immos incorporelles				
Survaleurs	6 138 237	2 773 958	3 364 279	3 709 065
Total immobilisations incorporelles	7 670 736	3 086 237	4 584 499	4 318 087
Terrains	3 652 265		3 652 265	3 652 265
Constructions	29 298 788	2 883 451	26 415 337	25 824 533
Installations Techn, Mat et Out	1 803 065	569 927	1 233 138	1 493 823
Autres immos corporelles	2 766 880	680 692	2 086 189	2 397 554
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes sur immos corporelles				
Total immobilisations corporelles	37 520 998	4 134 070	33 386 928	33 368 175
Titres mis en équivalence				
Participations	325 374		325 374	320 274
Créances sur participations				
Autres titres immobilisés	839 500		839 500	838 896
Prêts				
Autres immos Financières	237 205		237 205	237 205
Total immobilisations financières	1 402 079	0	1 402 079	1 396 375
ACTIF IMMOBILISE	46 593 813	7 220 307	39 373 506	39 082 637
Matières premières, approvisionnements	21 023	0	21 023	25 379
Marchandises	8 905 508	75 509	8 829 999	8 358 998
Total Stocks et Encours	8 926 531	75 509	8 851 022	8 384 378
Avances et Acomptes versés	2 897		2 897	24 783
Clients et comptes rattachés	491 281	73 390	417 891	1 426 158
Autres créances	6 402 788	31 029	6 371 759	4 454 928
Capital souscrit et appelé non versé				
Impôt différé actif	1 957 826		1 957 826	1 338 143
Total autres créances	8 854 792	104 419	8 750 373	7 244 012
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	383 139		383 139	426 787
Charges constatées d'avance	76 717		76 717	522 353
ACTIF CIRCULANT	18 241 179	179 928	18 061 251	16 577 529
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0	0	0
Ecart de conversion Actif	0	0	0	0
TOTAL ACTIF	64 834 992	7 400 235	57 434 757	55 660 166

BILAN PASSIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Capital	40 000	40 000
Primes d'émis. fusion, apport		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	4 000	4 000
Réserve statutaires ou contr.	1 990 109	3 736 932
Réserve réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice		
Réserves consolidées	1 017 421	1 517 725,71
Ecart de conversion		
Part du groupe dans le résultat	-2 025 738	-2 240 389
Subventions d'investissements		
Provisions règlementées		
CAPITAUX PROPRES	1 025 791	3 058 269
Pdt des émissions des titres part.		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES	0	0
Réserves minoritaires	3 739	7 011
Résultat minoritaire	411	-63
CAPITAUX PROPRES MINORITAIRES	4 151	6 949
Provision pour risques	13 000	13 000
Provisions pour charges	575 558	608 249
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	588 558	621 249
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts	30 854 388	30 645 803
Découverts, concours bancaires	10 250 291	6 715 708
Autres emprunts et dettes financières	1 349 323	427 681
Avances et acomptes reçus sur commandes	162 973	122 038
Fournisseurs et comptes rattachés	8 634 337	11 107 659
Dettes fiscales et sociales	3 000 344	2 457 474
Impositions différées passif		
Dettes sur immos	844 413	27 743
Autres dettes	720 188	467 991
Produits constatés d'avance	0	1 603
TOTAL DETTES	55 816 257	51 973 700
Ecart de conversion passif		
TOTAL PASSIF	57 434 757	55 660 166

COMPTE DE RESULTAT			Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
	France	Exportation	Total	Total
Ventes de marchandises	71 484 184		71 484 184	64 484 388
Production vendue Biens	4 602 239		4 602 239	39 157
Production vendue Services	2 238 362		2 238 362	1 855 274
CHIFFRE D' AFFAIRE NET	78 324 785	0	78 324 785	66 378 819
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			62 514	11 719
Reprise Amort. Et Provisions			235 311	196 630
Autres Produits			25 682	27 046
Total produits d'exploitation			78 648 291	66 614 214
Achats de marchandises			59 482 921	54 441 358
Variation de stock marchandises			-482 923	-3 725 768
Achat Mat lères et autres appro			424 470	382 176
Variation de stock MP et appro			4 356	-11 995
Autres achats et charges externes			7 924 521	7 007 111
Impôts, Taxes et vers. Assim.			1 188 233	1 049 802
Salaires et traitements			6 312 805	5 947 288
Participation des salariés				
Charges sociales			1 808 396	1 818 285
Dotations aux amortissements sur immo.			2 648 555	1 647 449
Dotations aux provisions sur immo.				
Dotations aux provisions sur actif circulant			87 080	83 063
Dotations aux provisions pour risques et charges			0	221 016
Autres charges			54 075	45 211
Total charges d'exploitation			79 452 489	68 904 997
RESULTAT D'EXPLOITATION			-804 198	-2 290 783
Pdts sur opérations en commun				
Charges sur opération en commun			14 570	157
RESULTAT SUR OPERATION EN COMMUN			-14 570	-157
Produits de participations			0	160
Produits des autres immos fin.			2 897	1 932
Autres intérêts et pdts assim.			824	47 719
Reprises sur provision			0	
Différences positives change				
Produits nets cession VMP				
Total Produits financiers			3 722	49 811
Dot. Financ. Aux amts et prov.				
Intérêts et charges assimilées			1 422 332	563 552
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cession VMP				
Total charges financières			1 422 332	563 552
RESULTAT FINANCIER			-1 418 611	-513 741
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			-2 237 379	-2 804 681

COMPTE DE RESULTAT (SUITE)	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Pdts exceptionnels/opérations de gestion	74 398	197 216
Pdts sur opérations en capital	34 391	
Reprises sur provision	120 000	64 985
Total produits exceptionnels	228 789	262 201
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	256 595	138 951
Charges exceptionnelles sur opération en capital	3 790	120 448
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	133 000
Total charges exceptionnelles	260 385	392 399
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-31 596	-130 198
Amortissement des survaleurs	344 786	344 786
Impôts sur les sociétés	31 660	77 434
Impositions différées	-619 683	-1 116 710
TOTAL DES PRODUITS	78 880 801	66 926 225
TOTAL DES CHARGES	80 906 539	69 166 614
RESULTAT NET	-2 025 738	-2 240 389
Droits du groupe dans résultat	-2 025 738	-2 240 389
Résultat minoritaire	411	-63
Quote part de résultat des sociétés MEE		
RESULTAT GROUPE APRES MEE	-2 025 326	-2 240 452
Nombre d'actions ordinaires	4 000	4 000
RESULTAT PAR ACTION (PART DU GROUPE)	-506,43	-560,10

I. ORGANIGRAMME



2. PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés ont été établis conformément à l'arrêté du 22 juin 1999, homologuant le règlement CRC n°99-02 modifié par les règlements suivants:

- règlement CRC n° 2000-07,
- règlement CRC n° 2000-12,
- règlement CRC n° 2000-03,
- règlement CRC n° 2000-14,
- règlement CRC n° 2000-10

2.1 Périmètre de consolidation:

La société SODIMAX EXPLOITATION au capital de 40 000 €, ayant son siège social au Centre Commercial du Val d'Halatte-avenue d'Auvelais à PONT SAINTE MAXENCE (60700) , est la société mère,

Sont consolidées les sociétés suivantes:

- la SAS SODIMAX détenue à 99,79 %
- la SCI DU CHAMP DE LAHYRE contrôlée à 99,88 %
- la SCI SV JAUX détenue à 98,90%
- l'EURL PARA PONT détenue à 100 %
- l'EURL UHPS PONT détenue à 100 %
- la SARL SODIMAX EVASION détenue à 100% par la SAS SODIMAX
- la SAS BATIMAX détenue à 99,95 % par la SAS SODIMAX
- la SCI CSVMS détenue à 25%

La société SODIMAX EXPLOITATION a acquis le 26/12/2016 une participation de 51% dans la société TREFLANDRES L'activité de cette société n'est pas liée à l'activité du groupe Elle est détentrice de terrains destinés à être vendus à terme En conséquence, la société TREFLANDRES n'est pas incluse dans le périmètre de consolidation du groupe

2.2 Méthode de consolidation:

Société	n°SIREN	% d'intérêts détenus par la société mère	Nature du contrôle	Méthode
SODIMAX EXPLOITATION	479 539 447		Société mère	
SAS SODIMAX	344 781 919	99,79%	Contrôle exclusif	Intégration globale
SCI DU CHAMP DE LAHYRE	482 653 110	99,88%	Contrôle exclusif	Intégration globale
SCI SV JAUX	751 627 944	98,90%	Contrôle exclusif	Intégration globale
SODIMAX EVASION	431 395 755	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration globale
BATIMAX	342 678 901	99,95%	Contrôle exclusif	Intégration globale
PARA PONT	808 462 444	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration globale
UHPS PONT	808 474 134	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration globale
SCI CSVMS	801 440 967	25,00%	Influence notable	Mise en équivalence

2.3 Date de consolidation:

La date de consolidation est le 31 décembre 2016 , date à laquelle toutes les sociétés clôturent leurs comptes.

Les sociétés du groupe ont une durée d'exercice de 12 mois

C'est le neuvième exercice consolidé du groupe

3. PRINCIPES COMPTABLES

3.1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

L'écart de première consolidation positif correspond à la différence, lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres des sociétés contrôlées, et la part du groupe dans les capitaux propres de ces sociétés.

L'écart de première consolidation est réparti entre ses différents composants, chacun étant traité selon sa nature.

Lorsque l'écart de première consolidation ne peut être réparti, il a été affecté au poste des survaleurs.

3.1.1 Titres SAS SODIMAX

L'écart de première consolidation positif correspond à la différence, lors de l'entrée dans le groupe, entre le coût d'acquisition des titres de la société contrôlée, SAS SODIMAX, et la quote-part que ces titres représentaient dans les capitaux propres de la société acquise.

Les titres de SAS SODIMAX ont été acquis
par SODIMAX EXPLOITATION pour un montant de

5 580 556 €

Le bilan de SAS SODIMAX au 31/12/2004 présentait
un actif net de

1 854 376 €

SODIMAX EXPLOITATION détenant 6237 actions
sur les 6 250 actions constituant le capital de SAS SODIMAX,

la quote-part de SODIMAX EXPLOITATION dans la
situation nette de SAS SODIMAX au 31/12/2004 était donc égale à:

1 850 519 €

d'où un écart de première consolidation de

3 730 037 €

Cet écart de première consolidation a été affecté au poste " fonds commercial" .

Il est amorti sur 20 ans.

✓

3.1.2. Titres SODIMAX EVASION

L'écart de première consolidation positif correspond à la différence, lors de l'entrée dans le groupe, entre le coût d'acquisition des titres de la société contrôlée SODIMAX EVASION et la quote-part que ces titres représentaient dans les capitaux propres de la société acquise.

Les titres de SODIMAX EVASION ont été acquis
par SAS SODIMAX pour un montant de

205 427 €

Le bilan de SODIMAX EVASION au 31/12/2004 présentait
un actif net de

69 689 €

SAS SODIMAX détenant 4 280 parts
soit la totalité du capital de SODIMAX EVASION,

la quote-part de SAS SODIMAX dans la
situation nette de SODIMAX EVASION au 31/12/2004 était donc égale à:

69 689 €

d'où un écart de première consolidation de

135 739 €

Cet écart de première consolidation a été affecté au poste " fonds commercial" .

Il est amorti sur 20 ans.

3.1.3. Titres BATIMAX

Les titres détenus par SAS SODIMAX proviennent de la souscription à la constitution de BATIMAX.

Il n'y a donc pas d'écart de première consolidation pour ces titres.

3.1.4 Titres SCI SV JAUX

Les titres ont été souscrits par SODIMAX EXPLOITATION à la constitution de la SCI SV JAUX.

Il n'y a donc pas d'écart de première consolidation pour ces titres.

3.1.5 Titres PARA PONT

Les titres ont été souscrits par SODIMAX EXPLOITATION à la constitution de PARA PONT.

Il n'y a donc pas d'écart de première consolidation pour ces titres.

3.1.6 Titres UHPS PONT

Les titres ont été souscrits par SODIMAX EXPLOITATION à la constitution de UHPS PONT.

Il n'y a donc pas d'écart de première consolidation pour ces titres.

✓

3.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (frais accessoires inclus).

Les frais accessoires (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) ne sont pas incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation prévue.

- Logiciels :	1 an
- Constructions :	30 ans
- Agencements et ampts des constr.:	10 ans
- Agencements divers :	5 à 10 ans
- Installations industrielles :	5 à 10 ans
- Matériel et outillage :	3 à 10 ans
- Matériel de transport :	non applicable
- Matériel de bureau et informatique :	2 à 5 ans
- Mobilier de bureau :	5 à 10 ans

Les biens, faisant l'objet d'un contrat de crédit bail, ont été considérés comme ayant été achetés à crédit et ont été retraités dans les comptes consolidés.

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

3.3 STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "du dernier prix d'achat connu".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires, déduction faite de la déduction faite des ristournes.

3.4 CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.5 ENGAGEMENTS DE RETRAITE

La convention collective prévoit des indemnités de fin de carrière.

Le montant des indemnités de fin de carrière a été évalué suivant la méthode " rétrospective des unités de crédits projetées " en tenant compte :

- d'un départ à l'initiative du salarié à :	65 ans
- d'un taux de charges sociales pour les salariés cadres de :	40%
- d'un taux de charges sociales pour les salariés non cadres de :	40%

Le montant ainsi calculé s'élève à: 575 558 €

"SODIMAX EXPLOITATION"

Société par Actions Simplifiée au capital de €40.000
Centre Commercial du Val d'Halatte
Avenue d'Auvelais
PONT SAINTE MAXENCE (60700)

479 539 447 RCS COMPIEGNE

RAPPORT DU COMITE DIRECTEUR A L'ASSEMBLEE GENERALE DU JEUDI 22 JUIN 2017 SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Chers Actionnaires,

Nous vous avons convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, conformément à la loi et aux statuts pour vous présenter notre rapport sur les comptes consolidés au 31 Décembre 2016 et les soumettre à votre approbation.

La lecture du rapport de vos Commissaires aux Comptes vous donnera toutes informations quant à la régularité des comptes qui vous sont présentés.

De notre côté, nous sommes à votre disposition pour vous apporter toutes précisions et tous renseignements complémentaires qui pourraient vous paraître opportuns.

Compte tenu de la position de notre Société à la tête d'un Groupe, nous vous présentons, conformément à l'article 233-16 du Code de Commerce, les comptes consolidés de la société.

Le périmètre de consolidation comprend les sociétés suivantes :

La société « **SODIMAX EXPLOITATION** » dont le siège social est fixé à PONT SAINTE MAXENCE (60700) Centre Commercial du Val d'Halatte Avenue d'Auvelais et qui détient :

99,79 % de la société "**SAS SODIMAX** » dont le siège social est fixé à PONT SAINTE MAXENCE (60700) Centre Commercial du Val d'Halatte Avenue d'Auvelais

89,88 % de la société « **SCI DU CHAMP DE LAHYRE** » Société Civile Immobilière dont le siège social est fixé à PONT SAINTE MAXENCE (60700), Centre Commercial du Val d'Halatte Avenue d'Auvelais

98,90% de la société « **SCI SV JAUD** » Société Civile Immobilière dont le siège social est fixé à PONT SAINTE MAXENCE (60700)), Centre Commercial du Val d'Halatte Avenue d'Auvelais

25% de la société « **SCI CSVMS** » dont le siège social est fixé à PONT SAINTE MAXENCE (60700)), Centre Commercial du Val d'Halatte Avenue d'Auvelais

La société "**SAS SODIMAX**", dont le siège social est fixé à PONT SAINTE MAXENCE (60700) Centre Commercial du Val d'Halatte Avenue d'Auvelais et qui détient :

100 % de la société « **SODIMAX EVASION** » dont le siège social est fixé à à PONT SAINTE MAXENCE (60700), Centre Commercial du Val d'Halatte Avenue d'Auvelais

✓

99,76 % de la société « **BATIMAX** » dont le siège social est fixé à PONT SAINTE MAXENCE (60700) Centre Commercial du Val d'Halatte Avenue d'Auvélais
100% de la société « **PARA PONT** » dont le siège social est fixé à PONT SAINTE MAXENCE (60700)), Centre Commercial du Val d'Halatte Avenue d'Auvélais
100% de la société « **UHPS PONT** » dont le siège social est fixé à PONT SAINTE MAXENCE (60700)), Centre Commercial du Val d'Halatte Avenue d'Auvélais

Et 10,00 % de la société« **SCI DU CHAMP DE LAHYRE** » Société Civile Immobilière dont le siège social est fixé à à PONT SAINTE MAXENCE (60700), Centre Commercial du Val d'Halatte Avenue d'Auvélais

La Méthode de consolidation est la suivante :

- La société **SODIMAX EXPLOITATION** est la société mère
- intégration globale pour la société **SAS SODIMAX**, la société **BATIMAX**, la société **SODIMAX EVASION** , la société **PARA PONT**, la société **UHPS PONT**, la société **SCI DU CHAMP DE LAHYRE**, la société **SCI SV JAUD**
- mise en équivalence pour la société « **SCI CSVMS** »

Les sociétés consolidées clôturent leurs comptes au 31 décembre 2016

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, le Groupe a réalisé un Chiffre d'affaires net de € 78 324 785

Les subventions d'exploitation se sont élevées à € 62 514, les reprises sur amortissements et provisions à € 236 311 et les autres produits à € 25 682

Ses produits d'exploitation s'élèvent à € 78 648 291 et ses produits financiers à € 3 722

Ses charges d'exploitation s'élèvent à € 79 452 489 et ses charges financières à € 1 422 332

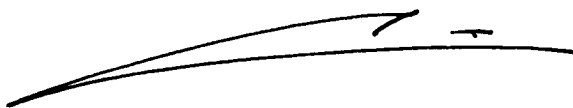
Les opérations en commun se sont soldées par une somme négative de (€ 14 570)

Il en résulte un résultat courant avant impôts négatif de (€ 2 237 379), lequel après incidence de produits exceptionnels pour € 228 789, de charges exceptionnelles pour € 260 385, d'amortissement des survaleurs à hauteur de € 344 786, et d'un crédit d'impôts de € 588 023, laisse apparaître un résultat part du groupe négatif de (€ 2 025 738) et un résultat hors groupe de € 411

Nous vous précisons que la consolidation vise à présenter la situation financière et les résultats d'un Groupe de Sociétés, comme si elles ne formaient qu'une seule entité. Elle offre aux associés et actionnaires la possibilité d'évaluer la rentabilité de leur investissement et de mesurer l'opportunité et l'efficacité de la stratégie de développement.

LE COMITE DIRECTEUR

COPIE CERTIFIEE CONFORME



ALAIN PATER SAS
27 Ter rue Dauvilliers
91290 ARPAJON

M. Jean-Paul MAGNIN
2 rue André Pontier
94130 NOGENT-SUR-MARNE

SODIMAX EXPLOITATION

Société par Actions Simplifiée
Au capital de 40 000 euros

Siège social : Centre Commercial du Val d'Halatte Avenue d'Auvelais
60700 PONT SAINTE MAXENCE

479 539 447 R.C.S. COMPIEGNE

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Aux Associés,

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

- le contrôle des comptes consolidés de la société SAS SODIMAX EXPLOITATION, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Comité Directeur.

Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I) - OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDES

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

Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

II) – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L 823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé pour émettre l'opinion ci-dessus, portant notamment sur les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que leur présentation d'ensemble, n'appellent pas de justification particulière.

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

III) – VERIFICATION SPECIFIQUE

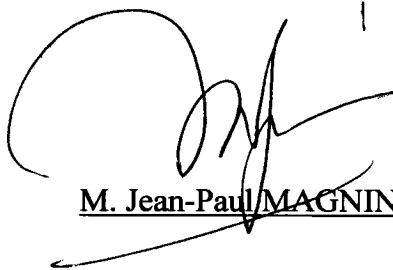
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion.

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

Le 02 Juin 2017
Les Commissaires aux Comptes



ALAIN PATER SAS
M. Alain PATER



M. Jean-Paul MAGNIN

Membres de la Compagnie Régionale de PARIS

GROUPE SODIMAX EXPLOITATION

BILAN ACTIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
	Brut	Amort. Dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement	1 481 960	261 740	1 220 219	598 348
Frais Recherche et Développement				
Concessions, Brevets, Dts Sim.	50 539	50 539	0	10 673
Fonds de commerce				
Autres immos incorporelles				
Avances et acomptes sur immos incorporelles				
Survaleurs	6 138 237	2 773 958	3 364 279	3 709 065
Total immobilisations incorporelles	7 670 736	3 086 237	4 584 499	4 318 087
Terrains	3 652 265		3 652 265	3 652 265
Constructions	29 298 788	2 883 451	26 415 337	25 824 533
Installations Techn, Mat et Out	1 803 065	569 927	1 233 138	1 493 823
Autres immos corporelles	2 766 880	680 692	2 086 189	2 397 554
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes sur immos corporelles				
Total immobilisations corporelles	37 520 998	4 134 070	33 386 928	33 368 175
Titres mis en équivalence				
Participations	325 374		325 374	320 274
Créances sur participations				
Autres titres immobilisés	839 500		839 500	838 896
Prêts				
Autres immos Financières	237 205		237 205	237 205
Total immobilisations financières	1 402 079	0	1 402 079	1 396 375
ACTIF IMMOBILISE	46 593 813	7 220 307	39 373 506	39 082 637
Matières premières, approvisionnements	21 023	0	21 023	25 379
Marchandises	8 905 508	75 509	8 829 999	8 358 998
Total Stocks et Encours	8 926 531	75 509	8 851 022	8 384 378
Avances et Acomptes versés	2 897		2 897	24 783
Clients et comptes rattachés	491 281	73 390	417 891	1 426 158
Autres créances	6 402 788	31 029	6 371 759	4 454 928
Capital souscrit et appelé non versé				
Impôt différé actif	1 957 826		1 957 826	1 338 143
Total autres créances	8 854 792	104 419	8 750 373	7 244 012
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	383 139		383 139	426 787
Charges constatées d'avance	76 717		76 717	522 353
ACTIF CIRCULANT	18 241 179	179 928	18 061 251	16 577 529
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0	0	0
Ecart de conversion Actif	0	0	0	0
TOTAL ACTIF	64 834 992	7 400 235	57 434 757	55 660 166

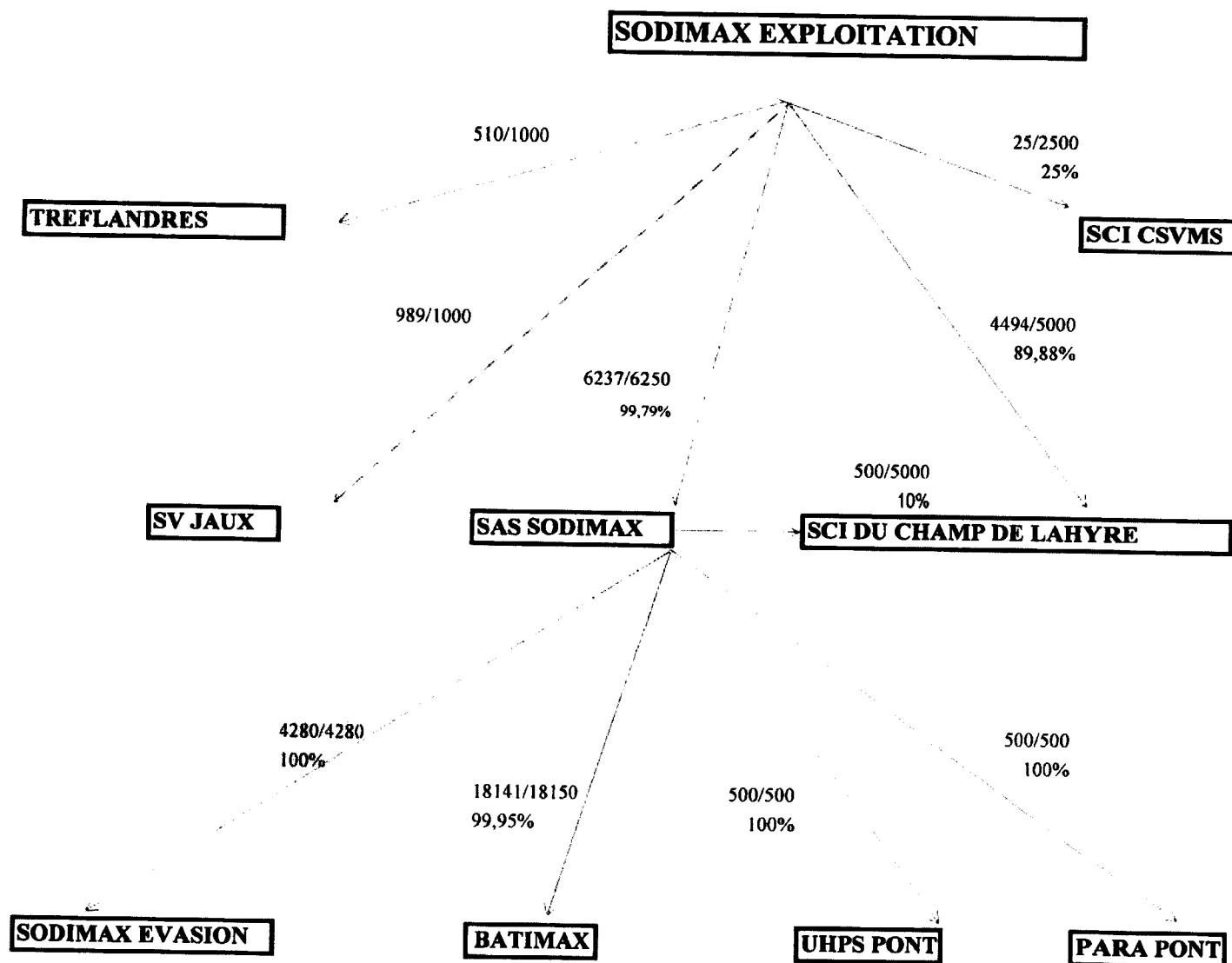
BILAN PASSIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Capital	40 000	40 000
Primes d'émis. fusion, apport		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	4 000	4 000
Réserve statutaires ou contr.	1 990 109	3 736 932
Réserve réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice		
Réserves consolidées	1 017 421	1 517 725,71
Ecart de conversion		
Part du groupe dans le résultat	-2 025 738	-2 240 389
Subventions d'investissements		
Provisions règlementées		
CAPITAUX PROPRES	1 025 791	3 058 269
Pdt des émissions des titres part.		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES	0	0
Réserves minoritaires	3 739	7 011
Résultat minoritaire	411	-63
CAPITAUX PROPRES MINORITAIRES	4 151	6 949
Provision pour risques	13 000	13 000
Provisions pour charges	575 558	608 249
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	588 558	621 249
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts	30 854 388	30 645 803
Découverts, concours bancaires	10 250 291	6 715 708
Autres emprunts et dettes financières	1 349 323	427 681
Avances et acomptes reçus sur commandes	162 973	122 038
Fournisseurs et comptes rattachés	8 634 337	11 107 659
Dettes fiscales et sociales	3 000 344	2 457 474
Impositions différées passif		
Dettes sur immos	844 413	27 743
Autres dettes	720 188	467 991
Produits constatés d'avance	0	1 603
TOTAL DETTES	55 816 257	51 973 700
Ecart de conversion passif		
TOTAL PASSIF	57 434 757	55 660 166

GROUPE SODIMAX EXPLOITATION

COMPTE DE RESULTAT			Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
	France	Exportation	Total	Total
Ventes de marchandises	71 484 184		71 484 184	64 484 388
Production vendue Biens	4 602 239		4 602 239	39 157
Production vendue Services	2 238 362		2 238 362	1 855 274
CHIFFRE D' AFFAIRE NET	78 324 785	0	78 324 785	66 378 819
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			62 514	11 719
Reprise Amort. Et Provisions			235 311	196 630
Autres Produits			25 682	27 046
Total produits d'exploitation			78 648 291	66 614 214
Achats de marchandises			59 482 921	54 441 358
Variation de stock marchandises			-482 923	-3 725 768
Achat Mat lères et autres appro			424 470	382 176
Variation de stock MP et appro			4 356	-11 995
Autres achats et charges externes			7 924 521	7 007 111
Impôts, Taxes et vers. Assim.			1 188 233	1 049 802
Salaires et traitements			6 312 805	5 947 288
Participation des salariés				
Charges sociales			1 808 396	1 818 285
Dotations aux amortissements sur immo.			2 648 555	1 647 449
Dotations aux provisions sur immo.				
Dotations aux provisions sur actif circulant			87 080	83 063
Dotations aux provisions pour risques et charges			0	221 016
Autres charges			54 075	45 211
Total charges d'exploitation			79 452 489	68 904 997
RESULTAT D'EXPLOITATION			-804 198	-2 290 783
Pdts sur opérations en commun				
Charges sur opération en commun			14 570	157
RESULTAT SUR OPERATION EN COMMUN			-14 570	-157
Produits de participations			0	160
Produits des autres immos fin.			2 897	1 932
Autres intérêts et pdts assim.			824	47 719
Reprises sur provision			0	
Différences positives change				
Produits nets cession VMP				
Total Produits financiers			3 722	49 811
Dot. Financ. Aux amts et prov.				
Intérêts et charges assimilées			1 422 332	563 552
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cession VMP				
Total charges financières			1 422 332	563 552
RESULTAT FINANCIER			-1 418 611	-513 741
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			-2 237 379	-2 804 681

COMPTE DE RESULTAT (SUITE)	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Pdts exceptionnels/opérations de gestion	74 398	197 216
Pdts sur opérations en capital	34 391	
Reprises sur provision	120 000	64 985
Total produits exceptionnels	228 789	262 201
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	256 595	138 951
Charges exceptionnelles sur opération en capital	3 790	120 448
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	133 000
Total charges exceptionnelles	260 385	392 399
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-31 596	-130 198
Amortissement des survaleurs	344 786	344 786
Impôts sur les sociétés	31 660	77 434
Impositions différées	-619 683	-1 116 710
TOTAL DES PRODUITS	78 880 801	66 926 225
TOTAL DES CHARGES	80 906 539	69 166 614
RESULTAT NET	-2 025 738	-2 240 389
Droits du groupe dans résultat	-2 025 738	-2 240 389
Résultat minoritaire	411	-63
Quote part de résultat des sociétés MEE		
RESULTAT GROUPE APRES MEE	-2 025 326	-2 240 452
Nombre d'actions ordinaires	4 000	4 000
RESULTAT PAR ACTION (PART DU GROUPE)	-506,43	-560,10

I. ORGANIGRAMME



2. PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés ont été établis conformément à l'arrêté du 22 juin 1999, homologuant le règlement CRC n°99-02 modifié par les règlements suivants:

- règlement CRC n° 2000-07,
- règlement CRC n° 2000-12,
- règlement CRC n° 2000-03,
- règlement CRC n° 2000-14,
- règlement CRC n° 2000-10

2.1 Périmètre de consolidation:

La société SODIMAX EXPLOITATION au capital de 40 000 €, ayant son siège social au Centre Commercial du Val d'Halatte-avenue d'Auvellais à PONT SAINTE MAXENCE (60700) , est la société mère,

Sont consolidées les sociétés suivantes:

- la SAS SODIMAX détenue à 99,79 %
- la SCI DU CHAMP DE LAHYRE contrôlée à 99,88 %
- la SCI SV JAUX détenue à 98,90%
- l'EURL PARA PONT détenue à 100 %
- l'EURL UHPS PONT détenue à 100 %
- la SARL SODIMAX EVASION détenue à 100% par la SAS SODIMAX
- la SAS BATIMAX détenue à 99,95 % par la SAS SODIMAX
- la SCI CSVMS détenue à 25%

La société SODIMAX EXPLOITATION a acquis le 26/12/2016 une participation de 51% dans la société TREFLANDRES
L'activité de cette société n'est pas liée à l'activité du groupe Elle est détentrice de terrains destinés à être vendus à terme
En conséquence, la société TREFLANDRES n'est pas incluse dans le périmètre de consolidation du groupe

2.2 Méthode de consolidation:

Société	n°SIREN	% d'intérêts détenu par la société mère	Nature du contrôle	Méthode
SODIMAX EXPLOITATION	479 539 447		Société mère	
SAS SODIMAX	344 781 919	99,79%	Contrôle exclusif	Intégration globale
SCI DU CHAMP DE LAHYRE	482 653 110	99,88%	Contrôle exclusif	Intégration globale
SCI SV JAUX	751 627 944	98,90%	Contrôle exclusif	Intégration globale
SODIMAX EVASION	431 395 755	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration globale
BATIMAX	342 678 901	99,95%	Contrôle exclusif	Intégration globale
PARA PONT	808 462 444	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration globale
UHPS PONT	808 474 134	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration globale
SCI CSVMS	801 440 967	25,00%	Influence notable	Mise en équivalence

2.3 Date de consolidation:

La date de consolidation est le 31 décembre 2016 , date à laquelle toutes les sociétés clôturent leurs comptes.

Les sociétés du groupe ont une durée d'exercice de 12 mois

C'est le neuvième exercice consolidé du groupe

3. PRINCIPES COMPTABLES

3.1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

L'écart de première consolidation positif correspond à la différence, lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres des sociétés contrôlées, et la part du groupe dans les capitaux propres de ces sociétés.

L'écart de première consolidation est réparti entre ses différents composants, chacun étant traité selon sa nature.

Lorsque l'écart de première consolidation ne peut être réparti, il a été affecté au poste des survaleurs.

3.1.1 Titres SAS SODIMAX

L'écart de première consolidation positif correspond à la différence, lors de l'entrée dans le groupe, entre le coût d'acquisition des titres de la société contrôlée, SAS SODIMAX, et la quote-part que ces titres représentaient dans les capitaux propres de la société acquise.

Les titres de SAS SODIMAX ont été acquis
par SODIMAX EXPLOITATION pour un montant de

5 580 556 €

Le bilan de SAS SODIMAX au 31/12/2004 présentait
un actif net de

1 854 376 €

SODIMAX EXPLOITATION détenant 6237 actions
sur les 6 250 actions constituant le capital de SAS SODIMAX,

la quote-part de SODIMAX EXPLOITATION dans la
situation nette de SAS SODIMAX au 31/12/2004 était donc égale à:

1 850 519 €

d'où un écart de première consolidation de

3 730 037 €

Cet écart de première consolidation a été affecté au poste " fonds commercial" .

Il est amorti sur 20 ans.

3.1.2. Titres SODIMAX EVASION

L'écart de première consolidation positif correspond à la différence, lors de l'entrée dans le groupe, entre le coût d'acquisition des titres de la société contrôlée SODIMAX EVASION et la quote-part que ces titres représentaient dans les capitaux propres de la société acquise.

Les titres de SODIMAX EVASION ont été acquis
par SAS SODIMAX pour un montant de

205 427 €

Le bilan de SODIMAX EVASION au 31/12/2004 présentait
un actif net de

69 689 €

SAS SODIMAX détenant 4 280 parts
soit la totalité du capital de SODIMAX EVASION,

la quote-part de SAS SODIMAX dans la
situation nette de SODIMAX EVASION au 31/12/2004 était donc égale à:

69 689 €

d'où un écart de première consolidation de

135 739 €

Cet écart de première consolidation a été affecté au poste " fonds commercial" .

Il est amorti sur 20 ans.

3.1.3. Titres BATIMAX

Les titres détenus par SAS SODIMAX proviennent de la souscription à la constitution de BATIMAX.

Il n'y a donc pas d'écart de première consolidation pour ces titres.

3.1.4. Titres SCI SV JAUX

Les titres ont été souscrits par SODIMAX EXPLOITATION à la constitution de la SCI SV JAUX.

Il n'y a donc pas d'écart de première consolidation pour ces titres.

3.1.5. Titres PARA PONT

Les titres ont été souscrits par SODIMAX EXPLOITATION à la constitution de PARA PONT.

Il n'y a donc pas d'écart de première consolidation pour ces titres.

3.1.6. Titres UHPS PONT

Les titres ont été souscrits par SODIMAX EXPLOITATION à la constitution de UHPS PONT.

Il n'y a donc pas d'écart de première consolidation pour ces titres.

3.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (frais accessoires inclus).

Les frais accessoires (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) ne sont pas incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation prévue.

- Logiciels :	1 an
- Constructions :	30 ans
- Agencements et amts des constr.:	10 ans
- Agencements divers :	5 à 10 ans
- Installations industrielles :	5 à 10 ans
- Matériel et outillage :	3 à 10 ans
- Matériel de transport :	non applicable
- Matériel de bureau et informatique :	2 à 5 ans
- Mobilier de bureau :	5 à 10 ans

Les biens, faisant l'objet d'un contrat de crédit bail, ont été considérés comme ayant été achetés à crédit et ont été retraités dans les comptes consolidés.

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

3.3 STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "du dernier prix d'achat connu".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires, déduction faite déduction faite des ristournes.

3.4 CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.5 ENGAGEMENTS DE RETRAITE

La convention collective prévoit des indemnités de fin de carrière.

Le montant des indemnités de fin de carrière a été évalué suivant la méthode " rétrospective des unités de crédits projetées " en tenant compte :

- d'un départ à l'initiative du salarié à :	65 ans
- d'un taux de charges sociales pour les salariés cadres de :	40%
- d'un taux de charges sociales pour les salariés non cadres de :	40%

Le montant ainsi calculé s'élève à: 575 558 €

3.1.7. Titres SCI CHAMP DE LAHYRE

L'écart de première consolidation positif correspond à la différence, lors de l'entrée dans le groupe, entre le coût d'acquisition des titres de la société contrôlée SCI DU CHAMP DE LAHYRE et la quote-part que ces titres représentaient dans les capitaux propres de la société acquise.

Les titres de la SCI DU CHAMP DE LAHYRE ont été acquis
par SODIMAX EXPLOITATION et SAS SODIMAX pour un montant global de

49 940 €

Le bilan de la SCI DU CHAMP DE LAHYRE au 31/12/2013 présentait
des capitaux propres négatifs de

-2 225 191 €

SODIMAX EXPLOITATION et SAS SODIMAX détenant ensemble 4 994 parts
sur les 5 000 parts constituant le capital de la SCI DU CHAMP DE LAHYRE,

la quote-part du groupe dans la situation nette négative
de la SCI DU CHAMP DE LAHYRE au 31/12/2013 était donc égale à:

-2 222 521 €

d'où un écart de première consolidation de

2 272 461 €

Cet écart de première consolidation a été affecté au poste " Terrains " .

Cet écart constaté lors de l'entrée des titres SCI CHAMP DE LAHYRE a été considéré
comme le prix à payer pour garantir la maîtrise foncière, destinée à permettre la pérennité du projet
de transfert.

Il est amorti sur 15 ans, soit la durée du contrat de crédit-bail immobilier.

3.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (frais accessoires inclus).

Les frais accessoires (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) ne sont pas incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation prévue.

- Logiciels :	1 an
- Constructions :	30 ans
- Agencements et amgts des constr.:	10 ans
- Agencements divers :	5 à 10 ans
- Installations industrielles :	5 à 10 ans
- Matériel et outillage :	3 à 10 ans
- Matériel de transport :	non applicable
- Matériel de bureau et informatique :	2 à 5 ans
- Mobilier de bureau :	5 à 10 ans

Les biens, faisant l'objet d'un contrat de crédit bail, ont été considérés comme ayant été achetés à crédit et ont été retraités dans les comptes consolidés.

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

3.3 STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "du dernier prix d'achat connu".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires, déduction faite déduction faite des ristournes.

3.4 CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.5 ENGAGEMENTS DE RETRAITE

La convention collective prévoit des indemnités de fin de carrière.

Le montant des indemnités de fin de carrière a été évalué suivant la méthode " rétrospective des unités de crédits projetées " en tenant compte :

- d'un départ à l'initiative du salarié à :	65 ans
- d'un taux de charges sociales pour les salariés cadres de :	40%
- d'un taux de charges sociales pour les salariés non cadres de :	40%

Le montant ainsi calculé s'élève à: 575 558 €

3.6 FISCALITE DIFFEREE

Les impositions différées sont calculées uniquement sur les décalages temporaires considérés comme devant donner lieu à un paiement réel ou une économie effective d'impôt dans un avenir proche.

Le taux d'imposition retenu est celui applicable à chaque structure, en fonction de la nature de la base d'imposition.

Il a été appliqué un taux de 33.33 %.

Impôts différés actif:

Il s'agit principalement de la créance née des déficits restant à reporter et des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation.

Les provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation sont constituées principalement de la contribution C3S, de la Taxe sur les surfaces commerciales, de l'Effort construction et représentent une créance de 207 K€.

Les déficits nés au cours de l'exercice et des exercices antérieurs ont été pris en compte et représentent une créance totale de 1 376 K €.

Impôts différés passif:

Néant

3.7 OPERATIONS RECIPROQUES

Tous les comptes réciproques entre sociétés ont été éliminés.

3.8 CHANGEMENTS DE METHODES

Il n'y a pas de changement de méthode d'évaluation au cours de l'exercice.

3.9 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires des Commissaires aux Comptes au titre du contrôle légal des comptes s'élèvent à : 58 620 €

3.10 CICE

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option :

- d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013) pour un montant de 347 256 €

4.1 ECARTS D'ACQUISITION

Ecart d'acquisition initial

Société	Valeur des titres	Capitaux propres consolidés	Quote part de détention	Quote part dans la situation nette	Ecart d'acquisition
SAS SODIMAX	5 580 556	1 854 376	99,79%	1 850 519	3 730 037
SODIMAX EVASION	205 427	69 689	100,00%	69 689	135 738
SCI CHAMP DE LAHYRE	49 940	-2 225 191	99,88%	-2 222 521	2 272 461
Total					6 138 236

Amortissement des écarts d'acquisition

Société	Ecart acquisition	Durée amortissements	Amortissements antérieurs	Amortissement exercice	Total amorti	VNC Ecart d'acquisition
SAS SODIMAX	3 730 037	20 ans	2 051 520	186 502	2 238 022	1 492 015
SODIMAX EVASION	135 738	20 ans	74 656	6 787	81 443	54 295
SCI CHAMP DE LAHYRE	2 272 461	15 ans	302 995	151 497	454 492	1 817 969
	6 138 236		2 429 171	344 786	2 773 958	3 364 278

4.2. ECARTS D'EVALUATION

Société	Poste	Ecart évaluation	Amortissement antérieurs	Amortissements exercice	Total amorti	VNC amorti
SAS SODIMAX	N/A	0	0	0	0	0
SODIMAX EVASION	N/A	0	0	0	0	0
SCI CHAMP DE LAHYRE	N/A	0	0	0	0	0
	Total	0	0	0	0	0

4.3 ETAT DES IMMOBILISATIONS

ACQUISITIONS		Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice	Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste
INCOPI	Frais d'établissement et de développement	711 052	0	770 907
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	50 539		0
	Ecart d'acquisition	6 138 237		0
	TOTAL II	6 188 776	0	0
CORPORELLES	Construction			
	Terrains	3 652 265	0	0
	Sur sol propre	26 870 000	0	2 428 788
	Sur sol d'autrui	0	0	0
	Inst. générales, agenc. et aménag. des constructions	0	0	0
	Installations techn., matériel et outillage industriels	1 776 924	0	26 140
	Autres immobilisations	2 297 878	0	48 734
	Inst. générales, agenc. aménag. divers	0	0	0
	Matériel de transport	416 332	0	3 939
	Matériel de bureau, mobilier et informatique	0	0	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0
FINANCIERE	Avances et acomptes	0	0	0
	TOTAL III	35 013 399	0	2 507 601
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0
	Autres participations	320 274	0	5 100
	Autres titres immobilisés	838 896	0	5 370
	Prêts et autres immobilisations financières	237 205	0	0
	TOTAL IV	1 396 375	0	10 470
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		43 309 603	0	3 288 978

DIMINUTIONS ET CESSIONS		Diminution		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice	Réévaluation légale ou mise équivalence Valeur d'origine des immo. en fin d'exercice
		par virement de poste à poste	Par cessions ou mises hors service ou mise équivalence		
INCOPI	Frais d'établissement et de développement	0	0	1 481 959	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles			50 539	
	Ecart d'acquisition			6 138 237	
	TOTAL II	0	0	6 188 776	
CORPORELLES	Construction				
	Terrains	0	0	3 652 265	
	Sur sol propre	0	0	29 298 788	
	Sur sol d'autrui	0	0	0	
	Inst. générales, agenc. et aménag. des constructions	0	0	0	
	Installations techn., matériel et outillage industriels	0	0	1 803 064	
	Autres immobilisations	0	0	2 346 612	
	Inst. générales, agenc. aménag. divers	0	0	0	
	Matériel de transport	0	0	420 271	
	Matériel de bureau, mobilier et informatique	0	0	0	
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	
FINANCIERE	Avances et acomptes	0	0	0	
	TOTAL III	0	0	37 521 000	
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	
	Autres participations	0	0	325 374	
	Autres titres immobilisés	0	4 766	839 500	
	Prêts et autres immobilisations financières	0	0	237 205	
	TOTAL IV	0	4 766	1 402 079	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	4 766	46 593 815	

4.4 ETAT DES AMORTISSEMENTS

AMORTISSEMENTS		Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
INCORP	Frais d'établissement et de développement				
	TOTAL I	112 703	149 037	0	261 740
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	39 866	10 674	0	50 540
	Ecarts d'acquisition	2 429 171	344 786		2 773 958
	TOTAL II	2 469 037	355 460	0	2 824 498
CORPORELLES	Constructions	Terrains	0	0	0
		Sur sol propre	1 045 467	1 837 984	2 883 450
		Sur sol d'autrui	0	0	0
		Inst. générales, agenc. et aménag. des constructions	0	0	0
	Autres immobilisations	Installations techn., matériel et outillage industriels	283 102	286 825	569 927
		Inst. générales, agenc., aménag. divers	226 007	292 993	519 000
		Matériel de transport	0	0	0
		Matériel de bureau, mobilier et informatique	90 647	71 044	161 691
		Emballages récupérables et divers	0	0	0
		Immobilisations corporelles en cours			0
		Avances et acomptes			0
	TOTAL III	1 645 223	2 488 845	0	4 134 068
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		4 226 963	2 993 342	0	7 220 306

5- ETAT DES PROVISIONS

Le tableau des provisions se présente comme suit (en €) :

Nature des provisions	Au 31/12/2015	Augmentation	Diminution	Au 31/12/2016
Provisions réglementées				
Provision reconstitution gisements	0	0	0	0
Provision pour investissement	0	0	0	0
Provision pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0
Pour implantation à l'étranger avant le 1.1.92	0	0	0	0
Pour implantation à l'étranger après le 1.1.92	0	0	0	0
Pour prêts installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
Total Provisions réglementées	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges	0	0	0	0
Provision pour garantie accordée aux clients	0	0	0	0
Provisions pour perte sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provision pour pertes de change	0	0	0	0
Provision pour pensions	0	0	0	0
Provision pour impôts	0	0	0	0
Provision pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provision pour gros entretien	0	0	0	0
Provision pour charges fisc. et soc. sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provision pour risques et charges	55 000	0	55 000	0
Total provisions pour risques et charges	55 000	0	55 000	0
Provisions pour dépréciation				
Sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Sur immobilisations corporelles	0	0	0	0
Sur immobilisations titres mis en équivalence	0	0	0	0
Sur titres de participation	0	0	49 940	-49 940
Sur autres titres immobilisés	0	0	0	0
Sur stock et en cours	63 586	20 249	8 326	75 509
Sur comptes clients	37 588	35 803	0	73 391
Autres provisions pour dépréciation	120 000	31 029	120 000	31 029
Total Provisions pour dépréciation	221 174	87 081	178 266	129 989
Total	276 174	87 081	233 266	129 989

6 - ETAT DES ECHEANCES, DES CREANCES ET DES DETTES

Postes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations		0	0
Prêts		0	0
Autres immobilisations financières	237 205	0	237 205
Clients douteux ou litigieux	35 328	35 328	0
Autres créances clients	455 953	455 953	0
Personnel et comptes rattachés	10 741	10 741	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0
Impôt sur les bénéfices	2 420 548	2 420 548	0
Taxe sur la valeur ajoutée	1 851 198	1 851 198	0
Autres impôts, taxes		0	0
Divers	2 196	2 196	0
Groupe et associés	276	276	0
Débiteurs divers	4 075 655	4 075 655	0
Charges constatées d'avance	76 717	76 717	0
ECHEANCIER DES CREANCES	9 165 817	8 928 612	237 205

Poste	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit dont :				
- concours bancaires et crédits de trésorerie	10 250 291	10 250 291		
- moyen terme et long terme	2 094 860	395 466	1 492 456	206 939
- emprunts crédit-bail immobilier	26 751 108	887 681	7 540 849	18 322 579
- emprunts crédit-bail mobilier	2 008 420	395 121	1 613 299	
Emprunts et dettes diverses	1 250	1 250		
Fournisseurs et comptes rattachés	8 634 337	8 634 337		
Personnel et comptes rattachés	479 683	479 683		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 545 524	1 545 524		
Impôt sur les bénéfices	0	0		
Taxe sur la valeur ajoutée	869 680	869 680		
Autres obligations cautionnées	8 200	8 200		
Autres impôts, taxes	97 257	97 257		
Dettes sur immobilisations	844 413	844 413		
Groupes et associés	1 348 073	1 348 073		
Autres dettes	719 588	719 588		
Produits constatés d'avance	0	0		
ECHEANCIER DES DETTES	55 652 684	26 476 564	10 646 603	18 529 518
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 735 288		25 015 820	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 525 887		1 525 886	

7 - EFFECTIFS

	Cadres	Agents de Maîtrise	Employés	Total 31/12/2016
SODIMAX EXPLOITATION	13	23	160	196
SAS SODIMAX				0
SODIMAX EVASION	1		2	3
BATIMAX	2	3	34	39
SCI CHAMP DE LAHYRE				0
SCI SV JAUX				0
PARA PONT			5	5
UHPS PONT		1	5	6
TOTAL	16	27	206	249

8 - TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES (PART DU GROUPE)

En K €	Capital	Prime émission	Réserves	Résultat	Total
Situation à la clôture N-2:	40	0	4 220	1 037	5 297
- Mouvements			1 037		
Situation à la clôture N-1:	40	0	5 259	-2 240	3 059
Mouvements:					
Affectation résultat n-1			-2 240		-2 240
Augmentation de capital					
Situation à la clôture N:	40	0	3 019	-2 026	1 033

9 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Montant
Avals cautions et garanties	21 278 046
Engagements en matière de pensions et d'indemnité de fin de carrière	575 558
Engagements de crédit-bail immobilier (en capital)	29 309 651
Autres engagements :	0
	0
Total	51 163 255

Engagements reçus	Montant
Avals cautions et garanties	41 678 311
Engagements en matière de pensions et d'indemnité de fin de carrière	0
Engagements de crédit-bail	0
Autres engagements :	0
	0
Total	41 678 311

Dettes garanties par des sûretés réelles	Nature sûretés	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	Fonds de commerce	2 895 000
Autres dettes		0
Nantissement du contrat de Crédit bail Immobilier		29 309 651
Crédit mobilisable par billet à ordre		0
Concours bancaires		
Total		32 204 651

10.1 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

31/12/2016

Flux de trésorerie liés à l'activité

Résultat net des sociétés intégrées		-2 025 738
Réintégration des charges et déduction des produits sans incidence sur fonds de roulement ou non		
+ Dotations aux amortissements et provisions	*1	2 993 342
- Reprises sur amortissements et provisions	*1	-32 691
- Variation des impôts différés		-619 683
-+ Plus-value de cession, nettes d'impôt		-30 601
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	E	284 629
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	F = D - B - C - E	-2 550 270

Flux net de trésorerie généré par l'activité

A **-2 265 641**

Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement

Acquisition d'immobilisations	-3 288 978
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	34 391
Augmentation des prêts	0
Remboursements de prêts	0
Variation des fournisseurs d'immobilisation	816 670
Incidences des variation de périmètre	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	B -2 437 917

Flux de trésorerie liés aux opérations de financement

Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	0
Augmentations de capital en numéraire	
Emissions d'emprunts	1 735 288
Remboursements d'emprunts	-1 525 887
Emissions d'autres dettes	921 641
Remboursement d'autres dettes	0
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	C 1 131 042

Variation de trésorerie

D = A + B + C **-3 572 516**

Trésorerie d'ouverture	-6 242 721
Trésorerie de clôture	-9 815 237
Incidence des variations de cours des devises	
	D -3 572 516

*1 A l'exclusion des provisions sur actif circulant

Ecart **0,00**

10.2 VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

Postes	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Stock et en-cours nets	8 851 022	8 384 378	466 644
Avances et acomptes versés sur commandes	2 897	24 783	-21 886
Clients et comptes rattachés nets	417 891	1 426 158	-1 008 267
Créances d'impôt	2 313 919	1 521 719	792 200
Effets escomptés non échus			0
Autres créances	4 057 839	2 933 208	1 124 631
Intérêts courus			0
Charges constatées d'avance	76 717	522 353	-445 636
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0	0
Variation des créances A	15 720 286	14 812 600	907 686
Avances et acomptes reçus sur commandes	162 973	122 038	40 936
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 634 337	11 116 220	-2 481 882
Dettes fiscales et sociales	3 000 344	2 457 474	542 869
Autres dettes	720 188	467 991	252 197
Intérêts courus sur concours bancaires	51 914	46 200	5 715
Intérêts courus sur dettes financières	5 096	5 911	-816
Produits constatés d'avance	0	1 603	-1 603
Variation des dettes B	12 574 853	14 217 436	-1 642 584
Variation des BFR A - B	3 145 433	595 164	2 550 270