



RCS : ST NAZAIRE

Code greffe : 4402

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2013 B 00912

Numéro SIREN : 484 938 691

Nom ou dénomination : ANTHALDIS

Ce dépôt a été enregistré le 25/01/2017 sous le numéro de dépôt 531

ANTHALDIS
Société par actions simplifiée au capital de 606 980 euros
Siège social : Avenue de la Monneraye, 44410 HERBIGNAC
484938691 RCS SAINT NAZAIRE

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 1^{ER} JUILLET 2016

DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2016

TROISIEME DECISION

L'associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice de 1 358 378 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 1 358 378 euros

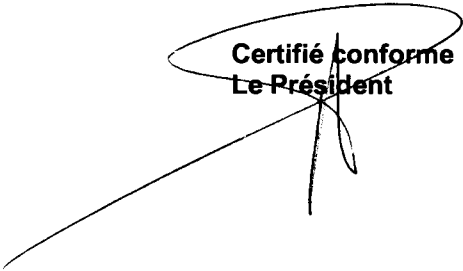
A la réserve légale 44 389 euros

Le solde, soit 1 313 989 euros

En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 1 313 989 euros.

En application de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Certifié conforme
Le Président



ANTHALDIS
Société par actions simplifiée au capital de 606 980 euros
Siège social : Avenue de la Monneraye, 44410 HERBIGNAC
484 938 691 RCS SAINT NAZAIRE

EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2016

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 1^{ER} JUILLET 2016

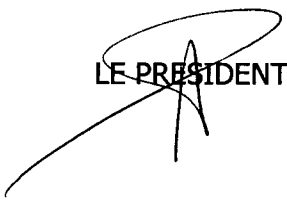
* * *

COMPTES ANNUELS ET ANNEXES
COMPTES CONSOLIDES
RAPPORT DE GESTION DU GROUPE
RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE
ET LES COMPTES CONSOLIDES

DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT

* * *

Pour copie certifiée conforme,


LE PRESIDENT



GROUPE SEC OB

l'Expertise du Conseil

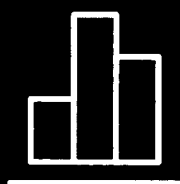
DOSSIER FINANCIER

Exercice clos le : 31 janvier 2016

SAS ANTHALDIS

7 avenue de la Monneraye

44410 HERBIGNAC



 Sommaire

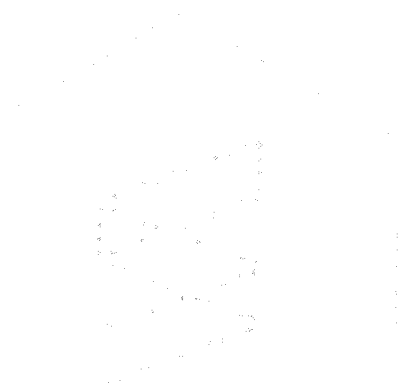
Etats de synthèse	2
Bilan	3
Compte de résultat	5
Annexe	8
Règles et méthodes comptables	9
Faits caractéristiques	12
Notes sur le bilan	13
Notes sur le compte de résultat	23
Autres informations	24
Tableau des cinq derniers exercices	26
Etats Détaillés	28
Bilan détaillé	29
Compte de résultat détaillé	34
Dossier de gestion	42
Soldes intermédiaires de gestion	43
Flux financiers	44
Analyse du bilan	46



Dossier Financier 2016

Période du 01/02/2015 au 31/01/2016

Etats de synthèse



Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/01/2016	Net au 31/01/2015
ACTIF				
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets, droit similaire				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes/Immo.Incorp.				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, Mat. Outil.	63 706	5 968	57 739	7 585
Autres immobilisations corporelles	52 556	18 835	33 721	41 499
Immobilisations en cours	5 140		5 140	5 140
Avances et acomptes/Imm.Corp.				
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées				
Autres participations	10 123 458		10 123 458	10 129 858
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	10 244 860	24 802	10 220 057	10 184 082
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières & approvisionnements	13 535		13 535	11 396
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	3 015 946		3 015 946	3 126 803
Avances et acomptes versés/com.				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	111 970	2 147	109 823	108 972
Autres créances	291 643		291 643	461 323
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				160 464
Disponibilités	1 145 881		1 145 881	2 910 440
Charges constatées d'avance (3)	78 902		78 902	40 573
TOTAL ACTIF CIRCULANT	4 657 877	2 147	4 655 729	6 819 970
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de rembt obligations				
Ecarts de conversion - Actif				
TOTAL ACTIF	14 902 736	26 950	14 875 787	17 004 052
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			51 899	

Bilan

	Net au 31/01/2016	Net au 31/01/2015
PASSIF		
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	606 980	606 980
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	257 940	257 940
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	16 309	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	444 154	134 290
Report à nouveau		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	11 226	8 249
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2 694 987	1 333 632
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
Provisions pour risques	600	
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	600	
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	3 083 599	6 066 848
Emprunts et dettes financières diverses (3)	5 390 322	4 387 383
Avances et commandes reçues sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 594 744	4 304 618
Dettes fiscales et sociales	1 086 771	889 157
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	24 764	22 415
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	12 180 199	15 670 420
Ecart de conversion passif		
TOTAL PASSIF	14 875 787	17 004 052
(1) Dont à plus d'un an (a)	7 790 760	7 600 000
(1) Dont à moins d'un an (a)	4 389 439	8 070 420
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	759	1 002
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	du 01/02/15 au 31/01/16 12 mois	du 01/07/13 au 31/01/15 19 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Ventes de marchandises	45 736 932	27 702 287
Production vendue	532 392	315 973
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions et transferts de charges	138 237	94 741
Autres produits	25 134	15 893
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	46 432 694	28 128 895
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises	35 257 226	24 947 306
Variation de stock	110 857	-3 126 803
Achats de matières premières et autres appro.	89 284	71 926
Variation de stock (m.p.)	-2 139	-11 396
Autres achats & charges externes	5 708 829	3 314 084
Impôts, taxes et versements assimilés	493 719	352 396
Salaires et Traitements	2 627 839	1 498 334
Charges sociales	644 614	391 424
Amortissements et provisions	23 647	7 868
Autres charges	19 968	17 312
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	44 973 844	27 462 452
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 458 850	666 443
Quote parts de résultat sur opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
De participation	650 350	
Autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	4 938	6 013
Reprises sur dépré., prov. et transferts de charges		
Différence positive de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mob. de plac.		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	655 288	6 013
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements., dépréciations et prov.		
Intérêts et charges assimilées	51 783	105 981
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de plac.		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	51 783	105 981
RESULTAT FINANCIER	603 505	-99 968
RESULTAT COURANT avant impôts	2 062 355	566 475
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion	75 000	

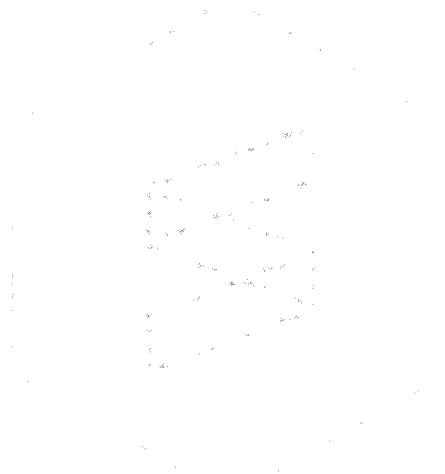
Compte de résultat

	du 01/02/15 au 31/01/16 12 mois	du 01/07/13 au 31/01/15 19 mois
Sur opération en capital		
Reprises sur prov. et dépré. et transferts de charges	219	
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	75 219	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	373 633	23 004
Sur opération en capital		
Dotations aux amortissements., dépréciations et prov.	2 977	4 458
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	376 610	27 462
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-301 391	-27 462
Participation des salariés	131 995	72 943
Impôts sur les bénéfices	270 591	139 898
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 358 378	326 173

Dossier Financier 2016

Période du 01/02/2015 au 31/01/2016

Annexe



Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS ANTHALDIS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/01/2016, dont le total est de 14 875 787 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 1 358 378 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/02/2015 au 31/01/2016.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 08/04/2016 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/01/2016 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

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

- * Installations techniques : 5 à 10 ans
- * Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- * Matériel de transport : 4 à 5 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

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

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Règles et méthodes comptables

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Conformément à l'avis CNC du 15 juin 2007, les frais liés à l'acquisition (droits de mutation, honoraires et frais d'actes) des titres de participation peuvent être incorporés au prix de revient de ces titres.

Dans ce cas, un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Les stocks en provenance de notre centrale d'achats sont valorisés par celle-ci suivant les derniers tarifs en vigueur

Il en est de même en ce qui concerne les marchandises provenant de nos fournisseurs directs

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

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

Créances

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

Provisions

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

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Règles et méthodes comptables

Produits et charges exceptionnels

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

Engagement de retraite

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

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 147 838 euros a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

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

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2015 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice alors que le CICE théorique couru à la date de clôture sera imputable sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice suivant.

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Un sinistre dégât des eaux est survenu le 9 janvier 2016, les charges liées à celui-ci ont été comptabilisées en charges exceptionnelles pour un montant de 372 265 €.

Seule une avance de remboursement d'assurance de 75 000 € a été comptabilisée en produits exceptionnels. Au moment de l'arrêt des comptes une procédure est en cours pour connaître les responsabilités de chacun. Selon le principe de règle de prudence aucun complément n'a été provisionné.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	au début d'exercice	Augmentation	Diminution	en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
- Frais d'établissement et de développement				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLE				
Immobilisations corporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	8 431	55 275		63 706
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	40 970	8 000		48 970
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	3 586			3 586
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	5 140			5 140
- Avances et acomptes				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	58 127	63 275		121 402
Immobilisations financières				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	10 129 858		6 400	10 123 458
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	10 129 858		6 400	10 123 458
ACTIF IMMOBILISE	10 187 984	63 275	6 400	10 244 860

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		63 275		63 275
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		63 275		63 275
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			6 400	6 400
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice			6 400	6 400

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres autres que Capital	Quote-part du capital détenue	Résultats du dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS ANTHELIE 44410 HERBIGNAC	320 192	5 083 870	65,00	55 457
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
B. RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS (non reprises ci-dessus)				
- Autres filiales françaises				
- Autres filiales étrangères				
- Autres participations françaises				
- Autres participations étrangères				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	9 702 280	9 702 280	-3 060 760		650 350
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	A la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
- Frais d'établissement et de développement				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Immobilisations corporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	846	5 122		5 968
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	2 871	15 419		18 291
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	185	359		544
- Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 903	20 900		24 802
ACTIF IMMOBILISE	3 903	20 900		24 802

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 482 515 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	111 970	111 970	
Autres	291 643	239 744	51 899
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	78 902	78 902	
TOTAL CREANCES	482 515	430 616	51 899
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Avoirs et ristournes à recevoir, fo	11 472
Etat - Produits à recevoir	10 995
Divers - Produits à recevoir	21 581
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR	44 048

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 606 980,00 euros décomposé en 60 698 titres d'une valeur nominale de 10,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	60 698	10,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	60 698	10,00

Liste des propriétaires du capital

	% de détention	Nombre de part ou d'actions
I. PERSONNES MORALES		
II. PERSONNES PHYSIQUES		
DISERBEAU ANTHONY 44500 LA BAULE	99,99	60 696,00
DISERBEAU ISABELLE 44500 LA BAULE		1,00
MONSIEUR DISERBEAU Alain 44500 LA BAULE ESCOUBLAC		1,00

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	8 249	2 977		11 226
Implantations à l'étranger				
Prêts d'installation				
Autres provisions				
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	8 249	2 977		11 226
Exploitation				
Financières		2 977		
Exceptionnelles				

Notes sur le bilan

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges		600			600
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL PROVISIONS		600			600
Exploitation		600			
Financières					
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 12 180 199 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an et 5 ans au plus	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 2 ans au maximum à l'origine	759	759		
- à plus de 2 ans à l'origine	3 082 840	662 840	1 940 000	480 000
Emprunts et dettes financières divers	2 218 870	18 870		2 200 000
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	2 594 744	2 594 744		
Dettes fiscales et sociales	1 086 771	1 086 771		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	3 196 215	25 455	3 170 760	
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES	12 180 199	4 389 439	5 110 760	2 680 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés sur l'exercice	2 980 000			

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs, factures non parvenue	290 605
Int.Courus/Emp. Bancaire	2 840
Intûrs courus à payer	759
Int. Courus/Crédit vendeur	1 398
Associûs, intûrs courus	691
Provision pour congés à payer	173 650
Provision primes 13 ème Mois	16 489
Provision pour participation des sa	131 995
Autres charges à payer	5 109
Charges sociales congés payés	49 230
Autres charges sociales à payer	31 454
Charges fiscales sur congûs à payer	3 872
Etat - Charges à payer	410 879
Cap Taxe apprentissage	19 006
Cap Formatû Profes. Continue	30 802
Cap Aide au logement	12 578
TOTAL CHARGES A PAYER	1 181 357

Notes sur le bilan

Autres informations

Eléments concernant les entreprises liées

	Entreprises liées	Entreprises avec lien de participation	Montant représenté par des effets de commerce
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
TOTAL IMMOBILISATIONS			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
TOTAL CREANCES			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts convertibles			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
TOTAL DETTES			

Notes sur le bilan**Comptes de régularisation**

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	78 902		
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	78 902		

 Notes sur le compte de résultat**Chiffre d'affaires**

Certaines indications relatives au chiffre d'affaires sont incomplètes ou omises en raison du préjudice grave qui pourrait résulter de leur divulgation.

Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 113 personnes dont 1 handicapé.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	9	
Agents de maîtrise et techniciens	5	
Employés	91	
Ouvriers		
TOTAL EFFECTIF	105	

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals cautions et garanties	
Nantissement de 9007 actions de la SAS ANTHELIE en garantie des emprunts	3 000 000
Nantissement de 2062 actions de la SAS ANTHELIE en subordination du crédit vendeur à la dette bancaire	1 320 000
Nantissement de 1500 actions de la SAS ANTHELIE en garantie des emprunts	1 080 000
Total avals et cautions	5 400 000
Engagements en matière de pensions	142 864
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Intérêts sur emprunts hors billet de trésorerie	80 298
Total autres engagements donnés	80 298
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	5 623 162
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Autres informations

Engagements reçus

	Montant en euros
Plafonds des découverts autorisés	
Total avals et cautions	
Billet de trésorerie non utilisé auprès de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Atlantique Vendée	1 800 000
Billet de trésorerie non utilisé auprès de la Banque Populaire Atlantique	520 000
Total autres engagements reçus	2 320 000
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	2 320 000
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 142 864 euros

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 142 863 euros

La méthode retenue dans le cadre du calcul de cet engagement est la méthode rétrospective des unités de crédit projetées (ou méthode du prorata des droits au terme). Elle retient comme base de salaire, le salaire de fin de carrière et les droits sont calculés à partir de l'ancienneté finale proratisée.

Cette méthode est définie par la norme comptable IAS n°19 et par la norme FAS87. Elle est conforme à la recommandation 2003R-01 du CNC.

Les hypothèses retenues sont :

- Age de départ à la retraite des cadres : 65 - 67 ans
- Taux de charges de 50% pour les cadres, 40% pour les non-cadres
- Taux d'actualisation : 1.79%

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation n°2003-R.01 du 1er avril 2003.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de reconstitution du fonds de roulement.

 Tableau des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Capital en fin d'exercice					
Capital social			606 980	606 980	606 980
Nombre d'actions ordinaires			60 698	60 698	60 698
Opérations et résultats :					
Chiffre d'affaires (H.T.)				28 018 260	46 269 323
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions			23 191	551 340	1 783 623
Impôts sur les bénéfices				139 898	270 591
Participation des salariés				72 943	131 995
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions			22 200	326 173	1 358 378
Résultat distribué					
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions			0,38	5,58	22,75
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions			0,37	5,37	22,38
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés				105	105
Montant de la masse salariale				1 498 334	2 627 839
Montant des sommes versées en avantages sociaux				391 424	644 614



GROUPE SECOB

l'Expertise du Conseil

Groupe ANTHALDIS

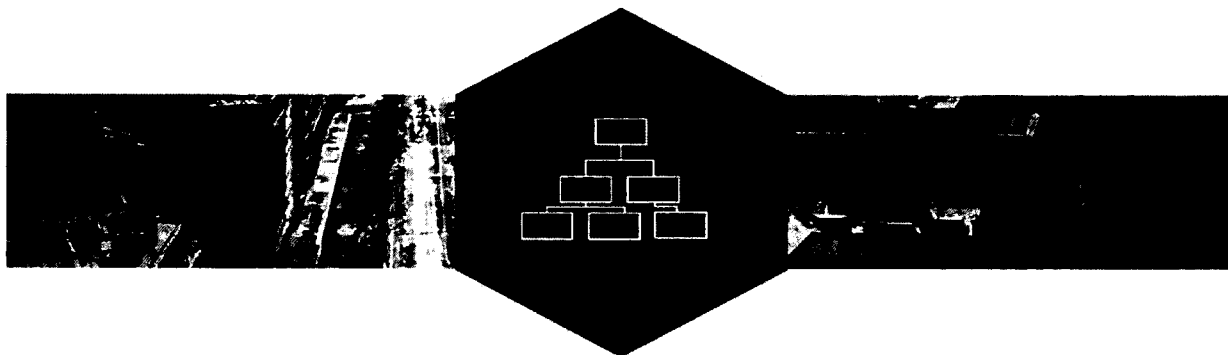
Comptes consolidés au 31/01/2016

SAS Anthaldis

CC de la route du sel -7 Av. de la Monneraye
44410 HERBIGNAC



*Le nouveau
commerçant*



secob.fr | info@secob.fr

Rennes | Nantes | Paris | Lorient | Orléans | Pornic | Montaigu | St Méen le Grand

Sommaire

Compte rendu des travaux	1
Bilan consolidé	2
Bilan consolidé actif	2
Bilan consolidé passif	3
Compte de résultat consolidé	4
Compte de résultat consolidé synthétique	4
Détail du compte de résultat consolidé	5
Analyse des flux de trésorerie	8
Marge brute d'autofinancement	8
Tableau de flux de trésorerie consolidé	9
Annexe aux comptes consolidés	
Activité du groupe et événements significatifs de l'exercice	A1
Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation et aux règles et méthodes d'évaluation	A2
<i>Référentiel comptable</i>	A2
<i>Modalités de consolidation</i>	A2
<i>Méthodes et règles d'évaluation</i>	A3
Informations relatives au périmètre de consolidation	A7
<i>Organigramme du groupe</i>	A7
<i>Identification des sociétés consolidées</i>	A8
<i>Sociétés exclues, entités Ad Hoc</i>	A9
Informations permettant la comparabilité des comptes	A10
<i>Variations du périmètre et des % d'intérêts</i>	A10
<i>Changements comptables</i>	A10
Explications des postes du bilan et du compte de résultat	A11
<i>Postes du bilan consolidé</i>	A11
<i>Postes du compte de résultat consolidé</i>	A18
Autres informations	A22
Dossier de gestion	
Eléments d'analyse financière	DG1
Contributions au résultat du groupe	DG2
Bilan fonctionnel	DG3

Compte rendu des travaux

Dans le cadre de la mission d'établissement des comptes consolidés du **Groupe Anthaldis** pour l'exercice **du 1er février 2015 au 31 janvier 2016** les comptes consolidés, ainsi que les notes annexes, sont joints au présent compte rendu des travaux.

Ils ont été établis à partir des comptes sociaux et des informations fournies par l'entreprise.

Ces comptes n'ont pas fait l'objet d'une mission normalisée de présentation, d'examen ou d'audit.

Ils se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	19 219 114 €
Chiffre d'affaires	46 749 046 €
Résultat net part du groupe	279 125 €

Fait à Nantes, le 2 juin 2016

Pour le Groupe Secob,

Marc RETAILLEAU
Associé



Bilan consolidé



Bilan consolidé

Bilan consolidé actif	Ref.	Montant Brut	Dépréciation	31/01/2016	31/01/2015
ECART D'ACQUISITION I	A11, A12	4 556 015	983 599	3 572 416	4 028 017
Capital souscrit non appelé II	A11				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'établissement	A11				
Frais de recherche et développement	A11, A12				
Concessions, brevets, droits similaires	A11	35 327	35 327		1 228
Fonds commercial	A11, A12				
Autres immobilisations incorporelles	A11	18 763	3 386	15 377	13 027
Avances,acomptes immob. incorpor.	A11				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains	A11	2 425 118	666 452	1 758 666	1 789 839
Constructions	A11	16 065 781	8 528 542	7 537 239	8 377 986
Installations techniq., matériel, outillage	A11	4 048 309	3 730 493	317 816	412 891
Autres immobilisations corporelles	A11	707 188	490 539	216 649	306 959
Immobilisations en cours	A11	49 574		49 574	5 140
Avances et acomptes	A11				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Titres de participations	A11, A13	401 776		401 776	408 176
Actifs nets en cours de cession	A11				
Participations par mise en équivalence	A11, A14				
Créances rattachées à participations	A11	29		29	
Autres titres immobilisés	A11, A13	84		84	82
Prêts	A11				
Autres immobilisations financières	A11	1 239		1 239	382
TOTAL III		23 753 188	13 454 739	10 298 449	11 315 710
STOCKS ET EN-COURS					
Matières premières, approvisionnemts	A14	14 635		14 635	14 575
En-cours de production de biens	A14				
En-cours de production de services	A14				
Produits intermédiaires et finis	A14				
Marchandises	A14	3 183 984		3 183 984	3 280 338
Avances,acomptes versés/commandes					
CREANCES					
Créances clients et comptes rattachés	A14	117 797	20 084	97 713	108 387
Actifs d'impôt différé	A14	95 273		95 273	78 907
Autres créances	A14	476 472		476 472	807 169
Capital souscrit et appelé, non versé					
DIVERS					
Valeurs mobilières de placement	A14				560 464
Actions propres	A14				
Disponibilités	A14	1 373 192		1 373 192	3 125 769
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance	A14	106 979		106 979	72 008
TOTAL IV		5 368 332	20 084	5 348 248	8 047 617
Charges à répartir/plrs exercices V					
Primes rembourst des obligations VI					
Ecarts de conversion actif VII					
Ecarts arrondi actif VIII		1		1	3
TOTAL GENERAL D'ACTIF		29 121 520	13 474 823	15 646 697	21 333 327

Bilan consolidé

Bilan consolidé passif	Ref.	31/01/2016	31/01/2015
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	A15	606 980	606 980
Primes d'émission, de fusion, d'apport	A15	257 940	257 940
Réserves du groupe	A15	176 442	136 996
RESULTAT GROUPE	A15	279 125	39 448
Subventions d'investissements			
Amortissement dérogatoires			
Autres provisions réglementées			
Titres en autocontrôle			
TOTAL I		1 320 487	1 041 364
INTERETS MINORITAIRES			
Intérêts hors groupe	A15	2 617 691	2 806 959
Ecarts de conversion hors groupe			
Résultat hors groupe	A15	3 553	160 980
TOTAL II		2 621 244	2 967 939
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL III			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour acquisitions de titres	A16		
Provisions pour risques	A16	600	
Provisions pour charges	A16	142 864	143 557
Provisions pour passif d'impôt différé	A16	605 419	651 240
TOTAL IV		748 883	794 797
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles	A17		
Autres emprunts obligataires	A17		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	A17	10 478 616	14 568 234
Concours bancaires courants	A17	1 347	588
Emprunts en crédit bail	A17		
Emprunts et dettes financières divers	A17	133 302	132 913
Passif nets en cours de cession	A17		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	A17		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	A17	2 745 773	2 688 463
Dettes fiscales et sociales	A17	1 143 788	1 159 703
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	A17		
Autres dettes	A17	25 670	20 676
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance	A17		16 667
TOTAL V		14 528 496	18 587 244
Ecarts de conversion passif	VI		
Ecart arrondi passif	VII	4	2

Compte de résultat consolidé



*Le nouveau
commercant*

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat consolidé synthétique		Ref.	31/01/2016	%	31/01/2015	%		
Produits d'exploitation								
Ventes de marchandises			46 185 827	98,8%	49 648 320	98,9%	-3 462 493	-7,0%
Production vendue			563 219	1,2%	552 399	1,1%	10 820	2,0%
Consommations de m/ses et matières								
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			35 487 695	75,9%	38 582 907	76,9%	-3 095 212	-8,0%
Variation de stock de marchandises			96 354	0,2%	-4 250	0,0%	100 604	-2367,2%
Achats de matières premières et autres appro.			90 171	0,2%	123 505	0,2%	-33 334	-27,0%
Variation de stock matières premières et appro.			-60	0,0%	-3 456	0,0%	3 396	-98,3%
Sous traitance directe								
Total			35 674 160	76,3%	38 698 706	77,1%	-3 024 546	-7,8%
Autres produits d'exploitation								
Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation								
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	A19		130 192	0,3%	205 955	0,4%	-75 763	-36,8%
Autres produits			26 394	0,1%	44 900	0,1%	-18 506	-41,2%
Total			156 586	0,3%	250 855	0,5%	-94 269	-37,6%
Autres charges d'exploitation								
Autres achats et charges externes			4 240 169	9,1%	4 263 174	8,5%	-23 005	-0,5%
Impôts, taxes et versements assimilés			636 298	1,4%	621 859	1,2%	14 439	2,3%
Charges de personnel	A18		3 493 768	7,5%	3 695 633	7,4%	-201 865	-5,5%
Dotations aux amortissements et provisions	A19		1 205 473	2,6%	1 681 380	3,3%	-475 907	-28,3%
Autres charges			23 882	0,1%	39 207	0,1%	-15 325	-39,1%
Total			9 599 590	20,5%	10 301 253	20,5%	-701 663	-6,8%
Bénéfice attribué ou perte transférée								
Perte supportée ou bénéfice transféré								
Produits financiers	A19		12 964	0,0%	21 022	0,0%	-8 058	-38,3%
Charges financières	A19		330 813	0,7%	464 470	0,9%	-133 657	-28,8%
Résultat financier			-317 849	-0,7%	-443 448	-0,9%	125 599	-28,3%
Produits exceptionnels		A20	116 589	0,2%	486 473	1,0%	-369 884	-76,0%
Charges exceptionnelles		A20	427 958	0,9%	520 746	1,0%	-92 788	-17,8%
Résultat exceptionnel			-311 369	-0,7%	-34 273	-0,1%	-277 096	808,5%
Impôts sur les résultats	A20		264 386	0,6%	245 468	0,5%	18 918	7,7%
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions		A19	455 601	1,0%	527 998	1,1%	-72 397	-13,7%
Intérêts des minoritaires			3 553	0,0%	160 980	0,3%	-157 427	-97,8%
Résultat par action			4,59859		0,64991			
Résultat dilué par action			4,59859		0,64991			
Rt / action avant dot. amort. écarts d'acqu.			12,10462		9,34868			

Compte de résultat consolidé

Détail du compte de résultat consolidé	31/01/2016	%	31/01/2015	%		
Produits d'exploitation						
Ventes de marchandises	46 185 827	98,8%	49 648 320	98,9%	-3 462 493	-7,0%
Production vendue	563 219	1,2%	552 399	1,1%	10 820	2,0%
Consommations de m/ses et matières						
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	35 487 695	75,9%	38 582 907	76,9%	-3 095 212	-8,0%
Variation de stock de marchandises	96 354	0,2%	-4 250	0,0%	100 604	#####
Achats de matières premières et autres appro.	90 171	0,2%	123 505	0,2%	-33 334	-27,0%
Variation de stock matières premières et appro.	-60	0,0%	-3 456	0,0%	3 396	-98,3%
Sous traitance directe						
Total	35 674 160	76,3%	38 698 706	77,1%	-3 024 546	-7,8%
Autres produits d'exploitation						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	130 192	0,3%	205 955	0,4%	-75 763	-36,8%
Autres produits	26 394	0,1%	44 900	0,1%	-18 506	-41,2%
Total	156 586	0,3%	250 855	0,5%	-94 269	-37,6%
Autres charges d'exploitation						
Energie, carburant	266 011	0,6%	278 820	0,6%	-12 809	-4,6%
Fournitures et petits équipements	71 493	0,2%	47 001	0,1%	24 492	52,1%
Fournitures administratives et diverses	49 475	0,1%	58 505	0,1%	-9 030	-15,4%
Sous traitance générale	465 724	1,0%	373 174	0,7%	92 550	24,8%
Redevances de crédit bail						
Locations immobilières	10 620	0,0%	2 666	0,0%	7 954	298,3%
Locations mobilières	144 949	0,3%	192 587	0,4%	-47 638	-24,7%
Charges locatives						
Entretien et maintenance	367 586	0,8%	343 813	0,7%	23 773	6,9%
Assurances	66 094	0,1%	80 125	0,2%	-14 031	-17,5%
Services extérieurs divers (doc...)	2 548	0,0%	560	0,0%	1 988	355,0%
Personnel extérieur	5 950	0,0%	10 363	0,0%	-4 413	-42,6%
Commissions, courtages sur achats						
Commissions, courtages sur ventes & divers						
Honoraires et frais d'actes	189 620	0,4%	152 059	0,3%	37 561	24,7%
Publicité, relations publiques	1 097 818	2,3%	1 043 211	2,1%	54 607	5,2%
Transport sur achats						
Transport sur ventes et divers						
Frais de déplacements	3 305	0,0%	21 013	0,0%	-17 708	-84,3%
Missions, réceptions	5 681	0,0%	2 900	0,0%	2 781	95,9%
Frais postaux et télécommunications	16 811	0,0%	19 820	0,0%	-3 009	-15,2%
Services bancaires	148 542	0,3%	175 105	0,3%	-26 563	-15,2%
Autres services extérieurs divers (cotisations...)	1 327 942	2,8%	1 461 452	2,9%	-133 510	-9,1%
Frais généraux filiales étrangères						
Autres achats et charges externes	4 240 169	9,1%	4 263 174	8,5%	-23 005	-0,5%

Compte de résultat consolidé

Détail du compte de résultat consolidé	31/01/2016	%	31/01/2015	%		
<i>Taxes assises sur les salaires</i>	69 958	0,1%	75 753	0,2%	-5 795	-7,6%
<i>Taxe professionnelle, CET</i>	170 823	0,4%	190 806	0,4%	-19 983	-10,5%
<i>Taxes foncières</i>	73 019	0,2%	76 997	0,2%	-3 978	-5,2%
<i>Autres impôts versés à l'Etat (IFA, TVTS...)</i>	4 087	0,0%	9 630	0,0%	-5 543	-57,6%
<i>CSS Organic</i>	36 564	0,1%	78 456	0,2%	-41 892	-53,4%
<i>Taxe grandes surfaces</i>	266 256	0,6%	165 340	0,3%	100 916	61,0%
<i>Autres impôts et taxes</i>	15 591	0,0%	24 877	0,0%	-9 286	-37,3%
<i>Impôts et taxes filiales étrangères</i>						
Impôts, taxes et versements assimilés	636 298	1,4%	621 859	1,2%	14 439	2,3%
<i>Salaires et traitements*</i>	2 838 332	6,1%	3 007 569	6,0%	-169 237	-5,6%
<i>(*Dont participation des salariés)</i>	131 995	0,3%	102 906	0,2%	29 089	28,3%
<i>Charges sociales</i>	655 436	1,4%	688 064	1,4%	-32 628	-4,7%
<i>Charges de personnel filiales étrangères</i>						
Charges de personnel	3 493 768	7,5%	3 695 633	7,4%	-201 865	-5,5%
<i>Dotations aux amortissements immobilisations</i>	1 201 421	2,6%	1 520 091	3,0%	-318 670	-21,0%
<i>Dotations aux provisions immobilisations</i>						
<i>Dotations aux provisions sur actif circulant</i>	3 452	0,0%	17 732	0,0%	-14 280	-80,5%
<i>Dotations aux provisions pour risques et charges</i>	600	0,0%	143 557	0,3%	-142 957	-99,6%
Dotations aux amortissements et provisions	1 205 473	2,6%	1 681 380	3,3%	-475 907	-28,3%
Autres charges	23 882	0,1%	39 207	0,1%	-15 325	-39,1%
Total	9 599 590	20,5%	10 301 253	20,5%	-701 663	-6,8%
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
<i>Produits financiers de participations</i>						
<i>Prod. des autres val. Mob. et créances de l'actif immo.</i>						
<i>Autres intérêts et produits assimilés</i>	12 961	0,0%	20 938	0,0%	-7 977	-38,1%
<i>Reprises sur provisions, transferts charges</i>			81	0,0%	-81	-100,0%
<i>Différences positives de change</i>						
<i>Prod. nets sur cessions de valeurs mob. de placem</i>						
<i>Ecart de conversion</i>	3	0,0%	3	0,0%		
Produits financiers	12 964	0,0%	21 022	0,0%	-8 058	-38,3%
<i>Dotations financières aux amortissements et provis.</i>						
<i>Intérêts et charges assimilées</i>	330 810	0,7%	464 469	0,9%	-133 659	-28,8%
<i>Différences négatives de change</i>						
<i>Charges net. sur cessions de valeurs mob. de placem</i>						
<i>Ecart de conversion</i>	3	0,0%	1	0,0%	2	200,0%
Charges financières	330 813	0,7%	464 470	0,9%	-133 657	-28,8%
Résultat financier	-317 849	-0,7%	-443 448	-0,9%	125 599	-28,3%

Compte de résultat consolidé

Détail du compte de résultat consolidé	31/01/2016	%	31/01/2015	%		
<i>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	88 370	0,2%	6 377	0,0%	81 993	1285,8%
<i>Autres produits exceptionnels sur opérations en capital</i>	28 000	0,1%	480 096	1,0%	-452 096	-94,2%
<i>Reprises provisions, transferts charges</i>	219	0,0%			219	
Produits exceptionnels	116 589	0,2%	486 473	1,0%	-369 884	-76,0%
<i>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	404 903	0,9%	69 628	0,1%	335 275	481,5%
<i>Autres charges exceptionnelles sur opér. en capital</i>	23 055	0,0%	451 118	0,9%	-428 063	-94,9%
<i>Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions</i>						
Charges exceptionnelles	427 958	0,9%	520 746	1,0%	-92 788	-17,8%
Résultat exceptionnel	-311 369	-0,7%	-34 273	-0,1%	-277 096	808,5%
<i>Impôts dus sur les bénéfices (comptes sociaux)</i>	326 573	0,7%	288 824	0,6%	37 749	13,1%
<i>Impôts différés</i>	-62 187	-0,1%	-43 356	-0,1%	-18 831	43,4%
Impôts sur les résultats	264 386	0,6%	245 468	0,5%	18 918	7,7%
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions	455 601	1,0%	527 998	1,1%	-72 397	-13,7%
Intérêts des minoritaires	3 553	0,0%	160 980	0,3%	-157 427	-97,8%

Résultat par action	4,59859		0,64991		
Résultat dilué par action	4,59859		0,64991		
Rt / action avant dot. amort. écarts d'acqu.	12,10462		9,34868		

Analyse des flux de trésorerie



Annexe aux comptes consolidés



*les nouveaux
commerçants*

1 Activité du groupe et événements significatifs de l'exercice**1-1 Descriptif de l'activité du groupe**

Le groupe Anthaldis a pour activité principale l'exploitation d'un hypermarché de l'enseigne Système U à Herbignac, d'une cafétéria et d'une parfumerie dans la galerie.

1-2 Faits caractéristiques

Un sinistre dégât des eaux est survenu le 9 janvier 2016, les charges liées à celui-ci ont été comptabilisées en charges exceptionnelles pour un montant de 372 K€. Seule une avance de remboursement d'assurance de 75K€ a été comptabilisée en produits exceptionnels. Au moment de l'arrêté des comptes, une procédure est en cours pour connaître les responsabilités de chacun. Selon le principe de prudence, aucun complément n'a été provisionné.

1-3 Comparabilité avec l'exercice clos au 31 janvier 2015

L'exercice clos au 31/01/2016 a une durée de 12 mois. En revanche l'exercice clos au 31/01/2015 a une durée de 19 mois avec pour les filiales intégrées des durées d'exercice différentes.

Les comptes arrêtés au 31/01/2015 correspondaient à la première consolidation. En raison de l'acquisition des filiales (palier Anthélie) du 4 décembre 2013, les durées des sociétés intégrées étaient différentes.

La société mère avait un exercice de 19 mois du 1er juillet 2013 au 31 janvier 2015.

Les sociétés SAS Anthélie, SCI Derby, SNC l'Escale, SARL Santhy acquises le 4 décembre 2013 ont été intégrées globalement à compter de leur exercice ouvert au 1er janvier 2014 et clos le 31 janvier 2015, soit d'une durée de 13 mois.

Il est à noter que lors de la prise de contrôle, la SAS Anthélie contrôlait également à 100% la SAS Herbidis.

La SAS Herbidis a été absorbée par la SAS Anthélie par une fusion absorption au 1er janvier 2014.

Jusqu'au 30 juin 2014, la SAS Anthélie a exploité l'hypermarché, puis a mis en location gérance son fonds au profit de la SAS Anthaldis.

2**Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation, et aux règles et méthodes d'évaluation****2-1****Référentiel comptable**

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables généralement admis en France.

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions de la loi n°85-11 du 3 janvier 1985, décret d'application du 17 février 1986 et au règlement n°99-02 du Comité de Réglementation Comptable relatif aux comptes consolidés homologué le 22 juin 1999 (modifié par les règlements CRC 2000-07, 2002-12, 2004-03, 2004-14 et 2005-10).

Les présents comptes consolidés sont établis en euros.

2-2**Modalités de consolidation**

Les sociétés dans lesquelles la société-mère assure le contrôle exclusif, directement et indirectement, sont consolidées selon la méthode d'intégration globale.

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux arrêtés le 31/01/2016. La durée des exercices est de 12 mois.

2-3 Méthodes et règles d'évaluation

2.3.1.1 Partage des comptes sociaux

Les retraitements de consolidation ont porté sur l'élimination d'une part, des comptes et opérations réciproques, et d'autre part, des résultats internes à l'ensemble consolidé (dividendes et réévaluations internes le cas échéant).

Les provisions réglementées et la fiscalité différée ont fait l'objet de retraitements.

2.3.1.2 Méthodes

Les options retenues par le groupe en matière d'application des méthodes préférentielles sont les suivantes :

	Oui	Non	Non applicable
Provisionnement des engagements de retraite et avantages similaires à accorder aux salariés	X		
Retraitement des contrats de location financement	X		
Etalement des frais d'émission et des primes de remboursement et d'émission des emprunts obligataires sur la durée de l'emprunt			X
Enregistrement en résultat consolidé des écarts de conversion figurant dans les comptes individuels des entreprises consolidées			X
Utilisation de la méthode à l'avancement pour les contrats à long terme			X

2.3.1.3 Ecart d'acquisition et goodwill

Les écarts de 1^{ère} consolidation constatés à l'occasion des prises de participation (excédent du prix d'acquisition des titres sur la quote-part des capitaux propres retraités à la date d'acquisition) sont imputés en totalité en écarts d'acquisition lorsqu'ils ne peuvent être directement ventilés, de manière fiable, dans les postes du bilan en tant qu'écart de réévaluation.

L'écart d'acquisition positif est amorti sur la durée escomptée de retour sur investissement (reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors de l'acquisition).

Ainsi, les goodwills (écarts d'acquisition proprement dits et fonds de commerces assimilés à des écarts d'acquisition) sont amortis sur 10 ans.

Lorsque l'écart d'acquisition est négatif (lorsque le prix d'acquisition des titres est inférieur à la quote-part des capitaux acquis), il est inscrit dans un compte de provisions au passif du bilan et est repris dans le résultat consolidé sur une durée qui dépend des hypothèses retenues lors de l'acquisition.

Aucun écart d'acquisition négatif n'est constaté dans les comptes consolidés.

L'écart d'acquisition apparaissant au bilan pour 4 556 K€ a été calculé à la date de prise de contrôle d'Anthélie par Anthaldis, soit le 04/12/2013, et tient compte des trois acquisitions successives de titres.

Le premier lot de 2 000 actions, représentant 10% du capital, a été obtenu par un apport en nature réalisé en 2010 (nu propriété en 2005 puis usufruit en 2010).

L'acquisition du second lot de 11 007 actions, portant la participation de 10% à 65%, résulte d'un protocole de cession en deux étapes : 9 007 actions acquises le 4 décembre 2013 et le solde (2 000 actions) le 1^{er} juillet 2014. S'agissant juridiquement d'un seul et même protocole, nous considérons que l'opération du 1^{er} juillet 2014 est rattachable à celle du 4 décembre 2013.

La prise de contrôle est donc effective au 4 décembre 2013 (participation à hauteur de 65%). L'écart d'acquisition ainsi calculé inclut également la quote-part antérieurement détenue, réévaluée à la date de prise de contrôle.

Evaluation au coût d'acquisition (prix d'achat + frais accessoires) ou coût de production.

Amortissements pour dépréciation selon le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité :

<i>Constructions</i>	<i>10 à 20 ans</i>
<i>Agencements et aménagement des constructions</i>	<i>10 à 20 ans</i>
<i>Installations générales et techniques</i>	<i>5 à 10 ans</i>
<i>Matériels et outillages</i>	<i>4 à 10 ans</i>
<i>Matériel de transport</i>	<i>3 à 4 ans</i>
<i>Matériel de bureau et informatique</i>	<i>4 à 10 ans</i>
<i>Mobilier</i>	<i>5 à 10 ans</i>

Suivi de la valeur des écarts d'acquisition positifs et assimilés

La valeur actuelle des écarts d'acquisition des magasins est déterminée à partir d'un mix de deux indicateurs, admis dans le secteur d'activité :

- ↳ 25% du chiffre d'affaires annuel diminué de la valeur du matériel.
- ↳ 100% d'une année de marge brute.

Le test de dépréciation fait apparaître qu'il n'y a aucun indice de perte de valeur au niveau de l'écart d'acquisition.

Contrats de location - financement

Les contrats de location-financement, conformément à la méthode préférentielle du règlement 99-02, sont retraités afin que l'opération se traduise comme une acquisition d'immobilisations à crédit.

Les contrats de location-financement dont la valeur d'origine du bien financé est inférieure à 50 000€ ne font pas l'objet de retraitement du fait de leur caractère non significatif à l'échelle du groupe.

Valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Si la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence.

Les stocks acquis auprès de notre centrale d'achats sont valorisés par cette dernière suivant le dernier prix d'achat, en tenant compte des frais accessoires.

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

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Pour les créances, une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les titres de placement sont enregistrés pour leur prix d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire des titres, qui est fonction de leur valeur d'utilité et de leur valeur probable de négociation, est inférieure au prix d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée. Les plus values latentes sur les VMP n'ont pas été comptabilisées.

2.38. Crédit d'impôt Compétitivité Emploi

Le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 147 838 € a été porté en diminution des charges d'exploitation.

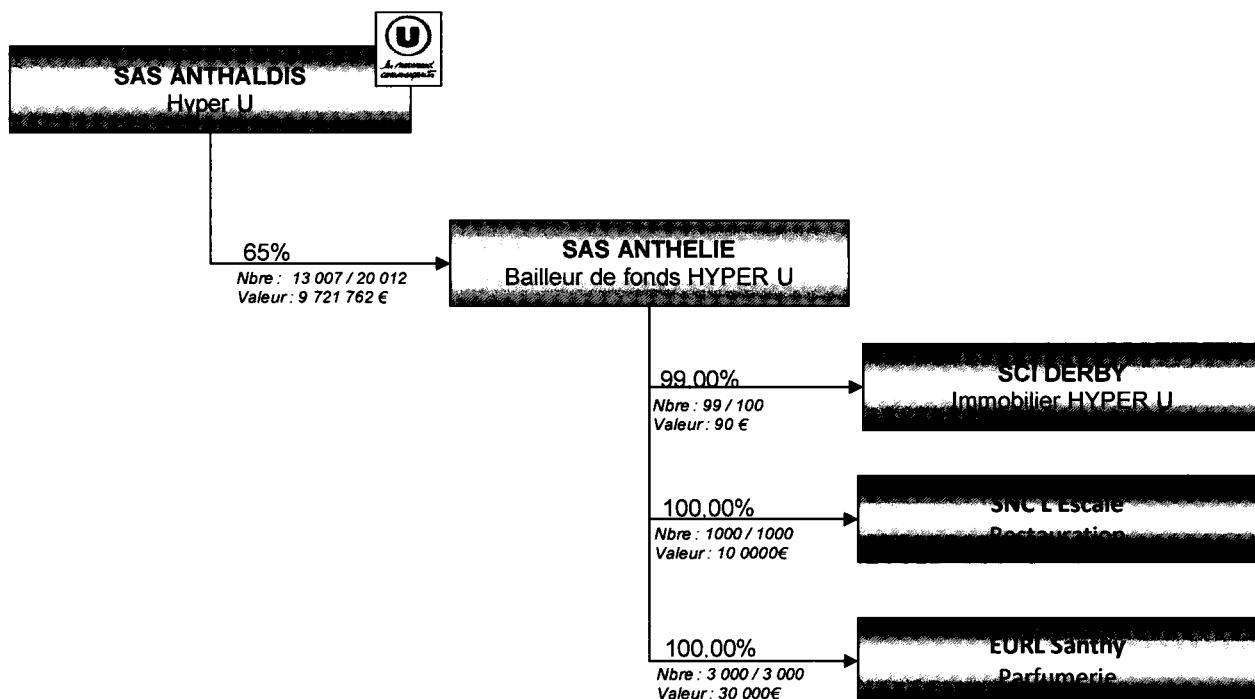
2.39. Impôts différés

Des impôts différés sont comptabilisés pour tenir compte :

- ↳ *Du décalage temporaire, dans les comptes sociaux, entre l'assiette fiscale et le résultat comptable,*
- ↳ *Des écritures de retraitement et d'élimination spécifiques à la consolidation,*
- ↳ *Des déficits fiscaux reportables, dans la mesure où leur imputation sur les bénéfices fiscaux futurs, est probable.*

Les impôts différés sont calculés sur toutes les différences temporaires provenant de l'écart entre la base fiscale et la base comptable consolidée des actifs et des passifs selon une approche bilantielle avec application du report variable.

Le calcul des impositions différées est effectué à la fin de chaque exercice sur la base du taux d'impôt et des règles fiscales en vigueur à la clôture de l'exercice qui seront applicables lorsque les différences futures se résorberont. Les impôts différés actifs et passifs font l'objet d'une compensation lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

3 Informations relatives au périmètre de consolidation**3-1 Organigramme du groupe**

3-2 Identification des sociétés consolidées

Sociétés	Siège social	N° SIRET	% d'intérêts	Méthode
SAS Anthélie	12 bis avenue Léo Delibes 44500 La Baule Escoublac	407909639 00020	65,00%	IG
SCI Derby	CC de la route du sel -7 Av; de la Monneraye 44410 HERBIGNAC	349741132 00014	64,35%	IG
SNC L'Escale	CC de la route du sel -7 Av; de la Monneraye 44410 HERBIGNAC	497493981 00011	65,00%	IG
EURL Santhy	CC de la route du sel -7 Av; de la Monneraye 44410 HERBIGNAC	788634368 00013	65,00%	IG

3-3 Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Aucune société du groupe n'est exclue du périmètre de consolidation.

Société(s) exclue(s)	% d'intérêts	Capitaux propres	Date de clôture	Commentaires

3-4 Entités Ad Hoc

Aucune entité Ad Hoc n'a été identifiée comme faisant partie du groupe.

4 Informations permettant la comparabilité des comptes

4-1 Informations relatives aux variations de périmètre et des % d'intérêts

Date entrée	Date sortie	Nom de la société	Commentaires
04/12/13		SAS Anthélie	
04/12/13		SNC l'Escale	
04/12/13		SARL Santhy	
04/12/13		SCI Derby	

Nom de la société	% à nouveaux	% clôture	Variation
SAS Anthélie		65,00%	65,00%
SNC l'Escale		65,00%	65,00%
SARL Santhy		65,00%	65,00%
SCI Derby		64,35%	64,35%

Les comptes ne sont pas comparables en raison des durées d'exercices différentes sur l'exercice précédent. (Cf faits caractéristiques 1-3)

4-2 Changements comptables

Changements de méthodes

Aucun changement de méthode.

Changements de modalités d'application ou d'estimations

Aucun changement de modalités d'application ou d'estimations.

Corrections d'erreurs

Aucune correction d'erreur significative.

5 Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

5-1 Postes du bilan consolidé

Immobilisations et amortissements

Immobilisations brutes	Ouverture 31/01/2015	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Autres variations	Clôture 31/01/2016
Ecarts d'acquisition	4 556 015					4 556 015
Capital souscrit non appelé						
Immobilisations incorporelles	50 246	3 844				54 090
<i>Ensembles immobiliers</i>	18 429 362	61 537				18 490 899
<i>Matériels, outillages, inst.techn.</i>	3 955 378	92 931				4 048 309
<i>Autres immobilisat° corporelles</i>	744 107	54 419	41 764			756 762
Immobilisations corporelles	23 128 847	208 887	41 764			23 295 970
Immobilisations financières	408 640	1 002	6 514			403 128
Actif immobilisé brut	28 143 748	213 733	48 278			28 309 203
Amortissements et dépréciations	Ouverture 31/01/2015	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Autres variations	Clôture 31/01/2016
Ecarts d'acquisition	527 998	455 601				983 600
Immobilisations incorporelles	35 991	2 722				38 713
<i>Ensembles immobiliers</i>	8 261 537	933 457				9 194 994
<i>Matériels, outillages, inst.techn.</i>	3 542 487	188 006				3 730 493
<i>Autres immobilisat° corporelles</i>	432 004	77 240	18 705			490 539
Immobilisations corporelles	12 236 028	1 198 703	18 705			13 416 026
Immobilisations financières						
Amort. et dépréciations	12 800 017	1 657 026	18 705			14 438 339
Actif immobilisé net	15 343 730	-1 443 293	29 573			13 870 864

Ecarts d'acquisition positifs et assimilés

Ecarts d'acquisition issus d'une entrée de périmètre

Société		Ecart d'acquisition	Amorti début ex.	Dotation amort.	Amorti fin d'exercice	Ecart d'acquisit° net
SAS Anthélie	04/12/2013	4 556 015	527 998	455 601	983 600	3 572 415
		4 556 015	527 998	455 601	983 600	3 572 415

Fonds de commerce assimilés à des écarts d'acquisition (maintenus dans le poste FDC)

Société	Libellé FDC	FDC Brut	Amorti début ex.	Dotation amort.	Amorti fin d'exercice	FDC net

Actifs immobilisés significatifs pris en location financement

	31/01/2016	31/01/2015
Immobilisations incorporelles		
Terrains		
Constructions		
Matériel industriel		
Matériel de transport		
Autres immobilisations corporelles		
Emprunts restant à rembourser		
Dont à moins d'1 an		
Dont de 1 an à 5 ans		
Dont + de 5 ans		

Les actifs ont été retraités conformément aux règlements CRC 2002-10 et 2004-06.

Ecart d'évaluation

Les éléments réévalués se décomposent de la manière suivante :

Société - Objet	Ecart d'évaluat° brut	Amortissem ^t antérieur	Dotation exercice	Cumul amortissem ^t	Actif net
SCI Derby Terrain	226 888				226 888
SCI Derby Constructions	2 041 992	236 531	204 199	440 730	1 601 262
	2 268 880	236 531	204 199	440 730	1 828 150

La réévaluation immobilière est amortie sur 10 ans.

Titres immobilisés

Les titres apparaissant au sein de ce poste correspondent à des détentions marginales dans les entités concernées ou à des détentions en démarrage d'activité.

Société	Valeur nette comptable des titres	Fraction du capital détenue	Capitaux propres	Dont résultat du dernier exercice	Date de clôture du dernier exercice
Système U	201 696	NS			
Expan U Ouest	200 000	NS			
Divers	164	NS			
	401 860				

Titres mis en équivalence

Société	Ouverture 01/07/2013	Augmentation - Diminution	Autres variations	Net clôture 31/01/2015	Contribution aux capitaux propres	Dont contribution au résultat

Stocks et en cours

Stocks et en cours	Brut	Dépréciation	Net N	Net N-1
Matières premières	14 635		14 635	14 575
En cours de production				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	3 183 984		3 183 984	3 280 338
	3 198 619		3 198 619	3 294 913

Créances

Ventilation des créances nettes	Total N	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Avances,acomptes versés/commandes				
Créances clients et comptes rattachés	97 713	97 713		
Actifs d'impôt différé	95 273	95 273		
Autres créances	476 472	476 472		
Capital souscrit et appelé, non versé				
Charges constatées d'avance	106 979	106 979		
Charges à répartir/plsrs exercices				
Ecarts arrondi actif	1	1		
	776 438	776 438		

Actifs d'impôts différés

Ventilation des impôts différés par nature	31/01/2016	31/01/2015	Variation de l'exercice	
Différences temporaires, retr.de conso.	91 368	75 003	16 365	
Reportes fiscaux déficitaires	3 903	3 903		
	95 271	78 906	16 365	

Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Décomposition par niveau de liquidité	< 3 mois	> 3 mois	Total N	Total N-1
Portefeuille titres				560 464
Disponibilités	1 373 192		1 373 192	3 125 769
	1 373 192		1 373 192	3 686 233

Isa 3111**Capitaux propres**

La composition du capital social est la suivante :

	31/01/2016	31/01/2015
Nombre de titres	60 698	60 698
Valeur nominale	10,00	10,00
Montant du capital social	606 980	606 980

Les évolutions des capitaux propres sont les suivantes :

Capitaux propres (Part du groupe)	Capital	Primes	Réserves groupe	Résultat de l'exercice	Autres fonds propres (Ecart de conversion...)	Total capitaux propres
<i>Variation du capital</i>						
<i>Affectation du résultat</i>			39 448	-39 448		
<i>Distribution de dividendes</i>						
<i>Résultat de la période</i>				279 125		279 125
<i>Autres variations (a)</i>			-2			-2

Intérêts minoritaires

Ils comprennent la quote-part des associés minoritaires dans les réserves et le résultat des sociétés consolidées. Ils se décomposent de la manière suivante :

Réserves hors groupe	2 617 691
Résultat hors groupe	3 553
Intérêts minoritaires	2 621 244

Provisions pour risques et charges

	Ouverture 31/01/2015	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres variations	Clôture 31/01/2016
Ecart d'acquisition négatifs						
Provisions pour risques		600				600
Provisions pour IFC	143 557		693			142 864
Autres provisions pr charges						
Passifs d'impôts différés (1)	651 240	-45 820				605 420
	794 797	-45 220	693			748 884

	Dotations	Reprises
Exploitation	600	693
Financier		
Exceptionnel		
	600	693

(1) La variation des passifs d'impôts différés au niveau du résultat se réalise à partir du compte de charge d'impôts différés.

Engagements en matière de retraites

Conformément au règlement 99-02 et à la recommandation n°2003R01 du CNC, les engagements de retraite ont été évalués et provisionnés.

Le calcul a été réalisé selon la méthode rétrospective, en tenant compte des hypothèses suivantes :

- ↳ Départ 60-67 ans, turn over moyen.
- ↳ Application de la convention collective du commerce alimentaire (n°3305)
- ↳ Provisionnement des charges fiscales et sociales (40% pour les non cadres, 50% pour les cadres)
- ↳ Taux d'actualisation : 1,79%

Passifs d'impôts différés

	31/01/2016	31/01/2015	Variation de l'exercice
Ventilation des impôts différés par nature			
Différences temporaires, retr.de conso.	605 419	651 240	-45 820
Reports fiscaux déficitaires			
	605 419	651 240	-45 820

Dettes

Dettes	Total N	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements	10 478 616	1 674 996	4 417 089	4 386 531
Concours bancaires courants	1 347	1 347		
Emprunts en crédit bail				
Emprunts et dettes financières divers	133 302	133 302		
Passif nets en cours de cession				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 745 773	2 745 773		
Dettes fiscales et sociales	1 143 788	1 143 788		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	25 670	25 670		
Produits constatés d'avance				
Ecart de conversion passif				
Ecart arrondi passif	4	4		
	14 528 500	5 724 880	4 417 089	4 386 531

Mouvements des emprunts et dettes financières diverses

	Ouverture	Nouveaux	Rembours	Autres variat°	Clôture
Emprunts obligataires					
Emprunts éts de crédit	14 568 234		4 089 618		10 478 616
Emprunts contrats loc. fin					
Dettes financières diverses	132 913	975	586		133 302
	14 701 147	975	4 090 204		10 611 918

Ventilation entre impôts différés et impôts exigibles

	31/01/2016	
	Bilan actif	Bilan passif
Impôt sociétés actif (cptes sociaux)	120 611	
Impôt sociétés passif (cptes sociaux)		7 410
Impôts différés actif	95 271	
Impôts différés passif		605 419
	215 882	612 829

5-2 Postes du compte de résultat consolidé

Charges de personnel

Charges de personnel

Le coût du personnel se décompose de la manière suivante :

	31/01/2016	31/01/2015	Variation
Personnel extérieur	5 950	10 363	-4 413
Taxes assises sur les salaires	69 958	75 753	-5 795
Salaires et traitements	2 706 337	2 904 663	-198 326
Participation des salariés	131 995	102 906	29 089
Charges sociales	655 436	688 064	-32 628
Var. exploitation provision IFC	-693	63 836	-64 529
Autres coûts nets			
Personnel des filiales étrangères			
	3 568 983	3 845 585	-276 602

Ventilation de l'effectif salarié

Secteur(s) d'activité	Cadres	Non cadres	Apprentis	Total N	Total N-1
Grande Distribution					
<i>Sociétés en IG et IP</i>	9	96		105	105
<i>Sociétés en MEE</i>					
Immobilier					
<i>Sociétés en IG et IP</i>					
<i>Sociétés en MEE</i>					
Restauration					
<i>Sociétés en IG et IP</i>		1		1	2
<i>Sociétés en MEE</i>					
Parfumerie					
<i>Sociétés en IG et IP</i>		4		4	2
<i>Sociétés en MEE</i>					
	9	101		110	109

6.2.1. Immobilisations incorporelles

	31/01/2016			31/01/2015		
Ecarts d'acquisition			455 601	455 601	527 998	
Immobilisations incorp, corp.	1 201 421			1 201 421	1 520 091	
Crédit bail retraits						
Immobilisations financières						
Actifs circulants	3 452			3 452	17 732	
Autres actifs						
Provision pour IFC						
Autres provisions pr risq&charg	600			600	143 557	
	1 205 473		455 601	1 661 074	2 209 378	

	31/01/2016			31/01/2015		
Ecarts d'acquisition						
Immobilisations incorp, corp.						
Crédit bail retraits						
Immobilisations financières						
Actifs circulants	4 128			4 128		
Autres actifs						
Provision pour IFC	693			693	79 721	
Autres provisions pr risq&charg						
	4 821			4 821	79 721	

6.2.2. Amortissements

	31/01/2016	31/01/2015
Produits financiers de participations		
Prod. des autres val. Mob. et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	12 961	20 938
Reprises sur provisions, transferts charges		81
Différences positives de change		
Prod. nets sur cessions de valeurs mob. de placem		
Ecarts de conversion	3	3
Résultat financier		
Dotations financières aux amortissements et provis.		
Dotations financières sur immobilisations		
Intérêts et charges assimilées	330 810	464 469
Différences négatives de change		
Charges net. sur cessions de valeurs mob. de placem		
Ecarts de conversion	3	1
Résultat financier	-317 849	-443 448

Charges et produits exceptionnels

	31/01/2016	31/01/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	88 370	6 377
Produits de cession d'éléments d'actifs immobilisés	28 000	480 096
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises de provisions sur actifs circulants		
Reprises de provisions sur immobilisations		
Reprises de provisions pour risques et charges,	219	
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	404 903	69 628
Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	23 055	451 118
Autres charges exceptionnelles sur opér. en capital		
Dotations exceptionnelles sur actifs circulants		
Dotations exceptionnelles sur immobilisations		
Dotations exceptionnelles aux provisions		
Résultat exceptionnel	-311 369	-34 273

Le critère retenu pour la détermination des charges et produits exceptionnels est la non récurrence.

Preuve d'impôt

Taux d'impôt sur les résultats	33,33%	Base	Impôt	Taux
Résultat des sociétés intégrées		738 278		
Charge d'IS (comptes sociaux)		326 573		
Charge d'impôt différé		-62 186		
Total impôt sur les bénéfices		264 387		
Résultat avant impôt		1 002 665		
+ Charges non déductibles		190 701	63 561	6,34%
- Produits non imposables		-148 749	-49 578	-4,94%
- Bases imposées à un taux réduit				
+/- Bases non activées, et retraitements non fiscaux				
+/- Autres éléments				
Base soumise à l'impôt en consolidation		1 044 617	348 171	34,72%
+ IS Tx réduit				
+/- incid diff taux filiale étrangère				
+ Redressements fiscaux				
+ Incidence Contrib ^e sociale 3.3%				
- Crédits d'impôts et dégrèvements			-83 824	-8,36%
+/- Variation du taux d'IS et arrondis			41	0,00%

Intégration fiscale

Les sociétés Anthélie, Derby et Santhy sont en intégration fiscale.

La convention d'intégration fiscale prévoit l'application de la méthode de la réallocation partielle. Ainsi, le cas échéant, l'économie d'impôt issue de l'utilisation des déficits des sociétés membres est comptabilisée chez ces dernières.

Bases non activées

Toutes les bases d'impôts différés ont été activées.

	31/01/2016			31/01/2015		
Actions ordinaires	60 698			60 698		
Résultat par action	60 698	279 125	4,59859	60 698	39 448	0,64991
Résultat de base / action	60 698	279 125	4,60	60 698	39 448	0,65
<u>Obligat° convertibles (prorata)</u>						
Obligations convertibles						
Intérêts nets IS						
Résultat dilué / action	60 698	279 125	4,59859	60 698	39 448	0,64991

6 Autres informations

6-1 Information sectorielle

	Actif immobilisé net		Chiffre d'affaires		Résultat d'exploitation	
	31/01/2016	31/01/2015	2016/2016	2016/2015	2016/2016	2016/2015
Distribution	4 439 149	5 103 991	46 218 063	49 656 476	1 434 286	1 249 564
Immobilier	9 279 008	10 115 216	66 913	85 795	243 580	256 218
Restauration	92 203	115 829	182 167	231 128	-3 002	-47 950
Parfumerie	60 505	8 691	281 903	227 320	-42 981	-6 217
	13 870 865	15 343 727	46 749 046	50 200 719	1 631 883	1 451 615

		Négoce	Station	Immobilier	Restauration	Parfumerie
Montant net	31/01/2016	36 086 224	10 131 839	66 913	464 070	46 749 046
Répartition		77,2%	21,7%	0,1%	1,0%	100,0%
Montant net	31/01/2015	37 769 701	11 886 775	85 795	458 448	50 200 719
Répartition		75,2%	23,7%	0,2%	0,9%	100,0%

6-2 Autres informations diverses

Aucun événement survenu après la clôture de l'exercice, ayant des incidences financières significatives a été identifié.

6.2.2 Engagements financiers

	2016/2016	2016/2015
Nantissement des actions de la SAS Anthélie en garantie emprunts et subordination du crédit vendeur à la dette bancaire	5 400 000	6 060 000
Caution de la SAS Anthélie en garantie de l'emprunt souscrit par la SNC l'Escale	43 215	76 491
Garantie par la SAS Anthélie sur emprunts SCI Derby	4 640 531	5 298 680
Garanties accordées sur emprunt de la SAS Anthélie	442 277	799 021

6.2.2 Dettes garanties par sûretés réelles

Le montant des dettes auprès des établissements de crédit sont garanties par des sûretés réelles.
Les sûretés sont constituées du nantissement du fonds commercial.

6.2.3 Réputations, engagements et avances relatives à des clients

Le détail n'est pas fourni car il serait de nature à identifier la situation personnelle des mandataires.

ANTHALDIS
Société par actions simplifiée au capital de 606 980 euros
Siège social : Avenue de la Monneraye, 44410 HERBIGNAC
484 938 691 RCS SAINT NAZAIRE

RAPPORT DE GESTION DU GROUPE

Chers associés,

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-100 du Code de commerce, nous vous présentons ci-après le rapport de gestion du groupe et les comptes consolidés de l'exercice écoulé.

Au 31 janvier 2016, le périmètre de consolidation de la société ANTHALDIS comprenait les sociétés suivantes : ANTHELIE, DERBY, L'ESCALE et SANTHY.

SITUATION AU COURS DE L'EXERCICE

Les comptes consolidés ont été établis sur la base des comptes sociaux arrêtés au 31 janvier 2016.

La société consolidante est la société ANTHALDIS, exerçant une activité de holding et de locataire-gérant du fonds de commerce « d'hypermarché, station-service et presse, station de lavage » exploité sous l'enseigne HYPER U à HERBIGNAC, appartenant à la société ANTHELIE.

Le groupe a pour principale activité la grande distribution. Le site d'exploitation est localisée à HERBIGNAC.

Le Chiffre d'affaires consolidé s'élève à la somme de 46 749 046 euros.

Le résultat d'ensemble consolidé de l'exercice se solde par un bénéfice de 282 677 euros.

La durée des exercices clos le 31 janvier 2016 est de 12 mois alors que l'exercice clos au 31 janvier 2015 s'est déroulé sur 13 mois (pour la société consolidante) et 19 mois (pour les sociétés intégrées). En conséquence, il n'y a pas de comparaison de chiffres possible.

Les principales informations concernant les différentes filiales du groupe sont reprises ci-après.

LISTE DES SOCIETES DU GROUPE

Nous vous rappelons les caractéristiques essentielles des sociétés constituant le groupe et nous vous indiquons les informations essentielles concernant l'activité de ces sociétés au titre de l'exercice écoulé :

Société mère :

ANTHALDIS
SAS au capital de 606 980 euros
Avenue de la Monneraye, 44410 HERBIGNAC
RCS SAINT NAZAIRE 484 938 691
Dernier exercice clos : 31 janvier 2016
Chiffre d'affaires : 46 269 323 €
Résultat : bénéfice de 1 358 378 €



Au cours de l'exercice écoulé clos le 31 janvier 2016, la société a poursuivi l'exploitation de son fonds de commerce « d'hypermarché, station-service et presse, station de lavage » exploité sous l'enseigne HYPER U à HERBIGNAC, en qualité de locataire-gérant.

Le chiffre d'affaires global généré par l'exploitation de ces activités s'est élevé à la somme de 46 269 323 euros.

Le chiffre d'affaires du magasin s'élève quant à lui à la somme de 35 605 092 euros.

Ce chiffre d'affaires a bien progressé et a même dépassé les objectifs fixés dans notre prévisionnel.

Il est par ailleurs précisé qu'un dégât des eaux est intervenu en janvier 2016 générant une charge exceptionnelle de 372 265 €. Une avance de remboursement de l'assurance de 75 000 € a été comptabilisée en produit exceptionnel.

Le résultat de l'exercice ressort à la somme de 1 358 378 euros.

La société a fait valoir son droit de retrait auprès de SYSTEME U OUEST par courrier recommandé en date de juin 2015.

Le préavis prendra fin le 31 décembre 2016.

Depuis cette date, la société rencontre des difficultés avec la Centrale :

- non accès à un catalogue,
- accès à l'intranet limités,
- une demande de réduction des cotisations a été formulée et acceptée de la part de SYSTEME U mais non réalisé à ce jour.

Société filiale :

ANTHELIE

SAS au capital de 320 192 euros

Siège Social : avenue de la Monneraye – 44410 HERBIGNAC

RCS ST NAZAIRE 407 909 639

Pourcentage du capital détenu par notre société : 65 %

Chiffre d'affaires exercice clos le 31 janvier 2016 : 1 601 500 €

Résultat : bénéfice de 55 457 €

Au cours de l'exercice écoulé clos le 31 janvier 2016, la Société a poursuivi, en sus de son activité holding animatrice, son activité de bailleur de fonds de commerce de « hypermarché – station-service – service presse – station de lavage » au profit de la société ANTHALDIS.

Le chiffre d'affaires correspond aux redevances de location-gérance versées par la société ANTHALDIS, savoir du 1er février 2015 au 31 janvier 2016 une somme de 1 600 000 €.

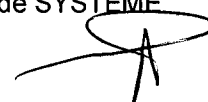
Le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 55 457 euros. La comparaison avec le résultat de l'exercice précédent s'élevant à un bénéfice de 4 272 495 euros n'est pas significative, celui-ci s'expliquant principalement par le boni de fusion de 3 837 584 euros comptabilisé en produits financiers suite à la fusion par absorption de la société HERBIDIS par la société ANTHELIE intervenue le 31 décembre 2014 avec effet rétroactif au 1er janvier 2014.

Notre locataire-gérant a fait valoir son droit de retrait auprès de SYSTEME U OUEST par courrier recommandé en date de juin 2015.

Le préavis prendra fin le 31 décembre 2016.

Depuis cette date, notre locataire-gérant rencontre des difficultés avec la Centrale :

- non accès à un catalogue,
- accès à l'intranet limités,
- une demande de réduction des cotisations a été formulée et acceptée de la part de SYSTEME U mais non réalisée à ce jour.



Sociétés sous-filiales :

SANTHY

Société à responsabilité limitée au capital de 30 000 euros
Siège Social : avenue de la Monneraye – 44410 HERBIGNAC
RCS SAINT NAZAIRE 788 634 368
Pourcentage du capital détenu par la société ANTHELIE: 100 %
Chiffre d'affaires exercice clos au 31 janvier 2016 : 281 903 euros
Résultat : perte de 25 714 euros

- ⋮ Durant l'exercice clos le 31 janvier 2016, l'activité de la Société a été la suivante :
- ⋮ La société a continué d'exploiter son activité de parfumerie, et a ouvert un magasin d'esthétique à compter d'avril 2015.
- ⋮ Le chiffre d'affaires s'est élevé à 281 903 euros.
- ⋮ Le chiffre d'affaires relatif à l'activité parfumerie est en baisse par rapport à l'an passé, alors que le chiffre d'affaires généré par l'institut de beauté est conforme au prévisionnel.
- ⋮ Les charges salariales sont encore très lourdes sur la structure ce qui ne permet pas de faire ressortir un résultat bénéficiaire.
- ⋮ Le résultat se solde par une perte de -25 714 euros.

SCI DERBY

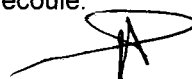
Société Civile au capital de 1 600 euros
Siège Social : avenue de la Monneraye – 44410 HERBIGNAC
RCS SAINT NAZAIRE 349 741 132
Pourcentage du capital détenu par la société ANTHELIE: 99 %
Chiffre d'affaires exercice clos au 31 janvier 2016 : 1 266 927 euros
Résultat : bénéfice de 132 611 euros

- ⋮ Durant l'exercice clos le 31 janvier 2016, l'activité de la Société a été la suivante :
- ⋮ Le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 266 927 euros.
- ⋮ Il est essentiellement constitué des différents loyers perçus de la société ANTHALDIS qui exploite le magasin HYPER U d'HERBIGNAC ainsi que des différentes cellules de la galerie commerciale.
- ⋮ Nous avons également bénéficié de la location sise 32 rue de Verdun.
- ⋮ Le résultat de l'exercice clos le 31 janvier 2016 se solde par un bénéfice de 132 611 euros.
- ⋮ Nous avons poursuivi notre objectif d'amélioration du résultat grâce à une diminution de notre endettement, et par conséquent, de nos charges financières.

SNC L'ESCALE

Société en Nom Collectif au capital de 10 000 euros
Siège Social : avenue de la Monneraye – 44410 HERBIGNAC
RCS SAINT NAZAIRE 497 493 981
Pourcentage du capital détenu par la société ANTHELIE: 100 %
Chiffre d'affaires exercice clos au 31 janvier 2016 : 182 420 euros
Résultat : perte de 14 784 euros

- ⋮ Durant l'exercice clos le 31 janvier 2016, l'activité de la Société a été la suivante :
- ⋮ Le chiffre d'affaires qui s'est élevé à 182 420 euros a diminué au cours de l'exercice écoulé.



L'exercice clos le 31 janvier 2016 se traduit néanmoins par une perte modérée de 14 784 euros qui s'explique par une diminution significative des charges de personnel.

NOTE SUR LE COMPTE DE RESULTAT ET SUR LE RESULTAT

Le compte de résultat consolidé au 31 janvier 2016 se présente de la manière suivante :

Chiffre d'affaires	46 749 046 €
Résultat d'exploitation	1 631 882 €
Résultat financier	(- 317 849) €
Résultat des sociétés intégrées	738 278 €
Impôt sur les bénéfices	264 386 €
Résultat net de l'ensemble consolidé	282 677 €

EFFECTIFS

L'effectif moyen au cours de la période était de 110 salariés répartis par catégories professionnelles savoir :

Cadres	9
Non cadres	101

EVOLUTION PREVISIBLE

Nous espérons que les sociétés exploitantes du groupe vont poursuivre l'accroissement de leur chiffre d'affaires.

Aucune modification n'est à attendre concernant le périmètre de consolidation.


Le Président
Anthony DISERBEAU



6, Avenue des Améthystes
Technoparc de l'Aubinière
44326 NANTES Cedex 3

7 boulevard Albert Einstein
BP 41125
44311 NANTES Cedex 3

SAS ANTHALDIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 606.980 €

Avenue de la Monneraye
44410 HERBIGNAC

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

(Exercice clos le 31 janvier 2016)

ANTHALDIS
SAS au capital de 606 980 €
Siège social : Avenue de la Monneraye
44410 HERBIGNAC

484 938 691 RCS SAINT NAZAIRE

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos au 31/01/2016

A l'Associé,

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

- le contrôle des comptes annuels de la SAS ANTHALDIS, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

I. - Opinion sur les comptes annuels

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

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

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note « Faits caractéristiques » en page 12 de l'annexe qui expose le traitement comptable du sinistre intervenu au cours de l'exercice.

II. – Justification des appréciations

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

Estimations comptables importantes

- Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2015 s'établit à 10 123 458 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans la note « Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières » en page 10 de l'annexe.

Nous avons obtenu les éléments probants justifiant de la correcte évaluation des titres de participations. Ceux-ci se fondent, notamment, sur les documents financiers émis par les sociétés et les informations complémentaires obtenues des dirigeants.

Règles et méthodes comptables

- La note présentée en page 10 de l'annexe des comptes annuels expose les règles et méthodes comptables relatives à la valorisation des stocks.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes et nous nous sommes assurés de leurs correctes applications.

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

III. - Vérifications et informations spécifiques

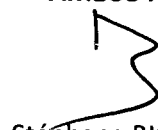
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

A l'exception de l'incidence des faits exposés ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par le Président et dans les documents adressés à l'associé sur la situation financière et les comptes annuels.

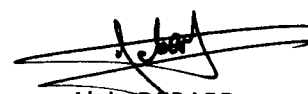
Fait à NANTES, le 16 juin 2016

Les Commissaires aux Comptes

AMECO AUDIT


Stéphane BIGNOLAIS
Associé

KPMG S.A.


Alain DEBARD
Associé

Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/01/2016	Net au 31/01/2015
ACTIF				
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets, droit similaire				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes/Immo.Incorp.				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, Mat. Outil.	63 706	5 968	57 739	7 585
Autres immobilisations corporelles	52 556	18 835	33 721	41 499
Immobilisations en cours	5 140		5 140	5 140
Avances et acomptes/Imm.Corp.				
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées				
Autres participations	10 123 458		10 123 458	10 129 858
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	10 244 860	24 802	10 220 057	10 184 082
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières & approvisionnements	13 535		13 535	11 396
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	3 015 946		3 015 946	3 126 803
Avances et acomptes versés/com.				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	111 970	2 147	109 823	108 972
Autres créances	291 643		291 643	461 323
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				160 464
Disponibilités	1 145 881		1 145 881	2 910 440
Charges constatées d'avance (3)	78 902		78 902	40 573
TOTAL ACTIF CIRCULANT	4 657 877	2 147	4 655 729	6 819 970
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de rembt obligations				
Ecart de conversion - Actif				
TOTAL ACTIF	14 902 736	26 950	14 875 787	17 004 052
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			51 899	

Bilan

	Net au 31/01/2016	Net au 31/01/2015
PASSIF		
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	606 980	606 980
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	257 940	257 940
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	16 309	
Réserves statutaires ou contactuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	444 154	134 290
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	1 358 378	326 173
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	11 226	8 249
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2 694 987	1 333 632
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
Provisions pour risques	600	
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	600	
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	3 083 599	6 066 848
Emprunts et dettes financières diverses (3)	5 390 322	4 387 383
Avances et commandes reçues sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 594 744	4 304 618
Dettes fiscales et sociales	1 086 771	889 157
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	24 764	22 415
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	12 180 199	15 670 420
Ecart de conversion passif		
TOTAL PASSIF	14 875 787	17 004 052
(1) Dont à plus d'un an (a)	7 790 760	7 600 000
(1) Dont à moins d'un an (a)	4 389 439	8 070 420
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	759	1 002
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	du 01/02/15 au 31/01/16 12 mois	du 01/07/13 au 31/01/15 19 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Ventes de marchandises	45 736 932	27 702 287
Production vendue	532 392	315 973
Chiffre d'affaires net	46 269 323	28 018 260
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions et transferts de charges	138 237	94 741
Autres produits	25 134	15 893
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	46 432 694	28 128 895
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises	35 257 226	24 947 306
Variation de stock	110 857	-3 126 803
Achats de matières premières et autres appro.	89 284	71 926
Variation de stock (m.p.)	-2 139	-11 396
Autres achats & charges externes	5 708 829	3 314 084
Impôts, taxes et versements assimilés	493 719	352 396
Salaires et Traitements	2 627 839	1 498 334
Charges sociales	644 614	391 424
Amortissements et provisions	23 647	7 868
Autres charges	19 968	17 312
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	44 973 844	27 462 452
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 458 850	666 443
Quote parts de résultat sur opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
De participation	650 350	
Autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	4 938	6 013
Reprises sur dépré., prov. et transferts de charges		
Différence positive de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mob. de plac.		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	655 288	6 013
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements., dépréciations et prov.		
Intérêts et charges assimilées	51 783	105 981
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de plac.		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	51 783	105 981
RESULTAT FINANCIER	603 505	-99 968
RESULTAT COURANT avant impôts	2 062 355	566 475
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion	75 000	

Compte de résultat

	du 01/02/15 au 31/01/16 12 mois	du 01/07/13 au 31/01/15 19 mois
Sur opération en capital		
Reprises sur prov. et dépré. et transferts de charges	219	
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	75 219	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	373 633	23 004
Sur opération en capital		
Dotations aux amortissements., dépréciations et prov.	2 977	4 458
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	376 610	27 462
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-301 391	-27 462
Participation des salariés	131 995	72 943
Impôts sur les bénéfices	270 591	139 898
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 358 378	326 173

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS ANTHALDIS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/01/2016, dont le total est de 14 875 787 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 1 358 378 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/02/2015 au 31/01/2016.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 08/04/2016 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/01/2016 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

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

- * Installations techniques : 5 à 10 ans
- * Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- * Matériel de transport : 4 à 5 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

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

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Règles et méthodes comptables

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Conformément à l'avis CNC du 15 juin 2007, les frais liés à l'acquisition (droits de mutation, honoraires et frais d'actes) des titres de participation peuvent être incorporés au prix de revient de ces titres.

Dans ce cas, un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Les stocks en provenance de notre centrale d'achats sont valorisés par celle-ci suivant les derniers tarifs en vigueur

Il en est de même en ce qui concerne les marchandises provenant de nos fournisseurs directs.

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

Créances

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

Provisions

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

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

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

Règles et méthodes comptables

Engagement de retraite

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

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 147 838 euros a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

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

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2015 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice alors que le CICE théorique couru à la date de clôture sera imputable sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice suivant.

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Un sinistre dégât des eaux est survenu le 9 janvier 2016, les charges liées à celui-ci ont été comptabilisées en charges exceptionnelles pour un montant de 372 265 €.

Seule une avance de remboursement d'assurance de 75 000 € a été comptabilisée en produits exceptionnels. Au moment de l'arrêt des comptes une procédure est en cours pour connaître les responsabilités de chacun. Selon le principe de règle de prudence aucun complément n'a été provisionné.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	au début d'exercice	Augmentation	Diminution	en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
- Frais d'établissement et de développement				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLE				
Immobilisations corporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	8 431	55 275		63 706
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	40 970	8 000		48 970
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	3 586			3 586
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	5 140			5 140
- Avances et acomptes				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	58 127	63 275		121 402
Immobilisations financières				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	10 129 858		6 400	10 123 458
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	10 129 858		6 400	10 123 458
ACTIF IMMOBILISE	10 187 984	63 275	6 400	10 244 860

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		63 275		63 275
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		63 275		63 275
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			6 400	6 400
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice			6 400	6 400

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres autres que Capital	Quote-part du capital détenue	Résultats du dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS ANTHELIE 44410 HERBIGNAC	320 192	5 083 870	65,00	55 457
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
B. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS (non reprises ci-dessus)				
- Autres filiales françaises				
- Autres filiales étrangères				
- Autres participations françaises				
- Autres participations étrangères				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	9 702 280	9 702 280	-3 060 760		650 350
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	A la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
- Frais d'établissement et de développement				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Immobilisations corporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	846	5 122		5 968
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	2 871	15 419		18 291
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	185	359		544
- Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 903	20 900		24 802
ACTIF IMMOBILISE	3 903	20 900		24 802

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 482 515 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	111 970	111 970	
Autres	291 643	239 744	51 899
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	78 902	78 902	
TOTAL CREANCES	482 515	430 616	51 899
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Avoirs et ristournes à recevoir, fo	11 472
Etat - Produits à recevoir	10 995
Divers - Produits à recevoir	21 581
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR	44 048

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 606 980,00 euros décomposé en 60 698 titres d'une valeur nominale de 10,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	60 698	10,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	60 698	10,00

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 02/07/2015.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	326 173
Prélèvements sur les réserves	
TOTAL DES ORIGINES	326 173
Affectations aux réserves	326 173
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
TOTAL DES AFFECTATIONS	326 173

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Début d'exercice	Affectation Résultat N-1	Autres mouvements	Fin d'exercice
Capital	606 980			606 980
Primes d'émission	257 940			257 940
Réserve légale		16 309		16 309
Réserves générales	134 290	309 864		444 154
Résultat de l'exercice	326 173	-326 173	1 358 378	1 358 378
Provisions réglementées	8 249		2 977	11 226
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 333 632		1 361 355	2 694 987

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	8 249	2 977		11 226
Implantations à l'étranger				
Prêts d'installation				
Autres provisions				
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	8 249	2 977		11 226
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		2 977		

Notes sur le bilan

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges		600			600
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL PROVISIONS		600			600
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		600			
Financières					
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 12 180 199 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an et 5 ans au plus	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 2 ans au maximum à l'origine	759	759		
- à plus de 2 ans à l'origine	3 082 840	662 840	1 940 000	480 000
Emprunts et dettes financières divers	2 218 870	18 870		2 200 000
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	2 594 744	2 594 744		
Dettes fiscales et sociales	1 086 771	1 086 771		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	3 196 215	25 455	3 170 760	
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES	12 180 199	4 389 439	5 110 760	2 680 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés sur l'exercice	2 980 000			

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs, factures non parvenue	290 605
Int.Courus/Emp. Bancaire	2 840
Intûrûts courus ô payer	759
Int. Courus/Crédit vendeur	1 398
Associûs, intûrûts courus	691
Provision pour congés à payer	173 650
Provision primes 13 ème Mois	16 489
Provision pour participation des sa	131 995
Autres charges à payer	5 109
Charges sociales congés payés	49 230
Autres charges sociales ô payer	31 454
Charges fiscales sur congûs ô payer	3 872
Etat - Charges ô payer	410 879
Cap Taxe apprentissage	19 006
Cap Formatû Profes. Continue	30 802
Cap Aide au logement	12 578
TOTAL CHARGES A PAYER	1 181 357

Notes sur le bilan

Autres informations

Eléments concernant les entreprises liées

	Entreprises liées	Entreprises avec lien de participation	Montant représenté par des effets de commerce
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	9 721 761		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
TOTAL IMMOBILISATIONS	9 721 761		
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	22 672		
Autres créances	51 900		
Capital souscrit appelé, non versé			
TOTAL CREANCES	74 572		
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts convertibles			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 061 451		
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
TOTAL DETTES	3 061 451		

 Notes sur le bilanComptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	78 902		
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	78 902		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Certaines indications relatives au chiffre d'affaires sont incomplètes ou omises en raison du préjudice grave qui pourrait résulter de leur divulgation.

Résultat et impôts sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant Impôt	Impôt correspondant	Résultat après Impôt
+ Résultat courant	2 062 355	342 581	1 719 774
+ Résultat exceptionnel	-301 391	-50 064	-251 327
- Participations des salariés	131 995	21 926	110 069
RESULTAT COMPTABLE	1 628 969	270 591	1 358 378

Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 113 personnes dont 1 handicapé.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	3	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	107	
Ouvriers	3	
TOTAL EFFECTIF	113	

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : ANTHALDIS

Forme : SAS

Au capital de : 606 980 euros

Adresse du siège social :
7 avenue de la Monneraye
44410 HERBIGNAC

Le périmètre de consolidation est constitué par :

- SAS ANTHELIE
- SCI DERBY
- SNC L'ESCALE
- EURL SANTHY



KPMG S.A.
Nantes Atlantique Vendée
7 boulevard Albert Einstein
B.P. 41125
44311 Nantes Cedex 3
France



Ameco Audit
6 avenue des Améthystes
44326 Nantes

ANTHALDIS SAS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 janvier 2016
ANTHALDIS SAS
Avenue de la Monneraye - 44410 Herbignac
Ce rapport contient 30 pages
Référence : AD/HB



KPMG S.A.
Nantes Atlantique Vendée
7 boulevard Albert Einstein
B.P. 41125
44311 Nantes Cedex 3
France



Ameco Audit
6 avenue des Améthystes
44326 Nantes

ANTHALDIS SAS

Siège social : Avenue de la Monneraye - 44410 Herbignac
Capital social : €.606 980

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 janvier 2016

A l'attention de l'Associé unique,

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

- le contrôle des comptes consolidés de la société ANTHALDIS, 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 Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 Opinion sur les comptes consolidés

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

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

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note « Faits caractéristiques » en page A1 de l'annexe qui expose le traitement comptable du sinistre intervenu au cours de l'exercice.

2 Justification des appréciations

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

Estimations comptables importantes

Les écarts d'acquisition, dont le montant net figurant au bilan du 31 janvier 2016 s'établit à 3 572 416 euros, ont fait l'objet de tests de perte de valeur selon les modalités décrites dans la note 2-3-4 de l'annexe des comptes consolidés.

Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests ainsi que la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées et nous avons vérifié que la note 2-3-4 de l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée.

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

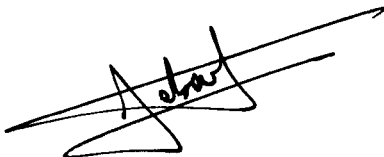
3 Vérification spécifique

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.

Nantes, le 16 juin 2016

KPMG S.A.



Alain Debard
Associé

Nantes, le 16 juin 2016

AMECO Audit



Stéphane Bignolais
Associé

Bilan consolidé

Bilan consolidé actif		Ref.	Montant Brut	Dépréciation	31/01/2016	31/01/2015
ECART D'ACQUISITION	I	A11, A12	4 556 015	983 599	3 572 416	4 028 017
Capital souscrit non appelé	II	A11				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Frais d'établissement		A11				
Frais de recherche et développement		A11, A12				
Concessions, brevets, droits similaires		A11	35 327	35 327		1 228
Fonds commercial		A11, A12				
Autres immobilisations incorporelles		A11	18 763	3 386	15 377	13 027
Avances,acomptes immob. incorpor.		A11				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains		A11	2 425 118	666 452	1 758 666	1 789 839
Constructions		A11	16 065 781	8 528 542	7 537 239	8 377 986
Installations techniq., matériel, outillage		A11	4 048 309	3 730 493	317 816	412 891
Autres immobilisations corporelles		A11	707 188	490 539	216 649	306 959
Immobilisations en cours		A11	49 574		49 574	5 140
Avances et acomptes		A11				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
Titres de participations		A11, A13	401 776		401 776	408 176
Actifs nets en cours de cession		A11				
Participations par mise en équivalence		A11, A14				
Créances rattachées à participations		A11	29		29	
Autres titres immobilisés		A11, A13	84		84	82
Prêts		A11				
Autres immobilisations financières		A11	1 239		1 239	382
TOTAL III			23 753 188	13 454 739	10 298 449	11 315 710
STOCKS ET EN-COURS						
Matières premières, approvisionnements		A14	14 635		14 635	14 575
En-cours de production de biens		A14				
En-cours de production de services		A14				
Produits intermédiaires et finis		A14				
Marchandises		A14	3 183 984		3 183 984	3 280 338
Avances,acomptes versés/commandes						
CREANCES						
Créances clients et comptes rattachés		A14	117 797	20 084	97 713	108 387
Actifs d'impôt différé		A14	95 273		95 273	78 907
Autres créances		A14	476 472		476 472	807 169
Capital souscrit et appelé, non versé						
DIVERS						
Valeurs mobilières de placement		A14				560 464
Actions propres		A14				
Disponibilités		A14	1 373 192		1 373 192	3 125 769
COMPTES DE REGULARISATION						
Charges constatées d'avance		A14	106 979		106 979	72 008
TOTAL IV			5 368 332	20 084	5 348 248	8 047 617
Charges à répartir/plsrs exercices	V					
Primes rembours des obligations	VI					
Ecart de conversion actif	VII					
Ecart arrondi actif	VIII		1		1	3
TOTAL GENERAL (I à VIII)			33 677 536	14 458 422	19 219 114	23 391 347

Bilan consolidé

Bilan consolidé passif	Ref.	31/01/2016	31/01/2015
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	A15	606 980	606 980
Primes d'émission, de fusion, d'apport	A15	257 940	257 940
Réserves du groupe	A15	176 442	136 996
RESULTAT GROUPE	A15	279 125	39 448
Subventions d'investissements			
Amortissement dérogatoires			
Autres provisions réglementées			
Titres en autocontrôle			
TOTAL I		1 320 487	1 041 364
INTERETS MINORITAIRES			
Intérêts hors groupe	A15	2 617 691	2 806 959
Ecart de conversion hors groupe			
Résultat hors groupe	A15	3 553	160 980
TOTAL II		2 621 244	2 967 939
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL III			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour acquisitions de titres	A16		
Provisions pour risques	A16	600	
Provisions pour charges	A16	142 864	143 557
Provisions pour passif d'impôt différé	A16	605 419	651 240
TOTAL IV		748 883	794 797
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles	A17		
Autres emprunts obligataires	A17		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	A17	10 478 616	14 568 234
Concours bancaires courants	A17	1 347	588
Emprunts en crédit bail	A17		
Emprunts et dettes financières divers	A17	133 302	132 913
Passif nets en cours de cession	A17		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	A17		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	A17	2 745 773	2 688 463
Dettes fiscales et sociales	A17	1 143 788	1 159 703
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	A17		
Autres dettes	A17	25 670	20 676
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance	A17		16 667
TOTAL V		14 528 496	18 587 244
Ecart de conversion passif	VI		
Ecart arrondi passif	VII	4	2
TOTAL GENERAL (I à VII)		19 219 114	23 391 346

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat consolidé synthétique	Ref.	31/01/2016	%	31/01/2015	%	Variation	Var %
Produits d'exploitation							
Ventes de marchandises		46 185 827	98,8%	49 648 320	98,9%	-3 462 493	-7,0%
Production vendue		563 219	1,2%	552 399	1,1%	10 820	2,0%
Montant net du chiffre d'affaires	A22	46 749 046	100,0%	50 200 719	100,0%	-3 451 673	-6,9%
Consommations de m/ses et matières							
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		35 487 695	75,9%	38 582 907	76,9%	-3 095 212	-8,0%
Variation de stock de marchandises		96 354	0,2%	-4 250	0,0%	100 604	-2367,2%
Achats de matières premières et autres appro.		90 171	0,2%	123 505	0,2%	-33 334	-27,0%
Variation de stock matières premières et appro.		-60	0,0%	-3 456	0,0%	3 396	-98,3%
Sous traitance directe							
Total		35 674 160	76,3%	38 698 706	77,1%	-3 024 546	-7,8%
Marge sur marchandises et matières		11 074 886	23,7%	11 502 013	22,9%	-427 127	-3,7%
Autres produits d'exploitation							
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	A19	130 192	0,3%	205 955	0,4%	-75 763	-36,8%
Autres produits		26 394	0,1%	44 900	0,1%	-18 506	-41,2%
Total		156 586	0,3%	250 855	0,5%	-94 269	-37,6%
Autres charges d'exploitation							
Autres achats et charges externes		4 240 169	9,1%	4 263 174	8,5%	-23 005	-0,5%
Impôts, taxes et versements assimilés		636 298	1,4%	621 859	1,2%	14 439	2,3%
Charges de personnel	A18	3 493 768	7,5%	3 695 633	7,4%	-201 865	-5,5%
Dotations aux amortissements et provisions	A19	1 205 473	2,6%	1 681 380	3,3%	-475 907	-28,3%
Autres charges		23 882	0,1%	39 207	0,1%	-15 325	-39,1%
Total		9 599 590	20,5%	10 301 253	20,5%	-701 663	-6,8%
Résultat d'exploitation		1 631 882	3,5%	1 451 615	2,9%	180 267	12,4%
Bénéfice attribué ou perte transférée							
Perte supportée ou bénéfice transféré							
Produits financiers	A19	12 964	0,0%	21 022	0,0%	-8 058	-38,3%
Charges financières	A19	330 813	0,7%	464 470	0,9%	-133 657	-28,8%
Résultat financier		-317 849	-0,7%	-443 448	-0,9%	125 599	-28,3%
Résultat courant des stés intégrées		1 314 033	2,8%	1 008 167	2,0%	305 866	30,3%
Produits exceptionnels	A20	116 589	0,2%	486 473	1,0%	-369 884	-76,0%
Charges exceptionnelles	A20	427 958	0,9%	520 746	1,0%	-92 788	-17,8%
Résultat exceptionnel		-311 369	-0,7%	-34 273	-0,1%	-277 096	808,5%
Impôts sur les résultats	A20	264 386	0,6%	245 468	0,5%	18 918	7,7%
Résultat des sociétés intégrées		738 278	1,6%	728 426	1,5%	9 852	1,4%
Résultat des sociétés mises en équivalence							
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions	A19	455 601	1,0%	527 998	1,1%	-72 397	-13,7%
Résultat d'ensemble consolidé		282 677	0,6%	200 428	0,4%	82 249	41,0%
Intérêts des minoritaires		3 553	0,0%	160 980	0,3%	-157 427	-97,8%
Résultat groupe		279 125	0,6%	39 448	0,1%	239 677	607,6%
Résultat par action		4,59859		0,64991			
Résultat dilué par action		4,59859		0,64991			
Rt / action avant dot. amort. écarts d'acqu.		12,10462		9,34868			

Analyse des flux de trésorerie

Tableau de flux de trésorerie consolidé	31/01/2016	31/01/2015
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	738 279	728 426
Elimination des charges et produits d'exploitation sans incidence sur la trésorerie :		
- Amortissements et provisions	1 201 332	1 583 969
- Variation des impôts différés	-62 187	-43 356
- Plus values de cessions	-4 945	-28 977
- Autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie		-343
Marge Brute d'Autofinancement des sociétés intégrées	1 872 479	2 239 719
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	432 419	-612 312
<i>Variation des stocks</i>	96 294	-7 706
<i>Variation des créances</i>	306 402	-21 524
<i>Variation des dettes</i>	29 723	-583 082
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 304 898	1 627 407
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations	-213 733	-581 813
Cessions d'immobilisations	34 514	480 096
Incidence des variations de périmètre (1)		-2 510 455
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-179 219	-2 612 172
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-350 250	
Augmentations de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	975	6 617 116
Remboursements d'emprunts	-4 090 204	-2 156 036
Flux divers liés aux opérations de financement		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-4 439 479	4 461 080
Variation de trésorerie		
Trésorerie d'ouverture	3 685 645	209 330
Trésorerie de clôture	1 371 845	3 685 645
<i>Incidence des variations de cours des devises</i>		
Variation de trésorerie	-2 313 800	3 476 315
(1) Incidence des variations de périmètre :		
Montant décaissé par le groupe pour la prise de contrôle :		-6 617 794
Trésorerie des filiales contrôlées :		4 107 339
Incidence sur la trésorerie du groupe		-2 510 455

1 Activité du groupe et événements significatifs de l'exercice

1-1 Descriptif de l'activité du groupe



Le groupe Anthaldis a pour activité principale l'exploitation d'un hypermarché de l'enseigne Système U à Herbignac, d'une cafétéria et d'une parfumerie dans la galerie.

1-2 Faits caractéristiques

Un sinistre dégât des eaux est survenu le 9 janvier 2016, les charges liées à celui-ci ont été comptabilisées en charges exceptionnelles pour un montant de 372 K€. Seule une avance de remboursement d'assurance de 75K€ a été comptabilisée en produits exceptionnels. Au moment de l'arrêté des comptes, une procédure est en cours pour connaître les responsabilités de chacun. Selon le principe de prudence, aucun complément n'a été provisionné.

1-3 Comparabilité avec l'exercice clos au 31 janvier 2015

L'exercice clos au 31/01/2016 a une durée de 12 mois. En revanche l'exercice clos au 31/01/2015 a une durée de 19 mois avec pour les filiales intégrées des durées d'exercice différentes.

Les comptes arrêtés au 31/01/2015 correspondaient à la première consolidation. En raison de l'acquisition des filiales (palier Anthélie) du 4 décembre 2013, les durées des sociétés intégrées étaient différentes.

La société mère avait un exercice de 19 mois du 1er juillet 2013 au 31 janvier 2015.

Les sociétés SAS Anthélie, SCI Derby, SNC l'Escale, SARL Santhy acquises le 4 décembre 2013 ont été intégrées globalement à compter de leur exercice ouvert au 1er janvier 2014 et clos le 31 janvier 2015, soit d'une durée de 13 mois.

Il est à noter que lors de la prise de contrôle, la SAS Anthélie contrôlait également à 100% la SAS Herbidis.

La SAS Herbidis a été absorbée par la SAS Anthélie par une fusion absorption au 1er janvier 2014.

Jusqu'au 30 juin 2014, la SAS Anthélie a exploité l'hypermarché, puis a mis en location gérance son fonds au profit de la SAS Anthaldis.

2**Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation, et aux règles et méthodes d'évaluation****2-1****Référentiel comptable**

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables généralement admis en France.

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions de la loi n°85-11 du 3 janvier 1985, décret d'application du 17 février 1986 et au règlement n°99-02 du Comité de Réglementation Comptable relatif aux comptes consolidés homologué le 22 juin 1999 (modifié par les règlements CRC 2000-07, 2002-12, 2004-03, 2004-14 et 2005-10).

Les présents comptes consolidés sont établis en euros.

2-2**Modalités de consolidation****2-2-1****Méthodes de consolidation**

Les sociétés dans lesquelles la société-mère assure le contrôle exclusif, directement et indirectement, sont consolidées selon la méthode d'intégration globale.

2-2-2**Date de clôture des comptes**

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux arrêtés le 31/01/2016. La durée des exercices est de 12 mois.

2-3 Méthodes et règles d'évaluation**2-3-1 Retraitement des comptes sociaux**

Les retraitements de consolidation ont porté sur l'élimination d'une part, des comptes et opérations réciproques, et d'autre part, des résultats internes à l'ensemble consolidé (dividendes et réévaluations internes le cas échéant).

Les provisions réglementées et la fiscalité différée ont fait l'objet de retraitements.

2-3-2 Méthodes préférentielles

Les options retenues par le groupe en matière d'application des méthodes préférentielles sont les suivantes :

	Oui	Non	Non applicable
Provisionnement des engagements de retraite et avantages similaires à accorder aux salariés	X		
Retraitement des contrats de location financement	X		
Etalement des frais d'émission et des primes de remboursement et d'émission des emprunts obligataires sur la durée de l'emprunt			X
Enregistrement en résultat consolidé des écarts de conversion figurant dans les comptes individuels des entreprises consolidées			X
Utilisation de la méthode à l'avancement pour les contrats à long terme			X

2-3-3 Modalités de traitement des écarts d'acquisition

Les écarts de 1^{ère} consolidation constatés à l'occasion des prises de participation (excédent du prix d'acquisition des titres sur la quote-part des capitaux propres retraités à la date d'acquisition) sont imputés en totalité en écarts d'acquisition lorsqu'ils ne peuvent être directement ventilés, de manière fiable, dans les postes du bilan en tant qu'écart de réévaluation.

L'écart d'acquisition positif est amorti sur la durée escomptée de retour sur investissement (reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors de l'acquisition).

Ainsi, les goodwills (écarts d'acquisition proprement dits et fonds de commerces assimilés à des écarts d'acquisition) sont amortis sur 10 ans.

Lorsque l'écart d'acquisition est négatif (lorsque le prix d'acquisition des titres est inférieur à la quote-part des capitaux acquis), il est inscrit dans un compte de provisions au passif du bilan et est repris dans le résultat consolidé sur une durée qui dépend des hypothèses retenues lors de l'acquisition.

Aucun écart d'acquisition négatif n'est constaté dans les comptes consolidés.

L'écart d'acquisition apparaissant au bilan pour 4 556 K€ a été calculé à la date de prise de contrôle d'Anthélie par Anthaldis, soit le 04/12/2013, et tient compte des trois acquisitions successives de titres.

Le premier lot de 2 000 actions, représentant 10% du capital, a été obtenu par un apport en nature réalisé en 2010 (nu propriété en 2005 puis usufruit en 2010).

L'acquisition du second lot de 11 007 actions, portant la participation de 10% à 65%, résulte d'un protocole de cession en deux étapes : 9 007 actions acquises le 4 décembre 2013 et le solde (2 000 actions) le 1^{er} juillet 2014. S'agissant juridiquement d'un seul et même protocole, nous considérons que l'opération du 1^{er} juillet 2014 est rattachable à celle du 4 décembre 2013.

La prise de contrôle est donc effective au 4 décembre 2013 (participation à hauteur de 65%). L'écart d'acquisition ainsi calculé inclut également la quote-part antérieurement détenue, réévaluée à la date de prise de contrôle.

2-3-4	Immobilisations incorporelles et corporelles
--------------	---

Evaluation au coût d'acquisition (prix d'achat + frais accessoires) ou coût de production.

Amortissements pour dépréciation selon le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité :

<i>Constructions</i>	<i>10 à 20 ans</i>
<i>Agencements et aménagement des constructions</i>	<i>10 à 20 ans</i>
<i>Installations générales et techniques</i>	<i>5 à 10 ans</i>
<i>Matériels et outillages</i>	<i>4 à 10 ans</i>
<i>Matériel de transport</i>	<i>3 à 4 ans</i>
<i>Matériel de bureau et informatique</i>	<i>4 à 10 ans</i>
<i>Mobilier</i>	<i>5 à 10 ans</i>

Suivi de la valeur des écarts d'acquisition positifs et assimilés

La valeur actuelle des écarts d'acquisition des magasins est déterminée à partir d'un mix de deux indicateurs, admis dans le secteur d'activité :

- ↳ 25% du chiffre d'affaires annuel diminué de la valeur du matériel.
- ↳ 100% d'une année de marge brute.

Le test de dépréciation fait apparaître qu'il n'y a aucun indice de perte de valeur au niveau de l'écart d'acquisition.

Contrats de location - financement

Les contrats de location-financement, conformément à la méthode préférentielle du règlement 99-02, sont retraités afin que l'opération se traduise comme une acquisition d'immobilisations à crédit.

Les contrats de location-financement dont la valeur d'origine du bien financé est inférieure à 50 000€ ne font pas l'objet de retraitement du fait de leur caractère non significatif à l'échelle du groupe.

2-3-5	Titres immobilisés
--------------	---------------------------

Valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Si la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence.

2-3-6	Stocks et en cours
--------------	---------------------------

Les stocks acquis auprès de notre centrale d'achats sont valorisés par cette dernière suivant le dernier prix d'achat, en tenant compte des frais accessoires.

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

2-3-7	Créances
--------------	-----------------

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Pour les créances, une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2-3-8	Titres de placement
--------------	----------------------------

Les titres de placement sont enregistrés pour leur prix d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire des titres, qui est fonction de leur valeur d'utilité et de leur valeur probable de négociation, est inférieure au prix d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée. Les plus values latentes sur les VMP n'ont pas été comptabilisées.

2-3-9	Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi
-------	-------------------------------------

Le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 147 838 € a été porté en diminution des charges d'exploitation.

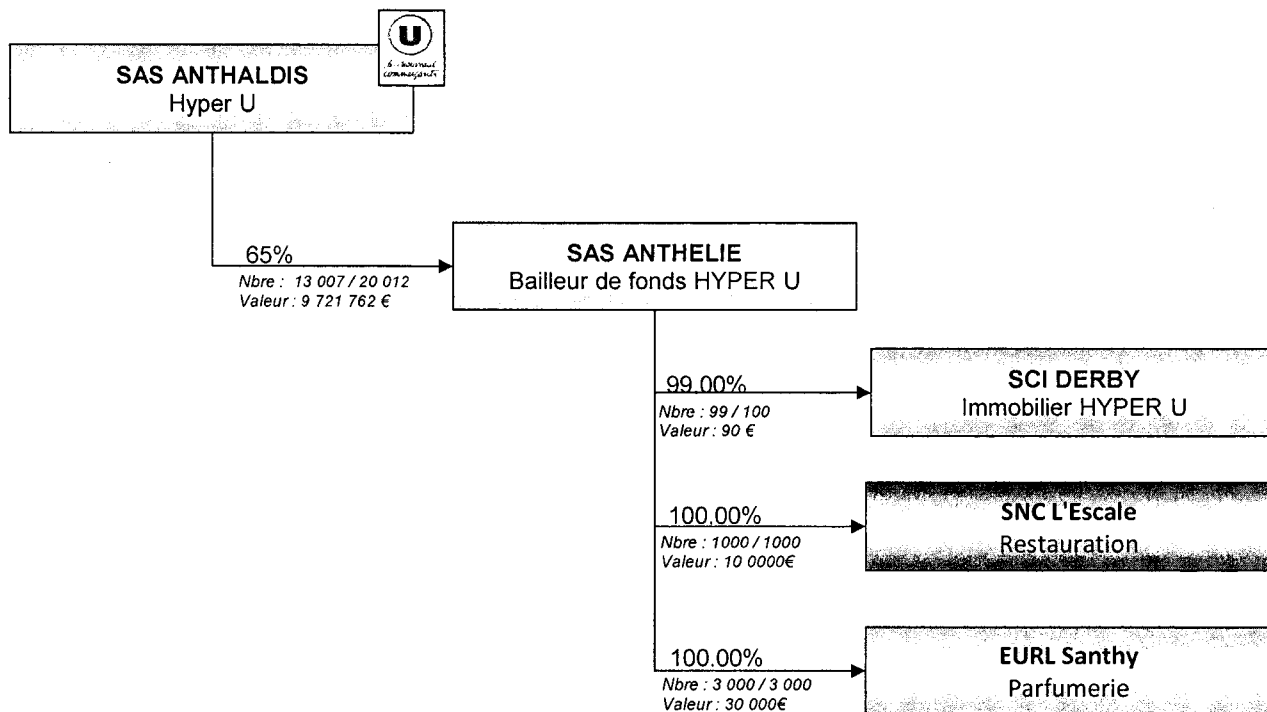
2-3-10	Impôts différés
--------	-----------------

Des impôts différés sont comptabilisés pour tenir compte :

- ↳ *Du décalage temporaire, dans les comptes sociaux, entre l'assiette fiscale et le résultat comptable,*
- ↳ *Des écritures de retraitement et d'élimination spécifiques à la consolidation,*
- ↳ *Des déficits fiscaux reportables, dans la mesure où leur imputation sur les bénéfices fiscaux futurs, est probable.*

Les impôts différés sont calculés sur toutes les différences temporaires provenant de l'écart entre la base fiscale et la base comptable consolidée des actifs et des passifs selon une approche bilantielle avec application du report variable.

Le calcul des impositions différées est effectué à la fin de chaque exercice sur la base du taux d'impôt et des règles fiscales en vigueur à la clôture de l'exercice qui seront applicables lorsque les différences futures se résorberont. Les impôts différés actifs et passifs font l'objet d'une compensation lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

3 Informations relatives au périmètre de consolidation**3-1 Organigramme du groupe**

3-2 Identification des sociétés consolidées

Sociétés	Siège social	N° SIRET	% d'intérêts	Méthode
SAS Anthaldis	CC de la route du sel -7 Av; de la Monneraye 44410 HERBIGNAC	484938691 00041	Société mère	Intégration Globale
SAS Anthélie	12 bis avenue Léo Delibes 44500 La Baule Escoublac	407909639 00020	65,00%	IG
SCI Derby	CC de la route du sel -7 Av; de la Monneraye 44410 HERBIGNAC	349741132 00014	64,35%	IG
SNC L'Escale	CC de la route du sel -7 Av; de la Monneraye 44410 HERBIGNAC	497493981 00011	65,00%	IG
EURL Santhy	CC de la route du sel -7 Av; de la Monneraye 44410 HERBIGNAC	788634368 00013	65,00%	IG

3-3 Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Aucune société du groupe n'est exclue du périmètre de consolidation.

Société(s) exclue(s)	% d'intérêts	Capitaux propres	Date de clôture	Commentaires

3-4 Entités Ad Hoc

Aucune entité Ad Hoc n'a été identifiée comme faisant partie du groupe.

4

Informations permettant la comparabilité des comptes

4-1

Informations relatives aux variations de périmètre et des % d'intérêts

4-1-1

Variations de périmètre

Date entrée	Date sortie	Nom de la société	Commentaires
04/12/13		SAS Anthélie	
04/12/13		SNC l'Escale	
04/12/13		SARL Santhy	
04/12/13		SCI Derby	

4-1-2

Variations des pourcentages d'intérêts

Nom de la société	% à nouveaux	% clôture	Variation
SAS Anthélie	65,00%	65,00%	
SNC l'Escale	65,00%	65,00%	
SARL Santhy	65,00%	65,00%	
SCI Derby	64,35%	64,35%	

4-1-3

Comparabilité des comptes

Les comptes ne sont pas comparables en raison des durées d'exercices différentes sur l'exercice précédent. (Cf faits caractéristiques 1-3)

4-2

Changements comptables**Changements de méthodes**

Aucun changement de méthode.

Changements de modalités d'application ou d'estimations

Aucun changement de modalités d'application ou d'estimations.

Corrections d'erreurs

Aucune correction d'erreur significative.

5 Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations
5-1 Postes du bilan consolidé
5-1-1 Actif
Immobilisations et amortissements

Immobilisations brutes	Ouverture 31/01/2015	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Autres variations	Clôture 31/01/2016
Ecarts d'acquisition	4 556 015					4 556 015
Capital souscrit non appelé						
Immobilisations incorporelles	50 246	3 844				54 090
<i>Ensembles immobiliers</i>	18 429 362	61 537				18 490 899
<i>Matériels, outillages, inst.techn.</i>	3 955 378	92 931				4 048 309
<i>Autres immobilisat° corporelles</i>	744 107	54 419	41 764			756 762
Immobilisations corporelles	23 128 847	208 887	41 764			23 295 970
Immobilisations financières	408 640	1 002	6 514			403 128
Actif immobilisé brut	28 143 748	213 733	48 278			28 309 203
Amortissements et dépréciations	Ouverture 31/01/2015	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Autres variations	Clôture 31/01/2016
Ecarts d'acquisition	527 998	455 601				983 600
Immobilisations incorporelles	35 991	2 722				38 713
<i>Ensembles immobiliers</i>	8 261 537	933 457				9 194 994
<i>Matériels, outillages, inst.techn.</i>	3 542 487	188 006				3 730 493
<i>Autres immobilisat° corporelles</i>	432 004	77 240	18 705			490 539
Immobilisations corporelles	12 236 028	1 198 703	18 705			13 416 026
Immobilisations financières						
Amort. et dépréciations	12 800 017	1 657 026	18 705			14 438 339
Actif immobilisé net	15 343 730	-1 443 293	29 573			13 870 864

Ecart d'acquisition positifs et assimilés

Ecart d'acquisition issu d'une entrée de périmètre

Société		Ecart d'acquisition	Amorti début ex.	Dotation amort.	Amorti fin d'exercice	Ecart d'acquisit° net
SAS Anthélie	04/12/2013	4 556 015	527 998	455 601	983 600	3 572 415
		4 556 015	527 998	455 601	983 600	3 572 415

Fonds de commerce assimilés à des écarts d'acquisition (maintenus dans le poste FDC)

Société	Libellé FDC	FDC Brut	Amorti début ex.	Dotation amort.	Amorti fin d'exercice	FDC net

Actifs immobilisés significatifs pris en location financement

	31/01/2016	31/01/2015
Immobilisations incorporelles		
Terrains		
Constructions		
Matériel industriel		
Matériel de transport		
Autres immobilisations corporelles		
Total valeur brute		
Total des amortissements		
Total valeurs nettes		
Emprunts restant à rembourser		
Dont à moins d'1 an		
Dont de 1 an à 5 ans		
Dont + de 5 ans		

Les actifs ont été retraités conformément aux règlements CRC 2002-10 et 2004-06.

Ecarts d'évaluation

Les éléments réévalués se décomposent de la manière suivante :

Société - Objet	Ecart d'évaluat ^o brut	Amortissem ^t antérieur	Dotation exercice	Cumul amortissem ^t	Actif net
SCI Derby Terrain	226 888				226 888
SCI Derby Constructions	2 041 992	236 531	204 199	440 730	1 601 262
	2 268 880	236 531	204 199	440 730	1 828 150

La réévaluation immobilière est amortie sur 10 ans.

Titres immobilisés

Les titres apparaissant au sein de ce poste correspondent à des détentions marginales dans les entités concernées ou à des détentions en démarrage d'activité.

Société	Valeur nette comptable des titres	Fraction du capital détenue	Capitaux propres	Dont résultat du dernier exercice	Date de clôture du dernier exercice
Système U	201 696	NS			
Expan U Ouest	200 000	NS			
Divers	164	NS			
	401 860				

Titres mis en équivalence

Société	Ouverture 01/07/2013	Augmentation - Diminution	Autres variations	Net clôture 31/01/2015	Contribution aux capitaux propres	Dont contribution au résultat

Stocks et en cours

Stocks et en cours	Brut	Dépréciation	Net N	Net N-1
Matières premières	14 635		14 635	14 575
En cours de production				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	3 183 984		3 183 984	3 280 338
	3 198 619		3 198 619	3 294 913

Créances

Ventilation des créances nettes	Total N	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Avances, acomptes versés/commandes				
Créances clients et comptes rattachés	97 713	97 713		
Actifs d'impôt différé	95 273	95 273		
Autres créances	476 472	476 472		
Capital souscrit et appelé, non versé				
Charges constatées d'avance	106 979	106 979		
Charges à répartir/plurs exercices				
Ecart arrondi actif	1	1		
	776 438	776 438		

Actifs d'impôts différés

Ventilation des impôts différés par nature	31/01/2016	31/01/2015	Variation de l'exercice	
			Résultat	Autres
Différences temporaires, retr. de conso.	91 368	75 003	16 365	
Reports fiscaux déficitaires	3 903	3 903		
	95 271	78 906	16 365	

Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Décomposition par niveau de liquidité	< 3 mois	> 3 mois	Total N	Total N-1
Portefeuille titres				560 464
Disponibilités	1 373 192		1 373 192	3 125 769
	1 373 192		1 373 192	3 686 233

5-1-2	Passif
--------------	---------------

Capitaux propres

La composition du capital social est la suivante :

	31/01/2016	31/01/2015
Nombre de titres	60 698	60 698
Valeur nominale	10,00	10,00
Montant du capital social	606 980	606 980

Les évolutions des capitaux propres sont les suivantes :

Capitaux propres (Part du groupe)	Capital	Primes	Réserves groupe	Résultat de l'exercice	Autres fonds propres (Ecart de conversion...)	Total capitaux propres
Situation à la clôture N-1	606 980	257 940	136 996	39 448		1 041 364
<i>Variation du capital</i>						
<i>Affectation du résultat</i>			39 448	-39 448		
<i>Distribution de dividendes</i>						
<i>Résultat de la période</i>				279 125		279 125
<i>Autres variations (a)</i>			-2			-2
Situation à la clôture N	606 980	257 940	176 442	279 125		1 320 487

Intérêts minoritaires

Ils comprennent la quote-part des associés minoritaires dans les réserves et le résultat des sociétés consolidées. Ils se décomposent de la manière suivante :

Réserves hors groupe	2 617 691
Résultat hors groupe	3 553
Intérêts minoritaires	2 621 244

Provisions pour risques et charges

	Ouverture 31/01/2015	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres variations	Clôture 31/01/2016
Ecarts d'acquisition négatifs						
Provisions pour risques		600				600
Provisions pour IFC	143 557		693			142 864
Autres provisions pr charges						
Passifs d'impôts différés (1)	651 240	-45 820				605 420
	794 797	-45 220	693			748 884

	Dotations	Reprises
Exploitation	600	693
Financier		
Exceptionnel		
	600	693

(1) La variation des passifs d'impôts différés au niveau du résultat se réalise à partir du compte de charge d'impôts différés.

Engagements en matière de retraites

Conformément au règlement 99-02 et à la recommandation n°2003R01 du CNC, les engagements de retraite ont été évalués et provisionnés.

Le calcul a été réalisé selon la méthode rétrospective, en tenant compte des hypothèses suivantes :

- ↳ Départ 60-67 ans, turn over moyen.
- ↳ Application de la convention collective du commerce alimentaire (n°3305)
- ↳ Provisionnement des charges fiscales et sociales (40% pour les non cadres, 50% pour les cadres)
- ↳ Taux d'actualisation : 1,79%

Passifs d'impôts différés

Ventilation des impôts différés par nature	31/01/2016	31/01/2015	Variation de l'exercice	
			Résultat	Autres
Différences temporaires, retr.de conso.	605 419	651 240	-45 820	
Reports fiscaux déficitaires				
	605 419	651 240	-45 820	

Dettes

Dettes	Total N	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements	10 478 616	1 674 996	4 417 089	4 386 531
Concours bancaires courants	1 347	1 347		
Emprunts en crédit bail				
Emprunts et dettes financières divers	133 302	133 302		
Passif nets en cours de cession				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 745 773	2 745 773		
Dettes fiscales et sociales	1 143 788	1 143 788		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	25 670	25 670		
Produits constatés d'avance				
Ecart de conversion passif				
Ecart arrondi passif	4	4		
	14 528 500	5 724 880	4 417 089	4 386 531

Mouvements des emprunts et dettes financières diverses

	Ouverture	Nouveaux	Rembours	Autres variat°	Clôture
Emprunts obligataires					
Emprunts éts de crédit	14 568 234		4 089 618		10 478 616
Emprunts contrats loc. fin					
Dettes financières diverses	132 913	975	586		133 302
	14 701 147	975	4 090 204		10 611 918

Ventilation entre impôts différés et impôts exigibles

	31/01/2016	
	Bilan actif	Bilan passif
Impôt sociétés actif (cptes sociaux)	120 611	
Impôt sociétés passif (cptes sociaux)		7 410
Impôts différés actif	95 271	
Impôts différés passif		605 419
	215 882	612 829

5-2 Postes du compte de résultat consolidé**5-2-1 Charges de personnel et effectif****Charges de personnel**

Le coût du personnel se décompose de la manière suivante :

	31/01/2016	31/01/2015	Variation
Personnel extérieur	5 950	10 363	-4 413
Taxes assises sur les salaires	69 958	75 753	-5 795
Salaires et traitements	2 706 337	2 904 663	-198 326
Participation des salariés	131 995	102 906	29 089
Charges sociales	655 436	688 064	-32 628
Var. exploitation provision IFC	-693	63 836	-64 529
Autres coûts nets			
Personnel des filiales étrangères			
	3 568 983	3 845 585	-276 602

Ventilation de l'effectif salarié

Secteur(s) d'activité	Cadres	Non cadres	Apprentis	Total N	Total N-1
Grande Distribution					
<i>Sociétés en IG et IP</i>	9	96		105	105
<i>Sociétés en MEE</i>					
Immobilier					
<i>Sociétés en IG et IP</i>					
<i>Sociétés en MEE</i>					
Restauration					
<i>Sociétés en IG et IP</i>		1		1	2
<i>Sociétés en MEE</i>					
Parfumerie					
<i>Sociétés en IG et IP</i>		4		4	2
<i>Sociétés en MEE</i>					
	9	101		110	109

5-2-2 Amortissements et provisions

Dotations	31/01/2016				31/01/2015	
	Exploitation	Financier	Exceptionnel	Hors exploitat°	Total	Total
Ecart d'acquisition				455 601	455 601	527 998
Immobilisations incorp. corp.	1 201 421				1 201 421	1 520 091
Crédit bail retraits						
Immobilisations financières						
Actifs circulants	3 452				3 452	17 732
Autres actifs						
Provision pour IFC						
Autres provisions pr risq&charg	600				600	143 557
	1 205 473			455 601	1 661 074	2 209 378

Reprises	31/01/2016				31/01/2015	
	Exploitation	Financier	Exceptionnel	Hors exploitat°	Total	Total
Ecart d'acquisition						
Immobilisations incorp. corp.						
Crédit bail retraits						
Immobilisations financières						
Actifs circulants	4 128				4 128	
Autres actifs						
Provision pour IFC	693				693	79 721
Autres provisions pr risq&charg						
	4 821				4 821	79 721

5-2-3 Charges et produits financiers

	31/01/2016	31/01/2015
Produits financiers de participations		
Prod. des autres val. Mob. et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	12 961	20 938
Reprises sur provisions, transferts charges		81
Différences positives de change		
Prod. nets sur cessions de valeurs mob. de placem		
Ecart de conversion	3	3
Total produits financiers	12 964	21 022
Dotations financières aux amortissements et provis.		
Dotations financières sur immobilisations		
Intérêts et charges assimilées	330 810	464 469
Différences négatives de change		
Charges net. sur cessions de valeurs mob. de placem		
Ecart de conversion	3	1
Total charges financières	330 813	464 470
Résultat financier	-317 849	-443 448

5-2-4 Charges et produits exceptionnels

	31/01/2016	31/01/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	88 370	6 377
Produits de cession d'éléments d'actifs immobilisés	28 000	480 096
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises de provisions sur actifs circulants		
Reprises de provisions sur immobilisations		
Reprises de provisions pour risques et charges,	219	
Total produits exceptionnels	116 589	486 473
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	404 903	69 628
Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	23 055	451 118
Autres charges exceptionnelles sur opér. en capital		
Dotations exceptionnelles sur actifs circulants		
Dotations exceptionnelles sur immobilisations		
Dotations exceptionnelles aux provisions		
Total charges exceptionnelles	427 958	520 746
Résultat exceptionnel	-311 369	-34 273

Le critère retenu pour la détermination des charges et produits exceptionnels est la non récurrence.

5-2-5 Impôts sur les résultats**Preuve d'impôt**

Taux d'impôt sur les résultats	33,33%	Base	Impôt	Taux
Résultat des sociétés intégrées		738 278		
Charge d'IS (comptes sociaux)		326 573		
Charge d'impôt différé		-62 186		
Total impôt sur les bénéfices		264 387		
Résultat avant impôt		1 002 665		
Impôt théorique calculé			334 188	33,33%
+ Charges non déductibles		190 701	63 561	6,34%
- Produits non imposables		-148 749	-49 578	-4,94%
- Bases imposées à un taux réduit				
+/- Bases non activées, et retraitements non fiscalis				
+/- Autres éléments				
Base soumise à l'impôt en consolidation		1 044 617	348 171	34,72%
+ IS Tx réduit				
+/- incid diff taux filiale étrangère				
+ Redressements fiscaux				
+ Incidence Contrib° sociale 3.3%				
- Crédits d'impôts et dégrèvements			-83 824	-8,36%
+/- Variation du taux d'IS et arrondis			41	0,00%
Charge d'impôt effective			264 387	26,37%

Intégration fiscale

Les sociétés Anthélie, Derby et Santhy sont en intégration fiscale.

La convention d'intégration fiscale prévoit l'application de la méthode de la réallocation partielle. Ainsi, le cas échéant, l'économie d'impôt issue de l'utilisation des déficits des sociétés membres est comptabilisée chez ces dernières.

Bases non activées

Toutes les bases d'impôts différés ont été activées.

5-2-6 Résultat par action

	31/01/2016			31/01/2015		
	Nombre	Résultat net	Résult/action	Nombre	Résultat net	Résult/action
Actions ordinaires	60 698			60 698		
Résultat par action	60 698	279 125	4,59859	60 698	39 448	0,64991
Résultat de base / action	60 698	279 125	4,60	60 698	39 448	0,65
<u>Obligat° convertibles (prorata)</u>						
Obligations convertibles						
Intérêts nets IS						
Résultat dilué / action	60 698	279 125	4,59859	60 698	39 448	0,64991

6 Autres informations**6-1 Information sectorielle**

Secteur(s)	Actif immobilisé net		Chiffre d'affaires		Résultat d'exploitation	
	31/01/2016	31/01/2015	31/01/2016	31/01/2015	31/01/2016	31/01/2015
Distribution	4 439 149	5 103 991	46 218 063	49 656 476	1 434 286	1 249 564
Immobilier	9 279 008	10 115 216	66 913	85 795	243 580	256 218
Restauration	92 203	115 829	182 167	231 128	-3 002	-47 950
Parfumerie	60 505	8 691	281 903	227 320	-42 981	-6 217
	13 870 865	15 343 727	46 749 046	50 200 719	1 631 883	1 451 615

Ventilation du CA par activité	Magasin	Station	Immobilier	Restauration / Parfumerie	Total
Montant net 31/01/2016	36 086 224	10 131 839	66 913	464 070	46 749 046
Répartition	77,2%	21,7%	0,1%	1,0%	100,0%
Montant net 31/01/2015	37 769 701	11 886 775	85 795	458 448	50 200 719
Répartition	75,2%	23,7%	0,2%	0,9%	100,0%

6-2 Autres informations diverses**6-2-1 Événements postérieurs à la clôture**

Aucun événement survenu après la clôture de l'exercice, ayant des incidences financières significatives a été identifié.

6-2-2 Engagements hors bilan

Engagements donnés	31/01/2016	31/01/2015
Nantissement des actions de la SAS Anthélie en garantie emprunts et subordination du crédit vendeur à la dette bancaire	5 400 000	6 060 000
Caution de la SAS Anthélie en garantie de l'emprunt souscrit par la SNC l'Escale	43 215	76 491
Garantie par la SAS Anthélie sur emprunts SCI Derby	4 640 531	5 298 680
Garanties accordées sur emprunt de la SAS Anthélie	442 277	799 021

6-2-3	Dettes garanties par sûretés réelles
--------------	---

Le montant des dettes auprès des établissements de crédit sont garanties par des sûretés réelles.
Les sûretés sont constituées du nantissement du fonds commercial.

6-2-4	Rémunérations, engagements et avances faits aux dirigeants
--------------	---

Le détail n'est pas fourni car il serait de nature à identifier la situation personnelle des mandataires.